

FIDELITY SICAV PLUS

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 MARS 2024

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERSTRIMESTRIELS ARRETES AU 31 MARS 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 Janvier au 31 Mars 2024, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 675.839.889, un actif net de D : 674.237.119 et un bénéfice de la période de D : 11.726.701.

Nous avons effectué l'examen des états financiers trimestriels ci-joints de la Société «FIDELITY SICAV PLUS » comprenant le bilan au 31 Mars 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 31 Mars 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 26 Avril 2024

Le Commissaire aux Comptes :

Mustapha MEDHIOUB

BILAN ARRETE AU 31 MARS 2024

(Montants exprimés en dinars)

ACTIF	Note	31/03/2024	31/03/2023	31/12/2023
Portefeuille-titres	4	340 195 746	275 260 386	322 340 517
Obligations et valeurs assimilées		331 760 735	262 325 172	319 396 376
Titres OPCVM		8 435 011	12 935 214	2 944 141
Placements monétaires et disponibilités		335 589 984	263 112 752	300 524 308
Placements monétaires	5	308 343 138	262 958 027	275 187 465
Disponibilités		27 246 846	154 725	25 336 843
Créances d'exploitation	6	54 159	3 307 529	62 092
TOTAL ACTIF		675 839 889	541 680 667	622 926 917
PASSIF				
Opérateurs créditeurs	7	1 546 456	1 280 643	1 527 694
Autres créditeurs divers	8	56 314	46 614	7 351 472
TOTAL PASSIF		1 602 770	1 327 257	8 879 166
ACTIF NET				
Capital	9	616 719 446	498 621 919	571 797 864
Sommes distribuables				
Sommes distribuables de l'exercice clos		45 565 721	32 608 543	0
Sommes distribuables de l'exercice en cours		11 951 952	9 122 948	42 249 887
Sommes distribuables de l'exercice en cours				
ACTIF NET		674 237 119	540 353 410	614 047 751
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		675 839 889	541 680 667	622 926 917

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars)

	<i>Note</i>	<i>Période du 01/01 au 31/03/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 31/03/2023</i>	<i>Année 2023</i>
Revenus du portefeuille-titres	10	6 000 173	4 727 402	21 451 110
Revenus des obligations et valeurs assimilées		6 000 173	4 727 402	21 358 410
Revenus des titres OPCVM		-	-	92 700
Revenus des placements monétaires	11	4 877 028	3 852 074	18 273 205
Revenus des prises en pension	12	2 548 563	2 166 361	10 160 684
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		13 425 764	10 745 837	49 884 999
Charges de gestion des placements	13	(1 546 447)	(1 280 637)	(5 771 395)
REVENU NET DES PLACEMENTS		11 879 317	9 465 200	44 113 604
Autres charges	14	(197 258)	(172 557)	(831 681)
RESULTAT D'EXPLOITATION		11 682 059	9 292 643	43 281 923
Régularisation du résultat d'exploitation		269 893	(169 695)	(1 032 036)
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		11 951 952	9 122 948	42 249 887
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		(269 893)	169 695	1 032 036
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres		7 751	(6 614)	41 551
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres		36 891	42 381	66 043
RESULTAT DE LA PERIODE		11 726 701	9 328 410	43 389 517

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars)

