

FIDELITY SICAV PLUS

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2024

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF NET ET LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 30 JUIN 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 avril au 30 Juin 2024, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 753.213.403, un actif net de D : 751.395.855 et un bénéfice de la période de D : 13.235.599.

Nous avons effectué l'examen des états financiers trimestriels ci-joints de la Société «FIDELITY SICAV PLUS » comprenant le bilan au 30 Juin 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 Juin 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 24 juillet 2024

Le Commissaire aux Comptes :

FINOR

Mustapha MEDHIOUB

BILAN ARRETE AU 30 JUIN 2024
(Montants exprimés en dinars)

ACTIF	Note	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Portefeuille-titres	4	<u>379 449 292</u>	<u>312 722 237</u>	<u>322 340 517</u>
Obligations et valeurs assimilées		363 991 209	281 814 449	319 396 376
Titres OPCVM		15 458 083	30 907 788	2 944 141
Placements monétaires et disponibilités		<u>373 592 906</u>	<u>306 611 435</u>	<u>300 524 308</u>
Placements monétaires	5	321 588 435	287 749 190	275 187 465
Disponibilités		52 004 471	18 862 245	25 336 843
Créances d'exploitation	6	<u>171 205</u>	<u>2 140 069</u>	<u>62 092</u>
TOTAL ACTIF		<u>753 213 403</u>	<u>621 473 741</u>	<u>622 926 917</u>
PASSIF				
Opérateurs créditeurs	7	1 755 725	1 390 422	1 527 694
Autres créditeurs divers	8	61 823	50 627	7 351 472
TOTAL PASSIF		<u>1 817 548</u>	<u>1 441 049</u>	<u>8 879 166</u>
ACTIF NET				
Capital	9	724 998 180	598 872 167	571 797 864
Sommes distribuables				
Sommes distribuables de l'exercice en cours		26 397 675	21 160 525	42 249 887
ACTIF NET		<u>751 395 855</u>	<u>620 032 692</u>	<u>614 047 751</u>
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		<u>753 213 403</u>	<u>621 473 741</u>	<u>622 926 917</u>

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars)

	<i>Note</i>	<i>Période du 01/04 au 30/06/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 30/06/2024</i>	<i>Période du 01/04 au 30/06/2023</i>	<i>Période du 01/01 au 30/06/2023</i>	<i>Année 2023</i>
Revenus du portefeuille-titres	10	6 465 915	12 466 088	5 059 302	9 786 704	21 451 110
Revenus des obligations et valeurs assimilées		6 388 145	12 388 318	4 966 602	9 694 004	21 358 410
Revenus des titres OPCVM		77 770	77 770	92 700	92 700	92 700
Revenus des placements monétaires	11	5 118 590	9 995 618	4 384 042	8 236 116	18 273 205
Revenus des prises en pension	12	3 659 683	6 208 246	2 507 975	4 674 336	10 160 684
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		15 244 188	28 669 952	11 951 319	22 697 156	49 884 999
Charges de gestion des placements	13	-1 755 717	-3 302 164	-1 390 419	-2 671 056	-5 771 395
REVENU NET DES PLACEMENTS		13 488 471	25 367 788	10 560 900	20 026 100	44 113 604
Autres charges	14	-230 574	-427 832	-198 735	-371 292	-831 681
RESULTAT D'EXPLOITATION		13 257 897	24 939 956	10 362 165	19 654 808	43 281 923
Régularisation du résultat d'exploitation		1 187 826	1 457 719	1 675 412	1 505 717	-1 032 036
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		14 445 723	26 397 675	12 037 577	21 160 525	42 249 887
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		-1 187 826	-1 457 719	-1 675 412	-1 505 717	1 032 036
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		-512	7 239	-19 237	-25 851	41 551
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres		-21 786	15 105	-10 350	32 031	66 043
RESULTAT DE LA PERIODE		13 235 599	24 962 300	10 332 578	19 660 988	43 389 517

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars)

