

# FIDELITY SICAV PLUS

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2024

## RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERSTRIMESTRIELS ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2024

### ***Introduction***

En exécution de notre mandat de commissariat aux comptes et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la Société « FIDELITY SICAV PLUS » pour la période allant du premier Juillet au 30 Septembre 2024, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 795.191.840, un actif net de D : 793.286.656 et un bénéfice de la période de D : 13.915.563.

Nous avons effectué l'examen des états financiers trimestriels ci-joints de la Société «FIDELITY SICAV PLUS » comprenant le bilan au 30 Septembre 2024, ainsi que l'état de résultat, l'état de variation de l'actif net, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

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

### ***Etendue de l'examen limité***

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

## **Conclusion**

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels ci-joints de la Société « FIDELITY SICAV PLUS » ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société au 30 Septembre 2024, 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.

Tunis, le 28 octobre 2024

**Le Commissaire aux Comptes :**

**FINOR**

**Mustapha MEDHIOUB**

**BILAN ARRETE AU 30 SEPTEMBRE 2024**

(Montants exprimés en dinars)

<b>ACTIF</b>	<b>Note</b>	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Portefeuille-titres</b>	4	<u>402 341 501</u>	<u>322 560 343</u>	<u>322 340 517</u>
Obligations et valeurs assimilées		367 408 795	320 941 243	319 396 376
Titres OPCVM		34 932 706	1 619 100	2 944 141
<b>Placements monétaires et disponibilités</b>		<u>392 710 723</u>	<u>311 277 731</u>	<u>300 524 308</u>
Placements monétaires	5	345 146 557	292 098 938	275 187 465
Disponibilités		47 564 166	19 178 793	25 336 843
<b>Créances d'exploitation</b>	6	<u>139 616</u>	<u>139 477</u>	<u>62 092</u>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<u><b>795 191 840</b></u>	<u><b>633 977 551</b></u>	<u><b>622 926 917</b></u>

**PASSIF**

<b>Opérateurs créditeurs</b>	7	1 841 116	1 572 664	1 527 694
<b>Autres créditeurs divers</b>	8	64 068	156 519	7 351 472
<b>TOTAL PASSIF</b>		<u><b>1 905 184</b></u>	<u><b>1 729 183</b></u>	<u><b>8 879 166</b></u>

**ACTIF NET**

<b>Capital</b>	9	751 818 374	599 524 947	571 797 864
<b>Sommes distribuables</b>				
Sommes distribuables de l'exercice en cours		41 468 282	32 723 421	42 249 887
<b>ACTIF NET</b>		<u><b>793 286 656</b></u>	<u><b>632 248 368</b></u>	<u><b>614 047 751</b></u>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>		<u><b>795 191 840</b></u>	<u><b>633 977 551</b></u>	<u><b>622 926 917</b></u>

## ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars)

<i>Note</i>	<i>Période du 01/07 au 30/09/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2024</i>	<i>Période du 01/07 au 30/09/2023</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2023</i>	<i>Année 2023</i>	
<b>Revenus du portefeuille-titres</b>	10	7 123 786	19 589 874	5 518 746	15 305 450	21 451 110
Revenus des obligations et valeurs assimilées		7 123 786	19 512 104	5 518 746	15 212 750	21 358 410
Revenus des titres OPCVM		-	77 770	-	92 700	92 700
<b>Revenus des placements monétaires</b>	11	4 850 070	14 845 688	4 896 162	13 132 278	18 273 205
<b>Revenus des prises en pension</b>	12	3 912 722	10 120 968	3 481 280	8 155 616	10 160 684
<b>TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS</b>		15 886 578	44 556 530	13 896 188	36 593 344	49 884 999
<b>Charges de gestion des placements</b>	13	(1 841 107)	(5 143 271)	(1 572 656)	(4 243 712)	(5 771 395)
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>		14 045 471	39 413 259	12 323 532	32 349 632	44 113 604
<b>Autres charges</b>	14	(251 196)	(679 028)	(247 196)	(618 488)	(831 681)
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		13 794 275	38 734 231	12 076 336	31 731 144	43 281 923
Régularisation du résultat d'exploitation		1 276 332	2 734 051	(513 440)	992 277	(1 032 036)
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>		15 070 607	41 468 282	11 562 896	32 723 421	42 249 887
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		(1 276 332)	(2 734 051)	513 440	(992 277)	1 032 036
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres		64 953	72 192	50 411	24 560	41 551
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres		56 335	71 440	17 285	49 316	66 043
<b>RESULTAT DE LA PERIODE</b>		13 915 563	38 877 863	12 144 032	31 805 020	43 389 517

## ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars)

	<i>Période du 01/07 au 30/09/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2024</i>	<i>Période du 01/07 au 30/09/2023</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2023</i>	<i>Année 2023</i>
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>	13 915 563	38 877 863	12 144 032	31 805 020	43 389 517
Résultat d'exploitation	13 794 275	38 734 231	12 076 336	31 731 144	43 281 923
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	64 953	72 192	50 411	24 560	41 551
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres	56 335	71 440	17 285	49 316	66 043
<b>TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</b>	27 975 238	140 361 042	71 644	97 066 661	67 281 547
<b>Souscriptions</b>					
- Capital	230 453 310	712 418 988	253 541 989	784 968 421	963 017 299
- Régularisation des sommes non distribuables	17 061 764	52 706 849	16 601 272	51 384 166	63 057 301
- Régularisation des sommes distribuables	11 233 547	21 065 038	11 570 119	22 134 494	34 306 769
<b>Rachats</b>					
- Capital	(205 595 103)	(584 272 061)	(252 990 284)	(694 792 793)	(898 893 738)
- Régularisation des sommes non distribuables	(15 221 065)	(43 226 785)	(16 567 894)	(45 485 411)	(58 867 279)
- Régularisation des sommes distribuables	(9 957 215)	(18 330 987)	(12 083 558)	(21 142 216)	(35 338 805)
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>41 890 801</b>	<b>179 238 905</b>	<b>12 215 676</b>	<b>128 871 681</b>	<b>110 671 064</b>
<b>ACTIF NET</b>					
En début de période	751 395 855	614 047 751	620 032 692	503 376 687	503 376 687
En fin de période	793 286 656	793 286 656	632 248 368	632 248 368	614 047 751
<b>NOMBRE D' ACTIONS</b>					
En début de période	5 091 635	4 312 609	4 517 553	3 797 254	3 797 254
En fin de période	5 279 121	5 279 121	4 521 987	4 521 987	4 312 609
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<b>150,269</b>	<b>150,269</b>	<b>139,816</b>	<b>139,816</b>	<b>142,384</b>
<b>TAUX DE RENDEMENT</b>	<b>1,83%</b>	<b>5,54%</b>	<b>1,87%</b>	<b>5,47%</b>	<b>7,41%</b>

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS**  
**AU 30 SEPTEMBRE 2024**

**NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE**

FIDELITY SICAV PLUS est une société d'investissement à capital variable de catégorie obligataire de type capitalisation régie par la loi n°2001- 83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des organismes de placement collectif. Elle a été créée le 30 avril 2018 à l'initiative de la société « MAC-SA » et a reçu l'agrément du Conseil du Marché Financier, en date du 20 Février 2018. Elle a été ouverte au public le 27 septembre 2018.

Elle a pour objet la gestion, au moyen de l'utilisation de ses fonds propres et à l'exclusion de toutes autres ressources, d'un portefeuille de valeurs mobilières à revenu fixe.

Ayant le statut de société d'investissement à capital variable, FIDELITY SICAV PLUS bénéficie des avantages fiscaux prévus par la loi n°95-88 du 30 octobre 1995 dont notamment l'exonération de ses bénéfices annuels de l'impôt sur les sociétés. En revanche, les revenus qu'elle encaisse au titre de ses placements, sont soumis à une retenue à la source libératoire de 20%.

La gestion de FIDELITY SICAV PLUS est confiée à la société d'intermédiation en Bourse MAC-SA, le dépositaire étant AMEN BANK.

**NOTE 2 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS**

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30 Septembre 2024, sont établis conformément aux préconisations du système comptable et notamment les normes 16 à 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par l'arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

**NOTE 3 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES**

Les états inclus dans les états financiers trimestriels sont élaborés sur la base de l'évaluation des éléments du portefeuille-titres à leur valeur de réalisation. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

**3.1- Prise en compte des placements et des revenus y afférents**

Les placements en portefeuille-titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont supportés par le gestionnaire.

Les intérêts sur les placements en obligations et bons et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

Les dividendes relatifs aux titres OPCVM sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.

### **3.2- Evaluation des placements en obligations & valeurs assimilées**

Conformément aux normes comptables applicables aux OPCVM, les obligations et valeurs assimilées sont évaluées, postérieurement à leur comptabilisation initiale :

- A la valeur de marché lorsqu'elles font l'objet de transactions ou de cotation à une date récente ;
- Au coût amorti lorsqu'elles n'ont pas fait l'objet, depuis leur acquisition, de transactions ou de cotation à un prix différent ;
- A la valeur actuelle lorsqu'il est estimé que ni la valeur de marché ni le coût amorti ne constitue une base raisonnable de la valeur de réalisation du titre et que les conditions de marché indiquent que l'évaluation à la valeur actuelle en application de la méthode actuarielle est appropriée.

