

# **FIDELITY SICAV PLUS**

**SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 MARS 2020**

## **RAPPORT D'EXAMEN LIMITE**

**SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 31 MARS 2020**

### ***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 2020, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 85.001.995, un actif net de D : 84.805.248 et un bénéfice de la période de D : 1.512.636.

Nous avons effectué l'examen des états financiers trimestriels ci-joints de la Société «FIDELITY SICAV PLUS » comprenant le bilan au 31 Mars 2020, 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 2020, 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.

### ***Paragraphes post Conclusion***

- Les valeurs en portefeuille-titres représentent à la clôture de la période 32,39% du total des actifs se situant ainsi au-dessous du seuil de 50% fixé par l'article 2 du décret 2001-2278 du 25 septembre 2001. Par conséquent, les placements monétaires et les disponibilités qui s'élèvent à 67,49% du total des actifs dépassent le seuil de 50% fixé par l'article 2 sus-indiqué.
- Les disponibilités et les comptes à terme représentent au 31 Mars 2020, 52,03% du total des actifs, se situant ainsi au-dessus du seuil de 20% fixé par l'article 2 du décret n°2001-2278 du 25 septembre 2001.

Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de ces points.

Tunis, le 24 avril 2020

**Le Commissaire aux Comptes :**

**Mustapha MEDHIOUB**

**BILAN ARRETE AU 31 MARS 2020**

(Montants exprimés en dinars)

<b>ACTIF</b>	<b>Note</b>	<b>31/03/2020</b>	<b>31/03/2019</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Portefeuille-titres</b>	4	<u>27 528 403</u>	<u>3 025 490</u>	<u>25 910 552</u>
Obligations et valeurs assimilées		26 249 801	3 025 490	23 118 796
Titres OPCVM		1 278 602	-	2 791 756
<b>Placements monétaires et disponibilités</b>		<u>57 368 407</u>	<u>21 333 900</u>	<u>46 043 268</u>
Placements monétaires	5	57 166 239	20 146 499	45 760 038
Disponibilités		202 168	1 187 401	283 230
<b>Créances d'exploitation</b>	6	<u>105 185</u>	<u>-</u>	<u>2 795 965</u>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<u>85 001 995</u>	<u>24 359 390</u>	<u>74 749 785</u>
<b>PASSIF</b>				
<b>Opérateurs créditeurs</b>	7	189 642	29 437	161 799
<b>Autres créditeurs divers</b>	8	7 105	1 706	6 162
<b>TOTAL PASSIF</b>		<u>196 747</u>	<u>31 143</u>	<u>167 961</u>
<b>ACTIF NET</b>				
<b>Capital</b>	9	77 519 572	23 665 871	69 463 233
<b>Sommes distribuables</b>				
Sommes distribuables de l'exercice clos		5 711 417	254 920	-
Sommes distribuables de l'exercice en cours		1 574 259	407 456	5 118 591
<b>ACTIF NET</b>		<u>84 805 248</u>	<u>24 328 247</u>	<u>74 581 824</u>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>		<u>85 001 995</u>	<u>24 359 390</u>	<u>74 749 785</u>

## ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars)

	Note	Période du 01/01 au 31/03/2020	Période du 01/01 au 31/03/2019	Année 2019
<b>Revenus du portefeuille-titres</b>	10	<b>504 892</b>	<b>33 982</b>	<b>539 076</b>
Revenus des obligations et valeurs assimilées		504 892	33 982	511 723
Revenus des titres OPCVM		-	-	27 353
<b>Revenus des placements monétaires</b>	11	<b>1 206 777</b>	<b>170 142</b>	<b>2 929 636</b>
<b>Revenus des prises en pension</b>	12	<b>-</b>	<b>53 309</b>	<b>198 372</b>
<b>TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS</b>		<b>1 711 669</b>	<b>257 433</b>	<b>3 667 084</b>
<b>Charges de gestion des placements</b>	13	<b>(189 640)</b>	<b>(29 437)</b>	<b>(423 721)</b>
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>		<b>1 522 029</b>	<b>227 996</b>	<b>3 243 363</b>
<b>Autres charges</b>	14	<b>(20 004)</b>	<b>(3 350)</b>	<b>(53 008)</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>1 502 025</b>	<b>224 646</b>	<b>3 190 355</b>
Régularisation du résultat d'exploitation		72 234	182 810	1 928 236
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>		<b>1 574 259</b>	<b>407 456</b>	<b>5 118 591</b>
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		(72 234)	(182 810)	(1 928 236)
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres		(7 546)	(3 420)	7 789
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres		18 157	6 612	68 636
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>		<b>1 512 636</b>	<b>227 838</b>	<b>3 266 780</b>

## ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars)

	Période du 01/01 au 31/03/2020	Période du 01/01 au 31/03/2019	Année 2019
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>	<b>1 512 636</b>	<b>227 838</b>	<b>3 266 780</b>
Résultat d'exploitation	1 502 025	224 646	3 190 355
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	(7 546)	(3 420)	7 789
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	18 157	6 612	68 636
<b>TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</b>	<b>8 710 788</b>	<b>21 101 383</b>	<b>68 316 018</b>
<b>Souscriptions</b>			
- Capital	55 789 457	22 917 890	118 379 057
- Régularisation des sommes non distribuables	4 676	8 936	1 363 758
- Régularisation des sommes distribuables	4 635 906	451 258	4 687 058
<b>Rachats</b>			
- Capital	(47 744 368)	(2 230 245)	(52 735 349)
- Régularisation des sommes non distribuables	(4 037)	(953)	(619 684)
- Régularisation des sommes distribuables	(3 970 846)	(45 503)	(2 758 822)
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>10 223 424</b>	<b>21 329 221</b>	<b>71 582 798</b>
<b>ACTIF NET</b>			
En début de période	74 581 824	2 999 026	2 999 026
En fin de période	84 805 248	24 328 247	74 581 824
<b>NOMBRE D' ACTIONS</b>			
En début de période	685 169	29 630	29 630
En fin de période	764 524	236 224	685 169
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<b>110,926</b>	<b>102,988</b>	<b>108,852</b>
<b>TAUX DE RENDEMENT</b>	<b>1,91%</b>	<b>1,75%</b>	<b>7,54%</b>

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

AU 31 MARS 2020

### 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 2020, 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 2020, 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 spécifique 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 2020 à D : 27.528.403 et se détaille ainsi :

Désignation du titre	Nombre de titres	coût d'acquisition	Valeur au 31/03/2020	% Actif net
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>		<b>25 288 998</b>	<b>26 249 801</b>	<b>30,95%</b>
<b>Obligation de sociétés</b>		<b>25 288 998</b>	<b>26 249 801</b>	<b>30,95%</b>
AB SUB 2012 TV TMM+1.3%	46 000	1 380 000	1 434 655	1,69%
ATB 2007/1	50 000	2 600 000	2 773 810	3,27%
ATB SUB 2017 A TMM+2.05%	20 000	2 000 000	2 007 364	2,37%
ATL 2019-1 TF 11.6%	15 000	1 500 000	1 544 498	1,82%
BH SUB 2018-1 CA TMM+2%	10 000	800 000	859 570	1,01%
BH SUB 2019-1 C A TF 10%	15 000	1 200 000	1 201 578	1,42%
BNA SUB 2018-1 A TMM+2%	21 000	1 679 998	1 765 720	2,08%
BTE 2019-1 CB TF 11.5%	23 000	2 300 000	2 347 408	2,77%
STB 2008/1	50 000	2 800 000	2 994 862	3,53%
STB SUB 2019-1 C TF 11%	15 000	1 500 000	1 544 721	1,82%
WIFAK BANK 5 ANS 10.25%	3 000	255 000	255 057	0,30%
HL 2018-2 CAT-B- TF 11.5% ...	9 500	950 000	958 620	1,13%
HL 2018-2 11.15% A TF	5 500	440 000	443 861	0,52%
HL 2018-2 TV TMM+3.5% A	15 000	1 200 000	1 210 708	1,43%
HL SUB 2018-1 A TMM+2.1%	14 800	1 184 000	1 263 881	1,49%
TLF 2020-1 11.60% - 5 ANS	15 000	1 500 000	1 504 944	1,77%
TLF 2019-1 A TF 11.4%	20 000	2 000 000	2 138 544	2,52%
<b>Titres OPCVM</b>		<b>1 274 940</b>	<b>1 278 602</b>	<b>1,51%</b>
FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	11 950	1 274 940	1 278 602	1,51%
<b>TOTAL</b>		<b>26 563 938</b>	<b>27 528 403</b>	<b>32,46%</b>
<b>Pourcentage par rapport au total actifs</b>				<b>32,39%</b>