	<i>Période du 01/04</i>	<i>Période du 01/01</i>	<i>Période du 01/04</i>	<i>Période du 01/01</i>	<i>Année</i>
	<i>au 30/06/2024</i>	<i>au 30/06/2024</i>	<i>au 30/06/2023</i>	<i>au 30/06/2023</i>	<i>2023</i>
VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION	13 235 599	24 962 300	10 332 578	19 660 988	43 389 517
Résultat d'exploitation	13 257 897	24 939 956	10 362 165	19 654 808	43 281 923
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	(512)	7 239	(19 237)	(25 851)	41 551
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	(21 786)	15 105	(10 350)	32 031	66 043
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	63 923 137	112 385 804	69 346 704	96 995 017	67 281 547
Souscriptions					
- Capital	277 831 948	481 965 678	325 604 178	531 426 432	963 017 299
- Régularisation des sommes non distribuables	35 636 255	35 645 085	34 775 291	34 782 894	63 057 301
- Régularisation des sommes distribuables	(7 226 204)	9 831 491	(4 502 628)	10 564 375	34 306 769
Rachats					
- Capital	(219 418 624)	(378 676 958)	(262 090 927)	(441 802 509)	(898 893 738)
- Régularisation des sommes non distribuables	(27 998 434)	(28 005 720)	(28 909 565)	(28 917 517)	(58 867 279)
- Régularisation des sommes distribuables	5 098 197	(8 373 772)	4 470 355	(9 058 658)	(35 338 805)
VARIATION DE L'ACTIF NET	77 158 736	137 348 104	79 679 282	116 656 005	110 671 064
ACTIF NET					
En début de période	674 237 119	614 047 751	540 353 410	503 376 687	503 376 687
En fin de période	751 395 855	751 395 855	620 032 692	620 032 692	614 047 751
NOMBRE D'ACTIONS					
En début de période	4 651 069	4 312 609	4 007 103	3 797 254	3 797 254
En fin de période	5 091 635	5 091 635	4 517 553	4 517 553	4 312 609
VALEUR LIQUIDATIVE	147,575	147,575	137,250	137,250	142,384
TAUX DE RENDEMENT	1,80%	3,65%	1,78%	3,54%	7,41%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

AU 30 JUIN 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 Juin 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 juin 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 Juin 2024 à D : 379.449.292 et se détaille ainsi :

Code ISIN	Désignation du titre	Nombre de titres	coût d'acquisition	Valeur au 30/06/2024	% Actif net
Obligations et valeurs assimilées			348 059 351	363 991 209	48,44%
Obligation de sociétés			104 928 123	108 640 601	14,46%
TN0003400330	AB SUB 2008-01 B	20 000	400 000	402 516	0,05%
TN0003400678	AB SUB 2020-03 (C) 9.4% 7 ANS	58 021	4 675 055	4 795 108	0,64%
TN0003400652	AB SUB 2020-03 A 9.% 5 ANS	6 700	266 540	274 752	0,04%
TN0003400694	AB SUB21 10 ANS TMM+2.8% B	60 000	4 200 000	4 261 469	0,57%
TNL8PGUB9C93	AB SUB23-2 5 ANS TMM+2.15% A	44 910	4 491 000	4 733 586	0,63%
TNR3ZRJWC984	AB SUB23-2 7 ANS TMM+2.4% D	130 500	13 050 000	13 772 407	1,83%
TN0003400348	AB. SUB 2009 TF 5.45%	10 000	66 200	68 369	0,01%
TN0003400355	AB. SUB 2009 TV TMM+0.85%	60 000	398 550	420 758	0,06%
TN0003400405	AB. SUB 2010 TV TMM+0.85%	90 000	1 197 450	1 269 258	0,17%
TN0007780067	ABC TUNISIE 2020-1-A 11.00%	50 000	1 000 000	1 002 170	0,13%
TN0007780075	ABC TUNISIE 2020-1	8 899	533 942	535 152	0,07%
TN0003600509	ATB 2007/1	50 000	1 600 000	1 612 936	0,21%
TN0003600640	ATB SUB 2017 A TMM+2.05%	20 000	400 000	409 485	0,05%
TN0004700803	ATL 2019-1 TF 11.6%	15 000	300 000	315 822	0,04%
TN0004700811	ATL 2020/1 TF 10.3%	40 000	1 600 000	1 693 297	0,23%
TN6KZZZEJ5N2	ATL 2021-1 CB 9.8% 7 ANS	20 697	2 069 700	2 145 069	0,29%
TNNW3558ZUL9	ATL 2022-1 CB 10.3% 7 ANS	35 000	3 500 000	3 703 298	0,49%
TNBWI945JEA5	ATL 2023-1 CB 10.7% 7 ANS	25 000	2 500 000	2 574 842	0,34%
TNWYE1PN6WF5	ATL 2023-2 CB 10.9% 7 ANS	60 000	6 000 000	6 370 243	0,85%
TNIKWGWIVBC2	ATL 2024-1 TF 10.55% 5 ANS	30 000	3 000 000	3 029 135	0,40%
TNO6AI2ZF0D3	ATTI LEAS 2024-1 TF10.6 % 5 A	10 000	1 000 000	1 023 465	0,14%
TNMEZPU3I4U2	ATTIJ LEASING 2023 5ANS 10.7	8 730	873 000	925 065	0,12%
TN0006610554	ATTIJ LEASING SUB 2020-1 TF 10	42 000	1 680 000	1 761 677	0,23%