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire, et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires, ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent, au 30 septembre 2024, 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.

### **3.3- Evaluation des titres OPCVM**

Les placements en titres OPCVM sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur liquidative. La différence par rapport au prix d'achat constitue, selon le cas, une plus ou moins-value potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

### **3.4- Evaluation des autres placements**

Les placements monétaires sont évalués à leur prix d'acquisition.

### **3.5- Cession des placements**

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de leur valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

Le prix d'achat des placements cédés est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

### 3.6- Opérations de pensions livrées

- *Titres mis en Pension*

Les titres donnés en pension sont maintenus à l'actif du bilan sous une rubrique distincte parmi le portefeuille titres, « Titres mis en pension ».

La dette correspondant à la somme reçue du cessionnaire et devant être restituée à l'issue de la pension est également individualisée et présentée sous une rubrique spécifique au passif du bilan, « Dettes sur opérations de pensions livrées ».

Les mêmes règles d'évaluation des placements et de prise en compte des revenus y afférents développés dans les paragraphes précédents, sont applicables aux titres donnés en pension.

Sont considérés des intérêts, les revenus résultant de la différence entre le prix de rétrocession et le prix de cession au titre des opérations de pensions livrées.

Ainsi, la SICAV procède à la constatation de la charge financière représentant les intérêts courus qui devraient être versés au cessionnaire sous une rubrique distincte de l'état de résultat « Intérêts des mises en pensions ».

- *Titres reçus en Pension*

Les titres reçus en pension ne sont pas inscrits à l'actif au niveau du portefeuille titres. La créance correspondant à la somme due au cédant est individualisée et présentée parmi les placements monétaires sous la rubrique « Créances sur opérations de pensions livrées ».

Les rémunérations y afférentes sont inscrites à l'état de résultat sous une rubrique spécifique « Revenus des prises en pension ».

**Note 4 : Portefeuille-titres**

Le solde de ce poste s'élève au 30 Septembre 2024 à D : 402.341.501 et se détaille ainsi :

Code ISIN	Désignation du titre	Nombre de titres	coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2024	% Actif net
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>355 161 576</b>	<b>367 408 795</b>	<b>46,31%</b>
<b>Obligation de sociétés</b>			<b>108 844 603</b>	<b>114 676 260</b>	<b>14,46%</b>
TN0003400330	AB SUB 2008-01 B	20 000	400 000	408 162	0,05%
TN0003400678	AB SUB 2020-03 (C) 9.4% 7 ANS	58 021	4 660 204	4 881 462	0,62%
TN0003400652	AB SUB 2020-03 A 9.% 5 ANS	6 700	267 469	279 701	0,04%
TN0003400694	AB SUB21 10 ANS TMM+2.8% B	60 000	4 200 000	4 352 765	0,55%
TNL8PGUB9C93	AB SUB23-2 5 ANS TMM+2.15% A	44 910	4 491 000	4 825 053	0,61%
TNR3ZRJWC984	AB SUB23-2 7 ANS TMM+2.4% D	130 500	13 050 000	14 044 752	1,77%
TN0003400405	AB. SUB 2010 TV TMM+0.85%	90 000	599 194	602 795	0,08%
TN0007780067	ABC TUNISIE 2020-1-A 11.00%	50 000	1 000 000	1 024 351	0,13%
TN0007780075	ABC TUNISIE 2020-1	8 899	533 941	547 534	0,07%
TN0003600509	ATB 2007/1	50 000	1 600 000	1 645 139	0,21%
TN0003600640	ATB SUB 2017 A TMM+2.05%	20 000	400 000	417 575	0,05%
TN0004700803	ATL 2019-1 TF 11.6%	15 000	300 000	322 820	0,04%
TN0004700811	ATL 2020/1 TF 10.3%	40 000	1 600 000	1 726 437	0,22%
TN6KZZZEJ5N2	ATL 2021-1 CB 9.8% 7 ANS	20 697	2 069 700	2 185 857	0,28%
TNNW3558ZUL9	ATL 2022-1 CB 10.3% 7 ANS	35 000	3 500 000	3 775 792	0,48%
TNBWI945JEA5	ATL 2023-1 CB 10.7% 7 ANS	25 000	2 500 000	2 628 634	0,33%
TNWYE1PN6WF5	ATL 2023-2 CB 10.9% 7 ANS	60 000	6 000 000	6 501 757	0,82%
TNIKWGWIVBC2	ATL 2024-1 TF 10.55% 5 ANS	30 000	3 000 000	3 092 956	0,39%
TNO6AI2ZF0D3	ATTI LEAS 2024-1 TF10.6 % 5 A	10 000	1 000 000	1 044 839	0,13%
TNMEZPU3I4U2	ATTIJ LEASING 2023 5ANS 10.7	8 730	873 000	943 849	0,12%
TN0006610554	ATTIJ LEASING SUB 2020-1 TF 10	42 000	1 680 000	1 796 306	0,23%
TNA4HARL4UU5	BH BANK SUB 2021-02 D TMM+2.9	56 500	5 650 000	6 117 504	0,77%
TNHD4NKEWF69	BIAT SUB 2022-1 G TMM+3.45%	61 500	6 150 000	6 334 884	0,80%
TN0001300680	BTE 2019-1 CB TF 11.5%	23 000	1 380 000	1 471 925	0,19%