	<i>Période du 01/01 au 31/03/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 31/03/2023</i>	<i>Année 2023</i>
VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION	11 726 701	9 328 410	43 389 517
Résultat d'exploitation	11 682 059	9 292 643	43 281 923
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	7 751	(6 614)	41 551
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres	36 891	42 381	66 043
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	48 462 667	27 648 313	67 281 547
Souscriptions			
- Capital	204 133 730	205 822 254	963 017 299
- Régularisation des sommes non distribuables	8 830	7 603	63 057 301
- Régularisation des sommes distribuables	17 057 695	15 067 003	34 306 769
Rachats			
- Capital	(159 258 334)	(179 711 582)	(898 893 738)
- Régularisation des sommes non distribuables	(7 286)	(7 952)	(58 867 279)
- Régularisation des sommes distribuables	(13 471 969)	(13 529 013)	(35 338 805)
VARIATION DE L'ACTIF NET	60 189 368	36 976 723	110 671 064
ACTIF NET			
En début de période	614 047 751	503 376 687	503 376 687
En fin de période	674 237 119	540 353 410	614 047 751
NOMBRE D'ACTIONS			
En début de période	4 312 609	3 797 254	3 797 254
En fin de période	4 651 069	4 007 103	4 312 609
VALEUR LIQUIDATIVE	144,964	134,849	142,384
TAUX DE RENDEMENT	1,81%	1,72%	7,41%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

AU 31 MARS 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 31 Mars 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 31 Mars 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 31 Mars 2024 à D : 340.195.746 et se détaille ainsi :

Code ISIN	Désignation du titre	Nombre de titres	coût d'acquisition	Valeur au 31/03/2024	% Actif net
Obligations et valeurs assimilées			319 146 875	331 760 735	49,21%
Obligation de sociétés			101 113 903	104 323 451	15,47%
TN0003400330	AB SUB 2008-01 B	20 000	500 000	524 176	0,08%
TN0003400348	AB. SUB 2009 TF 5.45%	10 000	66 200	67 652	0,01%
TN0003400355	AB. SUB 2009 TV TMM+0.85%	60 000	398 550	413 571	0,06%
TN0003400405	AB. SUB 2010 TV TMM+0.85%	90 000	1 197 450	1 248 013	0,19%
TN0003400652	AB SUB 2020-03 A 9% 5 ANS	6 700	266 540	269 859	0,04%
TN0003400678	AB SUB 2020-03 (C) 9.4% 7 ANS	58 021	4 675 055	4 709 693	0,70%
TN0003400694	AB SUB 2021 10 ANS TMM+2,8%	60 000	4 800 000	5 181 648	0,77%
TNR3ZRJWC984	AB SUB23-2 7 ANS TMM+2.4% D	130 500	13 050 000	13 503 185	2,00%
TN0007780075	ABC TUNISIE 2020-1	8 899	711 922	762 744	0,11%
TN0007780067	ABC TUNISIE 2020-1-A 11.00%	50 000	2 000 000	2 136 568	0,32%
TN0003600509	ATB 2007/1	50 000	1 800 000	1 922 656	0,29%
TN0003600640	ATB SUB 2017 A TMM+2.05%	20 000	400 000	401 498	0,06%
TN0002601011	STB 2008/1	20 000	800 000	856 261	0,13%
TN0002601169	STB SUB 2019-1 C TF 11%	15 000	900 000	926 833	0,14%
TN0004700803	ATL 2019-1 TF 11.6%	15 000	300 000	308 900	0,05%
TN0004700811	ATL 2020/1 TF 10.3%	40 000	1 600 000	1 660 517	0,25%
TN6KZZZEJ5N2	ATL 2021-1 CB 9.8% 7 ANS	20 697	2 069 700	2 104 724	0,31%
TNNW3558ZUL9	ATL 2022-1 CB 10.3% 7 ANS	35 000	3 500 000	3 631 592	0,54%
TNBWI945JEA5	ATL 2023-1 CB 10.7% 7 ANS	25 000	2 500 000	2 521 634	0,37%
TNWYE1PN6WF5	ATL 2023-2 CB 10.9% 7 ANS	60 000	6 000 000	6 240 157	0,93%