TNA4HARL4UU5	BH BANK SUB 2021-02 D TMM+2.9	56 500	5 650 000	5 993 911	0,80%
TNHD4NKEWF69	BIAT SUB 2022-1 G TMM+3.45%	61 500	6 150 000	6 193 159	0,82%
TN0001300680	BTE 2019-1 CB TF 11.5%	23 000	1 380 000	1 440 011	0,19%
TN0004201471	CIL 2020-01 5 ANS 10.5%	7 410	148 200	149 087	0,02%
TN0002601011	EO STB 2008/1	20 000	720 000	727 395	0,10%
TN0002601169	EO STB SUB 2019-1 C TF 11%	15 000	900 000	946 525	0,13%
TNMC9HTIB5A4	EO WIFAK BANK 2022-2 C 10.25%	20 000	2 000 000	2 073 038	0,28%
TN0007310501	HL 2018-2 CAT-B- TF 11.5% ...	9 500	380 000	392 164	0,05%
TN0007310568	HL 2020-03 (B) 10.3% 5 ANS	50 390	2 015 600	2 085 483	0,28%
TN0007310535	HL 2020-2 A TF 10.6% 5 ANS	45 306	1 813 450	1 910 268	0,25%
TN0007310543	HL 2020-2 B TF 10.6% 5 ANS	9 735	400 556	413 769	0,06%
TN77U54Q5NV3	HL 2022-1 ATF 9.6.% 5 ANS	20 930	1 251 180	1 278 866	0,17%
TNJQTACHIQQ5	HL 2022-1 BTF 9.8.% 7 ANS	40 000	4 000 000	4 084 199	0,54%
TNL7VQZVHR54	HL 2023-1 A TF 10.75% 5 ANS	40 000	3 200 000	3 272 381	0,44%
TNAQSF8ZD1W1	HL 2024-1 A TF 10.70% 5 ANS	40 000	4 000 000	4 061 913	0,54%
TN0007310477	HL SUB 2018-1 B 8.5%	10 000	200 000	201 267	0,03%
TN0007310576	HL SUB2021-1 A TF 10.% 5 ANS	106 250	4 250 000	4 367 049	0,58%
TN0002102135	TLF 11.60% 2020-1- 5 ANS	61 485	1 229 700	1 240 330	0,17%
TNZSBU7F6WY7	TLF 2021SUB TF 9.8% 5 ANS -	7 300	438 000	461 174	0,06%
TNMCJHUZPRD0	TLF 2023-02 TF10.7 % 5 ANS	20 000	2 000 000	2 081 858	0,28%
TNQYE48RCJT2	TLF 2023-02 TMM+2.5% 5 ANS	20 000	2 000 000	2 080 098	0,28%
TN4SCYEXIVY5	TLF 2024-01 TF10.6 % 5 ANS	50 000	5 000 000	5 052 274	0,67%
TN0002102143	TLF SUB 2020-1 10.25% - 5 ANS	25 000	1 000 000	1 034 503	0,14%

Note 4 : Portefeuille-titres (suite)