TN0004201471	CIL 2020-01 5 ANS 10.5%	7 410	148 200	152 225	0,02%
TN0002601011	EO STB 2008/1	20 000	720 000	741 887	0,09%
TN0002601169	EO STB SUB 2019-1 C TF 11%	15 000	900 000	966 433	0,12%
TNMC9HTIB5A4	EO WIFAK BANK 2022-2 C 10.25%	20 000	2 000 000	2 114 262	0,27%
TN0007310501	HL 2018-2 CAT-B- TF 11.5% ...	9 500	380 000	400 976	0,05%
TN0007310568	HL 2020-03 (B) 10.3% 5 ANS	50 390	2 015 600	2 127 231	0,27%
TN0007310535	HL 2020-2 A TF 10.6% 5 ANS	45 306	1 813 135	1 948 758	0,25%
TN0007310535	HL 2020-2 B TF 10.6% 5 ANS	9 735	392 228	421 369	0,05%
TN77U54Q5NV3	HL 2022-1 ATF 9.6.% 5 ANS	20 930	1 253 232	1 303 437	0,16%
TNJQTACHIQQ5	HL 2022-1 BTF 9.8.% 7 ANS	40 000	4 000 000	4 163 244	0,52%
TNL7VQZVHR54	HL 2023-1 A TF 10.75% 5 ANS	40 000	3 200 000	3 341 747	0,42%
TNAQSF8ZD1W1	HL 2024-1 A TF 10.70% 5 ANS	40 000	4 000 000	4 148 217	0,52%
TN0007310477	HL SUB 2018-1 B 8.5%	10 000	200 000	204 695	0,03%
TN0007310576	HL SUB2021-1 A TF 10.% 5 ANS	106 250	4 250 000	4 452 514	0,56%
TN0002102135	TLF 11.60% 2020-1- 5 ANS	61 485	1 229 700	1 269 094	0,16%
TNZSBU7F6WY7	TLF 2021SUB TF 9.8% 5 ANS -	7 300	438 000	469 806	0,06%
TNMCJHUZPRD0	TLF 2023-02 TF10.7 % 5 ANS	20 000	2 000 000	2 124 892	0,27%
TNQYE48RCJT2	TLF 2023-02 TMM+2.5% 5 ANS	20 000	2 000 000	2 122 254	0,27%
TN4SCYEXIVY5	TLF 2024-01 TF10.6 % 5 ANS	50 000	5 000 000	5 159 145	0,65%
TN0002102143	TLF SUB 2020-1 10.25% - 5 ANS	25 000	1 000 000	1 055 115	0,13%
TNIPE0BZ0LR6	TLF 2024-02 TF10.5 % 5 ANS	50 000	5 000 000	5 016 110	0,63%