TN0006610547	ATTI LEAS 2019-1 B TMM+2.75%	10 000	200 000	213 899	0,03%
TN0006610554	ATTIJ LEASING SUB 2020-1 TF 10	42 000	1 680 000	1 727 426	0,26%
TNMEZPU3I4U2	ATTIJ LEASING 2023 5ANS 10.7	8 730	873 000	906 485	0,13%
TNA4HARL4UU5	BH BANK SUB 2021-02 D TMM+2.9%	56 500	5 650 000	5 871 784	0,87%
TN0001300680	BTE 2019-1 CB TF 11.5%	23 000	1 380 000	1 408 445	0,21%
TN0004201471	CIL 2020-01 5 ANS 10.5%	7 410	222 300	228 320	0,03%
TN0007310501	HL 2018-2 CAT-B- TF 11.5%	9 500	380 000	383 448	0,06%
TN0007310477	HL SUB 2018-1 B 8.5%	10 000	400 000	422 964	0,06%
TN0007310535	HL 2020-2 A TF 10.6% 5 ANS	45 306	1 813 630	1 872 320	0,28%
TN0007310543	HL 2020-2 B TF 10.6% 5 ANS	9 735	400 376	406 127	0,06%
TN0007310568	HL 2020-03 (B) 10.3% 5 ANS	50 390	2 015 600	2 044 188	0,30%
TN0007310576	HL SUB2021-1 A TF 10% 5 ANS	16 250	650 000	654 973	0,10%
TNJQTACHIQQ5	HL 2022-1 BTF 9.8% 7 ANS	40 000	4 000 000	4 006 014	0,59%
TN77U54Q5NV3	HL 2022-1 ATF 9.6.% 5 ANS	20 930	1 251 180	1 254 563	0,19%
TNL7VQZVHR54	HL 2023-1 A TF 10.75% 5 ANS	40 000	3 200 000	3 203 770	0,48%
TN0002102101	TLF 2019-1 A TF 11.4%	20 000	400 000	427 709	0,06%
TN0002102135	TLF 2020-1 11.60% - 5 ANS	61 485	2 459 400	2 652 088	0,39%
TN0002102143	TLF SUB 2020-1 10.25% - 5 ANS	25 000	1 000 000	1 014 115	0,15%
TNZSBU7F6WY7	TLF 2021 SUB TF 9.8% 5 ANS	7 300	438 000	452 636	0,07%
TNMCJHUZPRD0	TLF 2023-02 TF10.7 % 5 ANS	20 000	2 000 000	2 039 292	0,30%
TNQYE48RCJT2	TLF 2023-02 TMM+2.5% 5 ANS	20 000	2 000 000	2 038 466	0,30%
TN0007200173	WIFAK BANK 5 ANS 10.25%	3 000	15 000	15 007	0,00%
TNMC9HTIB5A4	EO WIFAK BANK 2022-2 C 10.25%	20 000	2 000 000	2 032 262	0,30%
TNHD4NKEWF69	BIAT SUB 2022-1 G TMM+3.45%	61 500	6 150 000	6 616 005	0,98%
	ATL 2024-1 TF 10.55% 5 ANS	20 000	2 000 000	2 006 012	0,30%
	ATL 2024-1 TF 10.55% 5 ANS	10 000	1 000 000	1 003 006	0,15%

TNO6AIZZFD03	ATTI LEAS 2024-1 TF10.6 % 5 A	10 000	1 000 000	1 002 323	0,15%
	HL 2024-1 A TF 10.70% 5 ANS	40 000	4 000 000	4 004 690	0,59%
TN4SCYEXIVY5	TLF 2024-01 TF10.6 % 5 ANS	50 000	5 000 000	5 023 233	0,75%

Note 4 : Portefeuille-titres (suite)