Code ISIN	Désignation du titre	Nombre de titres	coût d'acquisition	Valeur au 30/06/2024	% Actif net
Emprunts national			243 131 228	255 350 608	33,98%
TN0008000838	EMPNAT T1 2021-CAT-B	284 950	28 494 100	30 489 234	4,06%
TN0008000846	EMPNAT T1 2021-CAT-C	42 901	42 901 000	45 938 860	6,11%
TNPSL0PEJVO7	EMPNAT T1 2022 -A 8.8% TF	156 173	1 500 509	1 558 656	0,21%
TNLEGO8CKWX3	EMPNAT T1 2022 -A TMM+2.4%	2 454	22 991	24 114	0,00%
TNHG2VXQ3BG0	EMPNAT T1 2022 -B 8.9% TF	1 167	112 249	116 045	0,02%
TN5XXZZ454U2	EMPNAT T1 2022 -C 9.10% TF	3 510	329 960	338 050	0,04%
TNQHMI7RIBR5	EMPNAT T1 2022 -C TMM+2.65%	159 000	15 900 000	16 288 495	2,17%
TN6DQ00JBLT7	EMPNAT T-1 2023 -A 9.75% TF	44 630	418 651	437 888	0,06%
TNBYTZTD19Z0	EMPNAT T-1 2023 -A TMM+1.7%	3 926	36 904	38 577	0,01%
TNCGJF5TW027	EMPNAT T-1 2023 -B 9.8% TF	215	19 927	20 787	0,00%
TN3C6DVEWM76	EMPNAT T-1 2023 -B TMM+1.75%	74	6 808	7 124	0,00%
TNTKTEO5CIW5	EMPNAT T-1 2023 -C 9.95% TF	84	7 884	8 193	0,00%
TNHZAONAPWF9	EMPNAT T-1 2023 -C TMM+1.95%	5 160	516 000	530 878	0,07%
TNLI8MDN3K59	EMPNAT T-1 2024 -A 9.75% TF	46	426	442	0,00%
TN85T11TIY25	EMPNAT T-1 2024 -C TMM+1.95%	25 000	2 500 000	2 574 250	0,34%
TN0008000887	EMPNAT T2 2021-CAT-A	1 744	16 340	17 810	0,00%
TN0008000820	EMPNAT T2 2021-CAT-A 8.7%	21 490	205 639	223 684	0,03%
TN0008000861	EMPNAT T2 2021-CAT-B	200 000	20 000 000	21 184 874	2,82%
TN0008000903	EMPNAT T2 2021-CAT-C	18 000	18 000 000	19 078 505	2,54%
TNJ1M1ZAWYG5	EMPNAT T-2 2022 -A 9.25% TF	48 773	459 569	468 864	0,06%
TNQCK0BPZ5A4	EMPNAT T-2 2022 -A TMM+2.15%	2 862	28 116	28 362	0,00%
TNQVHB5WZ2K2	EMPNAT T-2 2022 -B 9.35% TF	250	23 593	23 931	0,00%
TNI9EO2MTU05	EMPNAT T-2 2022 -C 9.6% TF	41	3 839	3 896	0,00%
TN11TIB0EPV4	EMPNAT T-2 2022 -C TMM+2.40%	130 000	13 000 000	13 038 467	1,74%
TNNI3UPDY012	EMPNAT T-2 2023 -A 9.75% TF	98 651	930 167	950 646	0,13%
TNHOFRXHSG72	EMPNAT T-2 2023 -A TMM+1.7%	14 352	135 726	138 602	0,02%
TNCR2TMAK1K8	EMPNAT T-2 2023 -B 9.8% TF	181	16 850	17 200	0,00%