**Note 4 : Portefeuille-titres (suite)**

Code ISIN	Désignation du titre	Nombre de titres	coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2024	% Actif net
<b>Emprunts national</b>			<b>246 316 973</b>	<b>252 732 535</b>	<b>31,86%</b>
TN0008000838	EMP NAT T1 2021-CAT-B	285 300	28 527 644	29 033 899	3,66%
TN0008000846	EMP NAT T1 2021-CAT-C	42 901	42 901 000	43 670 914	5,51%
TNPSLOPEJVO7	EMP NAT T1 2022 -A 8.8% TF	156 423	1 532 588	1 592 024	0,20%
TNLEGO8CKWX3	EMP NAT T1 2022 -A TMM+2.4%	2 454	23 623	24 722	0,00%
TNHG2VXQ3BG0	EMP NAT T1 2022 -B 8.9% TF	1 167	113 818	118 302	0,01%
TN5XXZZ454U2	EMP NAT T1 2022 -C 9.10% TF	3 510	331 362	345 154	0,04%
TNQHMI7RIBR5	EMP NAT T1 2022 -C TMM+2.65%	159 000	15 900 000	16 629 302	2,10%
TN6DQ00JBLT7	EMP NAT T-1 2023 -A 9.75% TF	45 300	432 898	454 620	0,06%
TNBYTZTD19Z0	EMP NAT T-1 2023 -A TMM+1.7%	3 926	37 597	39 465	0,00%
TNCGJF5TW027	EMP NAT T-1 2023 -B 9.8% TF	215	20 234	21 270	0,00%
TN3C6DVEWM76	EMP NAT T-1 2023 -B TMM+1.75%	74	6 936	7 290	0,00%
TNTKTEO5CIW5	EMP NAT T-1 2023 -C 9.95% TF	84	7 963	8 375	0,00%
TNHZAONAPWF9	EMP NAT T-1 2023 -C TMM+1.95%	5 160	516 000	541 182	0,07%
TNLI8MDN3K59	EMP NAT T-1 2024 -A 9.75% TF	46	430	453	0,00%
TN85TI1TIY25	EMP NAT T-1 2024 -C TMM+1.95%	25 000	2 500 000	2 624 173	0,33%
TN0008000887	EMP NAT T2 2021-CAT-A	1 744	16 865	16 985	0,00%
TN0008000820	EMP NAT T2 2021-CAT-A 8.7%	21 490	209 577	213 347	0,03%
TN0008000861	EMP NAT T2 2021-CAT-B	200 000	20 000 000	20 138 871	2,54%
TN0008000903	EMP NAT T2 2021-CAT-C	18 000	18 000 000	18 126 404	2,28%
TNJ1M1ZAWYG5	EMP NAT T-2 2022 -A 9.25% TF	48 773	469 297	479 680	0,06%
TNQCK0BPZ5A4	EMP NAT T-2 2022 -A TMM+2.15%	2 862	28 308	28 976	0,00%
TNQVHB5WZ2K2	EMP NAT T-2 2022 -B 9.35% TF	250	23 922	24 460	0,00%
TNI9EO2MTU05	EMP NAT T-2 2022 -C 9.6% TF	41	3 891	3 982	0,00%
TN11TIB0EPV4	EMP NAT T-2 2022 -C TMM+2.40%	130 000	13 000 000	13 310 547	1,68%
TNNI3UPDY012	EMP NAT T-2 2023 -A 9.75% TF	98 982	947 763	976 107	0,12%
TNHOFRXHSG72	EMP NAT T-2 2023 -A TMM+1.7%	14 352	137 727	141 806	0,02%
TNCR2TMAK1K8	EMP NAT T-2 2023 -B 9.8% TF	181	17 082	17 603	0,00%