Code ISIN	Désignation du titre	Nombre de titres	coût d'acquisition	Valeur au 31/03/2024	% Actif net
Emprunts national			218 032 972	227 437 284	33,73%
TN0008000838	Emprunt national T1 2021 CAT B	284 800	28 480 000	29 975 527	4,45%
TN0008000846	Emprunt national T1 2021 CAT C	42 901	42 901 000	45 179 395	6,70%
TNPSL0PEJVO7	Emprunt national T1 2022-A 8.8% TF	155 933	1 498 275	1 525 826	0,23%
TNHG2VXQ3BG0	Emprunt national T1 2022-B 8.9% TF	1 167	112 249	113 813	0,02%
TN5XXZZ454U2	Emprunt national T1 2022-C 9.10% TF	3 510	329 960	331 024	0,05%
TNQHMI7RIBR5	Emprunt national T1 2022-C TMM+2.65%	159 000	15 900 000	15 951 951	2,37%
TNLEGO8CKWX3	Emprunt national T1 2022 -A TMM+2.4%	2 454	22 991	23 514	0,00%
TN0008000887	Emprunt national T2 2021 CAT A	1 744	16 340	17 433	0,00%
TN0008000820	Emprunt national T2 2021 CAT A 8.7%	21 490	205 639	219 206	0,03%
TN0008000861	Emprunt national T2 2021 CAT B	200 000	20 000 000	20 834 798	3,09%
TN0008000903	Emprunt national T2 2021 CAT C	18 000	18 000 000	18 759 856	2,78%
TN11TIB0EPV4	Emprunt national T-2 2022 -C TMM+2.40%	130 000	13 000 000	13 859 216	2,06%
TNJ1M1ZAWYG5	Emprunt national T-2 2022 -A 9.25% TF	43 660	411 526	443 567	0,07%
TNQVHB5WZ2K2	Emprunt national T-2 2022 -B 9.35% TF	250	23 593	25 294	0,00%
TNQCK0BPZ5A4	Emprunt national T-2 2022 -A TMM+2.15%	2 862	28 116	30 097	0,00%
TNI9EO2MTU05	Emprunt national T-2 2022 -C 9.6% TF	41	3 839	4 128	0,00%
TNZBXQU5RZ91	Emprunt national T3 2021 CA 8.70% PP	133 860	1 262 252	1 329 988	0,20%
TNSUXW7EBUQ0	Emprunt national T3 2021 CA TMM+2.45% PP	4 018	37 323	39 829	0,01%
TNYZO6UGUZ33	Emprunt national T3 2021 CB 8.80% PP	3 205	303 235	318 645	0,05%
TN5QHxz8T348	Emprunt national T3 2021 CB TMM+2.55% PP	348	32 191	34 119	0,01%
TNJP2LP1CVE1	Emprunt national T3 2021-C-C TV+2.65%	30 000	30 000 000	30 948 254	4,59%
TN3QL5M1QLW6	Emprunt national T3 2021-C-C TF 8.9%	19	17 860	18 734	0,00%