TNN50G7PX8W5	EMP NAT T-2 2023 -B TMM+1.75%	76	6 992	7 149	0,00%
TNS7ORLC1A97	EMP NAT T-2 2023 -C TMM+1.95%	50 000	5 000 000	5 045 659	0,67%
TN5WI26K4ER0	EMP NAT T-2 2024 -C 9.95% TF	250 000	25 000 000	25 256 247	3,36%
TNZBXQU5RZ91	EMP NAT T3 2021 CA 8.70% PP	134 156	1 264 981	1 360 123	0,18%
TNSUXW7EBUQ0	EMP NAT T3 2021 CA TMM+2.45% PP	4 018	37 323	40 813	0,01%
TNYZO6UGUZ33	EMP NAT T3 2021 CB 8.80% PP	3 205	303 235	325 226	0,04%
TN5QHXZ8T348	EMP NAT T3 2021 CB TMM+2.55% PP	448	41 391	44 755	0,01%
TN3QL5M1QLW6	EMP NAT T3 2021-C-C TF 8.9%	19	17 860	19 112	0,00%
TNJP2LP1CVE1	EMP NAT T3 2021-C-C TV+2.65%	30 000	30 000 000	31 581 706	4,20%
TNXNSU5ILBI2	EMP NAT T-3 2022 -A 9.25% TF	2 199	20 626	22 290	0,00%
TNIZ090I5G66	EMP NAT T-3 2022 -C TMM+2.40%	95 000	9 500 000	10 118 603	1,35%
TN0LAJZU8LX6	EMP NAT T-3 2023 -C TMM+1.95%	238 500	23 850 000	25 356 395	3,37%
TNOAYHSVTHY1	EMP NAT T-4 2022 -A 9.35% TF	10 244	96 172	102 136	0,01%
TN2MVOGUKOA5	EMP NAT T-4 2022 -A TMM+2.00%	129	1 213	1 297	0,00%
TNWRCVSYL730	EMP NAT T-4 2022 -B 9.4% TF	36	3 384	3 595	0,00%
TNEFCT8MXYZ3	EMP NAT T-4 2022 -C 9.6% TF	61	5 748	6 078	0,00%
TNVFSFLG1FH4	EMP NAT T-4 2022 -C TMM+2.25%	20 000	2 000 000	2 100 137	0,28%
TNGVARQJO7Y7	EMP NAT T-4 2023 -A 9.75% TF	17 039	169 055	176 706	0,02%
TN10K3C5R1G1	EMP NAT T-4 2023 -C TMM+1.95%	2 260	226 000	236 147	0,03%
Titres OPCVM			15 471 192	15 458 083	2,06%
TN0006840011	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	145 100	15 471 192	15 458 083	2,06%
TOTAL			363 530 543	379 449 292	50,50%
Pourcentage par rapport au total actifs					50,38%

Note 5 : Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2024 à D : 321.588.435 se détaillant comme suit :

Code ISIN	Désignation	Période	Coût d'acquisition	Valeur au 30/06/2024	% Actif net
Certificats de dépôt			146 870 820	150 032 913	19,97%
TNM85QHGVQX2	- Certificats de dépôt BTL 05-07-2024 (au taux de 11,66%)	10 jours	7 979 338	7 991 735	1,06%
TN38JRZZLU50	Certificats de dépôt AB 08-07-2024 (au taux de 8,97%)	10 jours	4 491 052	4 493 737	0,60%
TNBPXGX9SKA1	Certificats de dépôt BTL 31-07-2024 (au taux de 10,62%)	122 jours	14 583 123	14 897 489	1,98%
TN21BOCC57V9	Certificats de dépôt BH 09-07-2024 (au taux de 11,29%)	210 jours	19 011 376	19 962 338	2,66%
TNDIM6TBRR79	Certificats de dépôt BNA 17-03-2025 (au taux de 10,77%)	280 jours	9 381 663	9 428 038	1,25%
TNZYM87ZNV38	Certificats de dépôt BNA 03-02-2025 (au taux de 10,78%)	350 jours	9 703 148	10 005 952	1,33%
TNQL6VT0ZP22	Certificats de dépôt BNA 25-02-2025 (au taux de 10,67%)	350 jours	13 872 164	14 229 849	1,89%
TN13VXV3IKA5	Certificats de dépôt BNA 07-02-2025 (au taux de 10,78%)	350 jours	20 330 405	20 945 770	2,79%
TN2WI2YJVNP0	Certificats de dépôt BH 11-06-2025 (au taux de 10,92%)	350 jours	9 232 183	9 243 152	1,23%
TNR9V83Y2WT6	Certificats de dépôt BH 20-02-2025 (au taux de 10,97%)	350 jours	4 614 503	4 742 268	0,63%
TNYAZYD5IU55	Certificats de dépôt BH 19-06-2025 (au taux de 10,92%)	360 jours	9 212 405	9 227 720	1,23%
TN669YM4QV11	Certificats de dépôt BTL 26-07-2024 (au taux de 10%)	100 jours	24 459 459	24 864 865	3,31%
Comptes à terme			95 300 000	96 798 235	12,88%
	-	-			
	Placement BTK au 25/10/2024 (au taux de TMM)	366 jours	7 000 000	7 433 311	0,99%
	Placement BH au 20/02/2025 (au taux de 10,97%)	350 jours	12 000 000	12 334 690	1,64%
	Placement BNA au 26/02/2025 (au taux de 10,67%)	350 jours	21 000 000	21 540 224	2,87%
	Placement BNA au 26/02/2025 (au taux de 10,67%)	351 jours	4 000 000	4 103 835	0,55%
	Placement BH au 20/06/2025 (au taux de 10,92%)	360 jours	40 850 000	40 908 663	5,44%
	Placement BH au 16/06/2025 (au taux de 10,92%)	361 jours	10 450 000	10 477 512	1,39%
Créances sur opérations de pensions livrées			72 497 133	74 757 287	9,95%
	Pension livrée TSB au 23/07/2024 (au taux de 10.05%), 11 938 BTA 8% Novembre 2030	180 jours	10 999 981	11 484 583	1,53%
	Pension livrée TSB au 24/07/2024 (au taux de 10.05%), 10 850 BTA 8% Novembre 2030	180 jours	9 999 989	10 437 748	1,39%
	Pension livrée TSB au 26/07/2024 (au taux de 10.05%), 4 336 BTA 8% Novembre 2030	179 jours	3 999 498	4 171 233	0,56%
	Pension livrée BNA au 10/02/2025 (au taux de 9.78%), 22 405 BTA 7.4% Février 2030	350 jours	19 999 241	20 683 366	2,75%
	Pension livrée TSB au 26/07/2024 (au taux de 10.05%), 3 186 BTA 7.2% Février 2027	141 jours	2 999 785	3 096 779	0,41%
	Pension livrée TSB au 26/07/2024 (au taux de 10.05%), 3 179 BTA 7.3% Décembre 2027	126 jours	2 999 723	3 084 158	0,41%
	Pension livrée TSB au 26/07/2024 (au taux de 10.05%), 6 331 BTA 7.2% Février 2027	120 jours	5 999 748	6 158 579	0,82%
	Pension livrée BNA au 17/02/2025 (au taux de 9.76%), 5 244 BTA 6.3% Mars 2026	300 jours	4 999 168	5 092 615	0,68%