TNN50G7PX8W5	EMPNAT T-2 2023 -B TMM+1.75%	76	7 103	7 320	0,00%
TNS7ORLC1A97	EMPNAT T-2 2023 -C TMM+1.95%	50 000	5 000 000	5 145 792	0,65%
TN5WI26K4ER0	EMPNAT T-2 2024 -C 9.95% TF	250 000	25 000 000	25 757 836	3,25%
TNZBXQU5RZ91	EMPNAT T3 2021 CA 8.70% PP	134 706	1 311 627	1 393 343	0,18%
TNSUXW7EBUQ0	EMPNAT T3 2021 CA TMM+2.45% PP	4 018	38 888	41 809	0,01%
TNYZO6UGUZ33	EMPNAT T3 2021 CB 8.80% PP	3 205	312 213	331 879	0,04%
TN5QHxz8T348	EMPNAT T3 2021 CB TMM+2.55% PP	448	42 668	45 956	0,01%
TN3QL5M1QLW6	EMPNAT T3 2021-C-C TF 8.9%	19	18 315	19 494	0,00%
TNJP2LP1CVE1	EMPNAT T3 2021-C-C TV+2.65%	30 000	30 000 000	32 222 959	4,06%
TNXNSU5ILBI2	EMPNAT T-3 2022 -A 9.25% TF	2 199	21 090	21 157	0,00%
TNIZ090I5G66	EMPNAT T-3 2022 -C TMM+2.40%	95 000	9 500 000	9 532 420	1,20%
TN0LAJZU8LX6	EMPNAT T-3 2023 -C TMM+1.95%	238 500	23 850 000	23 927 862	3,02%
TNOAYHSVTHY1	EMPNAT T-4 2022 -A 9.35% TF	10 373	99 021	105 720	0,01%
TN2MVOGUKOA5	EMPNAT T-4 2022 -A TMM+2.00%	129	1 238	1 327	0,00%
TNWRCVSYL730	EMPNAT T-4 2022 -B 9.4% TF	36	3 437	3 671	0,00%
TNEFCT8MXYZ3	EMPNAT T-4 2022 -C 9.6% TF	61	5 801	6 205	0,00%
TNVFSFLG1FH4	EMPNAT T-4 2022 -C TMM+2.25%	20 000	2 000 000	2 141 278	0,27%
TNGVARQJO7Y7	EMPNAT T-4 2023 -A 9.75% TF	17 439	173 045	184 157	0,02%
TN10K3C5R1G1	EMPNAT T-4 2023 -C TMM+1.95%	2 260	226 000	240 661	0,03%
TNPDPODY2398	EMPNAT T-3 2024 -C 9.95% TF	30 000	3 000 000	3 011 776	0,38%
<b>Titres OPCVM</b>			<b>34 932 706</b>	<b>34 932 706</b>	<b>4,40%</b>
TN0006840011	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	285 350	30 932 796	30 932 796	3,90%
TN0003400249	AMEN PREMIERE	39 755	3 999 910	3 999 910	0,50%
<b>TOTAL</b>			<b>390 094 281</b>	<b>402 341 501</b>	<b>50,72%</b>
<b>Pourcentage par rapport au total actifs</b>					<b>50,60%</b>

### Note 5 : Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 30 Septembre 2024 à D : 345.146.557 se détaillant comme suit :

Code ISIN	Désignation	Période	Garant	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2024	% Actif net
<b>Certificats de dépôt</b>				<b>156 380 427</b>	<b>160 115 703</b>	<b>20,18%</b>
TN8BQZZLXWS8	- Certificats de dépôt AB 10-10-2024 (au taux de 8,99%)	10 jours		6 986 050	6 987 445	0,88%
TNQBY7VCBAZ4	Certificats de dépôt BTL 07-10-2024 (au taux de 9,5%)	10 jours		17 962 100	17 977 260	2,27%
TNA7TTOCNOE9	Certificats de dépôt BTL 10-10-2024 (au taux de 9,5%)	10 jours		21 953 678	21 958 310	2,77%
TNP1W257W7N1	Certificats de dépôt BTL 24-10-2024 (au taux de 10%)	90 jours		14 707 317	14 925 203	1,88%
TNDIM6TBBR79	Certificats de dépôt BNA 17-03-2025 (au taux de 10,77%)	280 jours		9 381 663	9 631 206	1,21%
TNZYM87ZNV38	Certificats de dépôt BNA 03-02-2025 (au taux de 10,78%)	350 jours		9 703 148	10 215 410	1,29%
TNQL6VT0ZP22	Certificats de dépôt BNA 25-02-2025 (au taux de 10,67%)	350 jours		13 872 164	14 526 309	1,83%
TN13VXV3IKA5	Certificats de dépôt BNA 07-02-2025 (au taux de 10,78%)	350 jours		20 330 405	21 384 635	2,70%
TN2WI2YJVNP0	Certificats de dépôt BH 11-06-2025 (au taux de 10,92%)	350 jours		9 232 183	9 444 978	1,19%
TNR9V83Y2WT6	Certificats de dépôt BH 20-02-2025 (au taux de 10,97%)	360 jours		4 614 503	4 843 598	0,61%
TNYAZYD5IU55	Certificats de dépôt BH 19-06-2025 (au taux de 10,92%)	360 jours		9 212 405	9 428 994	1,19%
TN4F6AVQGPU6	Certificats de dépôt BH 04-07-2025 (au taux de 10,92%)	jours		18 424 811	18 792 355	2,37%
<b>Comptes à terme</b>				<b>102 300 000</b>	<b>105 909 986</b>	<b>13,35%</b>
	-	-	-			
	Placement BTK au 25/10/2024 (au taux de TMM)	366 jours		7 000 000	7 592 822	0,96%
	Placement BH au 20/02/2025 (au taux de 10,97%)	350 jours		12 000 000	12 600 134	1,59%
	Placement BNA au 26/02/2025 (au taux de 10,67%)	351 jours		21 000 000	21 992 047	2,77%
	Placement BNA au 26/02/2025 (au taux de 10,67%)	360 jours		4 000 000	4 189 897	0,53%
	Placement BH au 20/06/2025 (au taux de 10,92%)	361 jours		40 850 000	41 808 160	5,27%
	Placement BH au 16/06/2025 (au taux de 10,92%)	jours		10 450 000	10 707 616	1,35%
	Placement AB au 17/03/2025 (au taux de 8,99%)	90 jours		7 000 000	7 019 310	0,88%
<b>Créances sur opérations de pensions livrées</b>				<b>76 996 361</b>	<b>79 120 868</b>	<b>9,97%</b>
	Pension livrée TSB au 05/12/2024 (au taux de 9,77%), 11 0275 BTA Décembre 2027	135 jours		10 999 281	11 207 891	1,41%
	Pension livrée TSB au 14/11/2024 (au taux de 9,77%), 10 334 BTA Novembre 2030	113 jours		9 999 416	10 186 294	1,28%
	Pension livrée TSB au 07/02/2025 (au taux de 9,77%), 13 291 BTA Février 2027	196 jours		12 999 873	13 235 979	1,67%