TNXNSU5ILBI2	Emprunt national T-3 2022 -A 9.25% TF	2 199	20 626	21 809	0,00%
TNIZ090I5G66	Emprunt national T-3 2022 -C TMM+2.40%	95 000	9 500 000	9 922 745	1,47%
TNOAYHSVTHY1	Emprunt national T-4 2022 -A 9.35% TF	10 166	95 447	99 120	0,01%
TNWRCVSYL730	Emprunt national T-4 2022 -B 9.4% TF	36	3 384	3 519	0,00%
TNEFCT8MXYZ3	Emprunt national T-4 2022 -C 9.6% TF	61	5 748	5 953	0,00%
TNVFSFLG1FH4	Emprunt national T-4 2022 -C TMM+2.25%	20 000	2 000 000	2 059 497	0,31%
TN2MVOGUKOA5	Emprunt national T-4 2022 -A TMM+2.00%	129	1 213	1 267	0,00%
TN6DQ00JBLT7	Emprunt national T-1 2023 -A 9.75% TF	44 164	414 305	423 402	0,06%
TNBYTZTD19Z0	Emprunt national T-1 2023 -A TMM+1.7%	3 896	36 622	37 415	0,01%
TNCGJF5TW027	Emprunt national T-1 2023 -B 9.8% TF	215	19 927	20 309	0,00%
TN3C6DVEWM76	Emprunt national T-1 2023 -B TMM+1.75%	74	6 808	6 959	0,00%
TNTKTEO5CIW5	Emprunt national T-1 2023 -C 9.95% TF	84	7 884	8 014	0,00%
TNHZAONAPWF9	Emprunt national T-1 2023 -C TMM+1.95%	5 160	516 000	520 699	0,08%
TNNI3UPDY012	Emprunt national T-2 2023 -A 9.75% TF	96 847	913 570	987 996	0,15%
TNHOFRXHSG72	Emprunt national T-2 2023 -A TMM+1.7%	14 352	135 726	146 597	0,02%
TNCR2TMAK1K8	Emprunt national T-2 2023 -B 9.8% TF	181	16 850	18 225	0,00%
TNN50G7PX8W5	Emprunt national T-2 2023 -B TMM+1.75%	76	6 992	7 574	0,00%
TNS7ORLC1A97	Emprunt national T-2 2023 -C TMM+1.95%	50 000	5 000 000	5 345 525	0,79%
TN0LAJZU8LX6	Emprunt national T-3 2023 -C TMM+1.95%	238 500	23 850 000	24 886 054	3,69%
TNGVARQJO7Y7	Emprunt national T-4 2023 -A 9.75% TF	17 039	169 055	173 334	0,03%
TN10K3C5R1G1	Emprunt national T-4 2023 -C TMM+1.95%	2 260	226 000	231 690	0,03%
TNLI8MDN3K59	EMPNAT T-1 2024 -A 9.75% TF	46	426	431	0,00%
TN85TI1TIY25	EMPNAT T-1 2024 -C TMM+1.95%	25 000	2 500 000	2 524 936	0,37%
Titres OPCVM			8 431 397	8 435 011	1,25%
TN0006840011	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	75 500	8 431 397	8 435 011	1,25%
TOTAL			327 578 272	340 195 746	50,46%
Pourcentage par rapport au total actifs					50,34%

Note 5 : Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 31 Mars 2024 à D : 308.343.138 se détaillant comme suit :

Code				Coût	Valeur	%
ISIN	Désignation	Période	Garant	d'acquisition	au 31/03/2024	Actif net
Certificats de dépôt				145 415 635	147 347 822	21,85%
	-					
TNMEXIFIW748	Certificats de dépôt BTL 05-04-2024 (au taux de 9.17%)	10 jours		9 979 674	9 991 870	1,48%
TNK5G7AEPR2	Certificats de dépôt BTL 17-04-2024 (au taux de 10%)	70 jours		24 618 529	24 912 807	3,69%
TNOZEGPKDIK2	Certificats de dépôt BNA 10-06-2024 (au taux de 11.08%)	180 jours		9 580 064	9 836 692	1,46%
TNJVLASD26W3	Certificats de dépôt BH 24-06-2024 (au taux de 11.29%)	180 jours		9 572 531	9 800 514	1,45%
TNJEUEI1IH36	Certificats de dépôt BH 26-06-2024 (au taux de 11.29%)	190 jours		9 550 118	9 796 369	1,45%
TN21BOCC57V9	Certificats de dépôt BH 02-07-2024 (au taux de 11.29%)	210 jours		19 011 376	19 533 934	2,90%
TNX3Y2NPGAT8	Certificats de dépôt BTL 31-07-2024 (au taux de 10.62%)	122 jours		14 583 123	14 586 540	2,16%
TNZYM87ZNV38	Certificats de dépôt BNA 03-02-2025 (au taux de 10.78%)	350 jours		9 703 148	9 798 770	1,45%
TN13VXV3IKA5	Certificats de dépôt BNA 07-02-2025 (au taux de 10.78%)	350 jours		20 330 405	20 511 675	3,04%
TNR9V83Y2W16	Certificats de dépôt BH 20-02-2025 (au taux de 10.97%)	350 jours		4 614 503	4 642 039	0,69%
TNQL6VT07P22	Certificats de dépôt BNA 25-02-2025 (au taux de 10.67%)	350 jours		13 872 164	13 936 612	2,07%
Comptes à terme				94 000 000	95 766 367	14,20%
	-	-				
	Placement BH au 20/06/2024 (au taux 11.29%)	185 jours		10 000 000	10 259 115	1,52%
	Placement BH au 25/06/2024 (au taux 11.89%)	195 jours		40 000 000	41 047 344	6,09%
	Placement BTK au 25/10/2024 (au taux TMM)	366 jours		7 000 000	7 275 756	1,08%
	Placement BH au 20/02/2025 (au taux 10.97%)	350 jours		12 000 000	12 072 132	1,79%
	Placement BNA au 26/02/2025 (au taux 10.67%)	350 jours		21 000 000	21 093 311	3,13%
	Placement BNA au 26/02/2025 (au taux 10.67%)	351 jours		4 000 000	4 018 709	0,60%