Pension livrée BTL au 05/09/2024 (au taux de 10%), 40 000 Emprunt national 2024 T2 CB TF	90 jours	4 000 000	4 026 602	0,54%
Pension livrée BTL au 05/09/2024 (au taux de 10%), 25 000 Emprunt National 2022 T4 CC TV	90 jours	2 500 000	2 516 627	0,33%
Pension livrée BTL au 03/07/2024 (au taux de 9.3%), 40 000 Emprunt National 2023 T4 CB TV	7 jours	4 000 000	4 004 997	0,53%
TOTAL		314 667 953	321 588 435	42,80%
Pourcentage par rapport au total des actifs				42,70%

Note 6 : Créances d'exploitation

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2024 à D : 171.205, contre un solde de D : 2.140.069, à la même date de l'exercice 2023 et se détaille comme suit:

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
Retenues à la source sur coupons courus à l'achat des obligations	120 286	121 596	52 354
Intérêts à recevoir sur les dépôts à vue	2 000	3 000	6 750
Solde des souscriptions et des rachats de la dernière journée	43 954	2 012 910	-
Charges payées d'avance(*)	4 965	2 563	2 988
Total	<u>171 205</u>	<u>2 140 069</u>	<u>62 092</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 30/06/2024 à D : 1.755.725, contre D : 1.390.422, à la même date de l'exercice 2023 et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
Rémunération du gestionnaire	1 755 725	1 390 422	1 527 694
Total	1 755 725	1 390 422	1 527 694

Note 8 : Autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2024 à D : 61.823, contre D : 50.627, au 30/06/2023 et s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
Redevance du CMF	61 823	50 627	53 127
Solde des souscriptions et des rachats de la dernière journée	-	-	7 298 345
Total	61 823	50 627	7 351 472

Note 9 : Capital

Les mouvements enregistrés sur le capital, au cours de la période allant du premier janvier au 30 juin 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	481 965 678
Nombre de titres émis	3 635 090
Nombre d'actionnaires nouveaux	523

Rachats effectués

Montant	(378 676 958)
Nombre de titres rachetés	(2 856 064)

Nombre d'actionnaires sortants (173)