Pension livrée BNA au 10/02/2025 (au taux de 9,78%), 22 405 BTA 7.4% Février 2030	350 jours	19 999 241	21 182 886	2,67%
Pension livrée TSB au 09/05/2025 (au taux de 9,77%), 4 188 BTA MAI 2027	287 jours	3 999 382	4 072 045	0,51%
Pension livrée BTL au 04/10/2024 (au taux de 9,30%), 80 000 emprunt national 2024 tranche 3 catégorie C	9 jours	8 000 000	8 012 082	1,01%
Pension livrée BTL au 03/10/2024 (au taux de 9,30%), 50 000 emprunt national 2023 Tranche 2 Catégorie B	7 jours	5 000 000	5 006 246	0,63%
Pension livrée BNA au 17/02/2025 (au taux de 9,76%), 5 244 BTA 6.3% Mars 2026	300 jours	4 999 168	5 217 210	0,66%
Pension livrée ATB au 04/10/2024 (au taux de 8,99%), 919 BTA Février 2027	4 jours	1 000 000	1 000 235	0,13%
<b>TOTAL</b>		<b>335 676 788</b>	<b>345 146 557</b>	<b>43,51%</b>
<b>Pourcentage par rapport au total des actifs</b>				<b>43,40%</b>

#### Note 6 : Créances d'exploitation

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2024 à D : 139.616, contre un solde de D : 139.477, à la même date de l'exercice 2023 et se détaille comme suit:

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
Retenues à la source sur coupons courus à l'achat des obligations	120 190	102 003	52 354
Intérêts à recevoir sur les dépôts à vue	15 000	34 000	6 750
Charges payées d'avance(*)	4 426	3 474	2 988
<b>Total</b>	<b>139 616</b>	<b>139 477</b>	<b>62 092</b>

#### Note 7 : Opérateurs créditeurs

Cette rubrique s'élève au 30/09/2024 à D : 1.841.116, contre D : 1.572.664, à la même date de l'exercice 2023 et se détaille comme suit :

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
Rémunération du gestionnaire	1 841 116	1 572 664	1 527 694
<b>Total</b>	<b>1 841 116</b>	<b>1 572 664</b>	<b>1 527 694</b>

### Note 8 : Autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2024 à D : 64.068, contre D : 156.519, au 30/09/2023 et s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
Redevance du CMF	64 068	52 955	53 127
Solde des souscriptions et des rachats de la dernière journée	-	103 564	7 298 345
<b>Total</b>	<b>64 068</b>	<b>156 519</b>	<b>7 351 472</b>

### Note 9 : Capital

Les mouvements enregistrés sur le capital, au cours de la période allant du premier janvier au 30 septembre 2024, se détaillent ainsi :

#### Capital au 31-12-2023

Montant	571 797 864
Nombre de titres	4 312 609
Nombre d'actionnaires	2 200

#### Souscriptions réalisées

Montant	712 418 988
Nombre de titres émis	5 373 219
Nombre d'actionnaires nouveaux	662

#### Rachats effectués

Montant	(584 272 061)
Nombre de titres rachetés	(4 406 707)
Nombre d'actionnaires sortants	(211)

#### Autres mouvements

Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	72 192
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	71 440
Régularisation des sommes non distribuables	11 313
Résultats de l'exercice clos incorporés à la VL	(A) 42 249 887
Régularisation du résultat incorporé à la V.L	9 468 751