Créances sur opérations de pensions livrées			64 497 965	65 228 949	9,67%
Pension livrée TSB au 23/07/2024 (au taux de 10.05%), 11 938 BTA 8% Novembre 2030	180 jours		10 999 981	11 205 476	1,66%
Pension livrée TSB au 24/07/2024 (au taux de 10.05%), 10 850 BTA 8% Novembre 2030	180 jours		9 999 989	10 184 015	1,51%
Pension livrée TSB au 26/07/2024 (au taux de 10.05%), 4 336 BTA 8% Novembre 2030	179 jours		3 999 498	4 069 753	0,60%
Pension livrée BTL au 23/04/2024 (au taux de 9.73%), 40 000 Emprunt national 2024 T1 CB TV	60 jours		4 000 000	4 040 930	0,60%
Pension livrée TSB au 26/07/2024 (au taux de 10.05%), 3 186 BTA 7.2% Février 2027	141 jours		2 999 785	3 020 689	0,45%
Pension livrée TSB au 26/07/2024 (au taux de 10.05%), 3 179 BTA 7.3% Décembre 2027	126 jours		2 999 723	3 008 083	0,45%
Pension livrée ATB au 3/04/2024 (au taux de 8.97%), 1 462 BTA Décembre 2028	7 jours		1 500 000	1 501 805	0,22%
Pension livrée BTL au 04/04/2024 (au taux de 9.22%), 20 000 Emprunt national 2023 T2 CB TV	8 jours		2 000 000	2 002 487	0,30%
Pension livrée TSB au 26/07/2024 (au taux de 10.05%), 6 331 BTA 7.2% Février 2027	120 jours		5 999 748	6 006 436	0,89%
Pension livrée BNA au 10/02/2025 (au taux de 9.78%), 22 405 BTA 7.4% Février 2030	350 jours		19 999 241	20 189 275	2,99%
TOTAL			303 913 600	308 343 138	45,73%
Pourcentage par rapport au total des actifs					45,62%

Note 6 : Créances d'exploitation

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2024 à D : 54.159, contre un solde de D : 3.307.529, à la même date de l'exercice 2023 et se détaille comme suit:

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
Retenues à la source sur coupons courus à l'achat des obligations	51 539	25 942	52 354
Intérêts à recevoir sur les dépôts à vue	710	9 100	6 750
Solde des souscriptions et des rachats de la dernière journée	-	3 270 271	-
Charges payées d'avance(*)	1 910	2 216	2 988
Total	<u>54 159</u>	<u>3 307 529</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 31/03/2024 à D : 1.546.456, contre D : 1.280.643, à la même date de l'exercice 2023 et se détaille comme suit :

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
Rémunération du gestionnaire	1 546 456	1 280 643	1 527 694
Total	<u>1 546 456</u>	<u>1 280 643</u>	<u>1 527 694</u>