Autres mouvements

Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres 7 239
 Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres 15 105
 Régularisation des sommes non distribuables 7 382
 Résultats de l'exercice clos incorporés à la VL 42 249 887
 Régularisation du résultat incorporé à la V.L 7 631 983

Capital au 30-06-2024

Montant 724 998 180
 Nombre de titres 5 091 635
 Nombre d'actionnaires 2 550

(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 avril au 30 juin 2024 à D : 6.495.915, contre D : 5.059.302 pour la même période de l'exercice 2023, se détaillant ainsi :

	<i>Période du 01/04 au 30/06/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 30/06/2024</i>	<i>Période du 01/04 au 30/06/2023</i>	<i>Période du 01/01 au 30/06/2023</i>	Année 2023
<u>Revenus des obligations</u>	<u>1 973 147</u>	<u>3 823 882</u>	<u>1 364 526</u>	<u>2 620 542</u>	<u>6 217 868</u>
-	-				
- Intérêts	1 973 147	3 823 882	1 364 526	2 620 542	6 217 868
<u>Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier</u>	<u>4 414 998</u>	<u>8 564 436</u>	<u>3 602 076</u>	<u>7 073 462</u>	<u>15 140 542</u>
-					
- Intérêts des BTA et Emprunt national	4 414 998	8 564 436	3 602 076	7 073 462	15 140 542
-					
<u>Revenus des OPCVM</u>	<u>77 770</u>	<u>77 770</u>	<u>92 700</u>	<u>92 700</u>	<u>92 700</u>
-					
- Dividendes	77 770	77 770	92 700	92 700	92 700
TOTAL	6 465 915	12 466 088	5 059 302	9 786 704	21 451 110

Note 11 : Revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier avril au 30 juin 2024 à D : 5.118.590, contre D : 4.384.042 pour la même période de l'exercice 2023, se détaillant ainsi :

	<i>Période du 01/04 au 30/06/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 30/06/2024</i>	<i>Période du 01/04 au 30/06/2023</i>	<i>Période du 01/01 au 30/06/2023</i>	Année 2023
Intérêts des comptes à terme	2 045 060	4 017 632	2 160 066	4 299 110	8 869 268
Intérêts des dépôts à vue	11 290	17 065	9 061	18 178	111 605
Intérêts des certificats de dépôt	3 062 240	5 960 921	2 214 915	3 918 828	9 292 332
TOTAL	5 118 590	9 995 618	4 384 042	8 236 116	18 273 205

Note 12 : Revenus des prises en pension

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier avril au 30 juin 2024 à D : 3.659.683, contre D : 2.507.975 pour la même période de l'exercice 2023, se détaillant ainsi :

	<i>Période du 01/04 au 30/06/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 30/06/2024</i>	<i>Période du 01/04 au 30/06/2023</i>	<i>Période du 01/01 au 30/06/2023</i>	Année 2023
Intérêts des prises en pension	3 659 683	6 208 246	2 507 975	4 674 336	10 160 684
TOTAL	3 659 683	6 208 246	2 507 975	4 674 336	10 160 684

Note 13 : Charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/04 au 30/06/2024 à D : 1.755.717, contre D : 1.390.419 pour la période allant du 01/04 au 30/06/2023 et se détaille ainsi :

	<i>Période du 01/04 au 30/06/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 30/06/2024</i>	<i>Période du 01/04 au 30/06/2023</i>	<i>Période du 01/01 au 30/06/2023</i>	Année 2023
Rémunération de gestionnaire	1 755 717	3 302 164	1 390 419	2 671 056	5 771 395
TOTAL	1 755 717	3 302 164	1 390 419	2 671 056	5 771 395

Note 14 : Autres charges

Les autres charges s'élèvent pour la période allant du 01/04 au 30/06/2024 à D : 230.574, contre D : 198.735, pour la même période de l'exercice 2023, et se détaillent ainsi :

	Période du 01/04 au 30/06/2024	Période du 01/01 au 30/06/2024	Période du 01/04 au 30/06/2023	Période du 01/01 au 30/06/2023	Année 2023
Redevance du CMF	184 424	346 866	146 052	280 573	606 239
Services bancaires et assimilés	23	81	53	90	178
Commissions sur pensions livrées (*)	46 127	80 885	52 630	90 629	225 264
TOTAL	230 574	427 832	198 735	371 292	831 681

(*) 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.