Capital au 30-09-2024

Montant	751 818 374
Nombre de titres	5 279 121
Nombre d'actionnaires	2 651

(A) Selon décision de l'assemblée générale ordinaire du 28 mai 2024

**Note 10 : Revenus du portefeuille-titres**

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier juillet au 30 Septembre 2024 à D : 7.123.786, contre D : 5.518.746 pour la même période de l'exercice 2023, se détaillant ainsi :

	<i>Période du 01/07 au 30/09/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2024</i>	<i>Période du 01/07 au 30/09/2023</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2023</i>	<b>Année 2023</b>
<b><u>Revenus des obligations</u></b>	<b><u>2 386 722</u></b>	<b><u>6 210 604</u></b>	<b><u>1 701 482</u></b>	<b><u>4 322 024</u></b>	<b><u>6 217 868</u></b>
-	-	-	-	-	-
- Intérêts	2 386 722	6 210 604	1 701 482	4 322 024	6 217 868
<b><u>Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier</u></b>	<b><u>4 737 064</u></b>	<b><u>13 301 500</u></b>	<b><u>3 817 264</u></b>	<b><u>10 890 726</u></b>	<b><u>15 140 542</u></b>
-	-	-	-	-	-
- Intérêts des BTA et Emprunt national	4 737 064	13 301 500	3 817 264	10 890 726	15 140 542
-	-	-	-	-	-
<b><u>Revenus des OPCVM</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>77 770</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>92 700</u></b>	<b><u>92 700</u></b>
-	-	-	-	-	-
- Dividendes	-	77 770	-	92 700	92 700
-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>7 123 786</b>	<b>19 589 874</b>	<b>5 518 746</b>	<b>15 305 450</b>	<b>21 451 110</b>

**Note 11 : Revenus des placements monétaires**

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier juillet au 30 septembre 2024 à D : 4.850.070, contre D : 4.896.162 pour la même période de l'exercice 2023, se détaillant ainsi :

	<i>Période du 01/07 au 30/09/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2024</i>	<i>Période du 01/07 au 30/09/2023</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2023</i>	<b>Année 2023</b>
Intérêts des comptes à terme	2 111 751	6 129 383	2 267 041	6 566 151	8 869 268
Intérêts des dépôts à vue	47 893	64 958	31 000	49 178	111 605
Intérêts des certificats de dépôt	2 690 426	8 651 347	2 598 121	6 516 949	9 292 332
-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>4 850 070</b>	<b>14 845 688</b>	<b>4 896 162</b>	<b>13 132 278</b>	<b>18 273 205</b>

**Note 12 : Revenus des prises en pension**

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier juillet au 30 septembre 2024 à D : 3.912.722, contre D : 3.481.280 pour la même période de l'exercice 2023, se détaillant ainsi :

	<i>Période du 01/07 au 30/09/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2024</i>	<i>Période du 01/07 au 30/09/2023</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2023</i>	<b>Année 2023</b>
Intérêts des prises en pension	3 912 722	10 120 968	3 481 280	8 155 616	10 160 684
<b>TOTAL</b>	<b>3 912 722</b>	<b>10 120 968</b>	<b>3 481 280</b>	<b>8 155 616</b>	<b>10 160 684</b>

**Note 13 : Charges de gestion des placements**

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/07 au 30/09/2024 à D : 1.841.107, contre D : 1.572.656 pour la période allant du 01/07 au 30/09/2023 et se détaille ainsi :

	<i>Période du 01/07 au 30/09/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2024</i>	<i>Période du 01/07 au 30/09/2023</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2023</i>	<b>Année 2023</b>
Rémunération de gestionnaire	1 841 107	5 143 271	1 572 656	4 243 712	5 771 395
<b>TOTAL</b>	<b>1 841 107</b>	<b>5 143 271</b>	<b>1 572 656</b>	<b>4 243 712</b>	<b>5 771 395</b>

**Note 14 : Autres charges**

Les autres charges s'élèvent pour la période allant du 01/07 au 30/09/2024 à D : 251.196, contre D : 247.196, pour la même période de l'exercice 2023, et se détaillent ainsi :

	<i>Période du 01/07 au 30/09/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2024</i>	<i>Période du 01/07 au 30/09/2023</i>	<i>Période du 01/01 au 30/09/2023</i>	<b>Année 2023</b>
Redevance du CMF	193 394	540 260	165 195	445 768	606 239
Services bancaires et assimilés	78	159	60	150	178
Commissions sur pensions livrées (*)	57 724	138 609	81 941	172 570	225 264
<b>TOTAL</b>	<b>251 196</b>	<b>679 028</b>	<b>247 196</b>	<b>618 488</b>	<b>831 681</b>

(\*) 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.