Note 8 : Autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2024 à D : 56.314, contre D : 46.614, au 31/03/2023 et s'analyse comme suit :

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
Redevance du CMF	56 314	46 614	53 127
Solde des souscriptions et des rachats de la dernière journée	-	-	7 298 345
Total	<u>56 314</u>	<u>46 614</u>	<u>7 351 472</u>

Note 9 : Capital

Les mouvements enregistrés sur le capital, au cours de la période allant du premier janvier au 31 mars 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	204 133 730
Nombre de titres émis	1 539 621
Nombre d'actionnaires nouveaux	372

Rachats effectués

Montant	(159 258 334)
Nombre de titres rachetés	(1 201 161)
Nombre d'actionnaires sortants	(103)

Autres mouvements

Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	7 751
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	36 891
Régularisation des sommes non distribuables	1 544

Capital au 31-3-2024

Montant	616 719 446
Nombre de titres	4 651 069
Nombre d'actionnaires	2 469

(A) Selon décision de l'assemblée générale ordinaire du 29 mai 2023

Note 10 : Revenus du portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier janvier au 31 mars 2024 à D : 6.000.173, contre D : 4.727.402 pour la même période de l'exercice 2023 se détaillant ainsi :

	<i>Période du 01/01 au 31/03/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 31/03/2023</i>	<i>Année 2023</i>
<u>Revenus des obligations</u>	<u>1 850 735</u>	<u>1 256 016</u>	<u>6 217 868</u>
- - Intérêts	1 850 735	1 256 016	6 217 868
<u>Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier</u>	<u>4 149 438</u>	<u>3 471 386</u>	<u>15 140 542</u>
- - Intérêts des BTA et Emprunt national	4 149 438	3 471 386	15 140 542
- <u>Revenus des OPCVM</u>	-	=	<u>92 700</u>
- - Dividendes	-	-	92 700
TOTAL	6 000 173	4 727 402	21 451 110

Note 11 : Revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier janvier au 31 mars 2024 à D : 4.877.028, contre D : 3.852.074 pour la même période de l'exercice 2023, se détaillant ainsi :

	<i>Période du 01/01 au 31/03/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 31/03/2023</i>	<i>Année 2023</i>
Intérêts des comptes à terme	1 972 572	2 139 044	8 869 268
Intérêts des dépôts à vue	5 775	9 117	111 605
Intérêts des certificats de dépôt	2 898 681	1 703 913	9 292 332
TOTAL	4 877 028	3 852 074	18 273 205

Note 12 : Revenus des prises en pension

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier janvier au 31 mars 2024 à D : 2.548.563, contre D : 2.166.361 pour la même période de l'exercice 2023, se détaillant ainsi :

	<i>Période du 01/01 au 31/03/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 31/03/2023</i>	<i>Année 2023</i>
Intérêts des prises en pension	2 548 563	2 166 361	10 160 684
TOTAL	2 548 563	2 166 361	10 160 684

Note 13 : Charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/01 au 31/03/2024 à D : 1.546.447, contre D : 1.280.637 pour la période allant du 01/01 au 31/03/2023, et se détaille ainsi :

	<i>Période du 01/01 au 31/03/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 31/03/2023</i>	<i>Année 2023</i>	
Rémunération de gestionnaire	1 546 447	1 280 637	5 771 395	
TOTAL	1 546 447	1 280 637	5 771 395	

Note 14 : Autres charges

Les autres charges s'élèvent pour la période allant du 01/01 au 31/03/2024 à D : 197.258, contre D : 172.557, pour la même période de l'exercice 2023, et se détaillent ainsi :

	<i>Période du 01/01 au 31/03/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 31/03/2023</i>	<i>Année 2023</i>
Redevance du CMF	162 442	134 521	606 239
Services bancaires et assimilés	58	37	178
Commissions sur pensions livrées (*)	34 758	37 999	225 264
TOTAL	197 258	172 557	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.