## Note 5 : Placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 31 mars 2020 à D : 57.166.239 se détaillant comme suit :

	Période	Garant	Coût d'acquisition	Valeur au 31/03/2020	% Actif net
<b><u>Billets de trésorerie avalisés</u></b>					
			<b>1 041 992</b>	<b>1 044 378</b>	<b>1,23%</b>
BT AURES au 22/04/2020 (au taux de 11,55%)	30 jours	Amen Bank	1 041 992	1 044 378	1,23%
<b><u>Certificats de dépôt</u></b>					
			<b>11 859 273</b>	<b>12 097 207</b>	<b>14,26%</b>
Certificat de dépôt BNA au 01/04/2020 (au taux de 11,9%)	190 jours		1 905 448	2 000 000	2,36%
Certificat de dépôt ATB au 09/11/2020 (au taux de 11,84%)	250 jours		939 220	946 027	1,12%
Certificat de dépôt BNA au 26/11/2020 (au taux de 12,1%)	360 jours		1 827 297	1 885 344	2,22%
Certificat de dépôt TSB au 09/12/2020 (au taux de 11,84%)	280 jours		1 865 082	1 878 574	2,22%
Certificat de dépôt TSB au 10/12/2020 (au taux de 11,84%)	280 jours		1 865 083	1 878 093	2,21%
Certificat de dépôt AB au 12/12/2020 (au taux de 12%)	360 jours		457 143	468 571	0,55%
Certificat de dépôt BH au 08/02/2021 (au taux variable TMM+4,25%)	731 jours		3 000 000	3 040 598	3,59%
<b><u>Comptes à terme</u></b>					
			<b>43 400 000</b>	<b>44 024 654</b>	<b>51,91%</b>
Placement AB au 27/04/2020 (au taux fixe 11,31%)	90 jours		1 100 000	1 117 452	1,32%
Placement AB au 04/05/2020 (au taux fixe 11,31%)	93 jours		1 000 000	1 014 874	1,20%
Placement AB au 04/05/2020 (au taux fixe 11,31%)	90 jours		800 000	811 304	0,96%
Placement AB au 05/05/2020 (au taux fixe 11,31%)	90 jours		1 400 000	1 419 435	1,67%
Placement AB au 06/05/2020 (au taux fixe 11,31%)	90 jours		550 000	557 499	0,66%
Placement AB au 11/05/2020 (au taux fixe 11,31%)	90 jours		3 300 000	3 340 902	3,94%
Placement AB au 12/05/2020 (au taux fixe 11,31%)	90 jours		300 000	303 644	0,36%
Placement AB au 13/05/2020 (au taux fixe 11,31%)	90 jours		600 000	607 139	0,72%
Placement AB au 14/05/2020 (au taux fixe 11,31%)	90 jours		900 000	910 486	1,07%
Placement AB au 02/06/2020 (au taux fixe 11,34%)	90 jours		1 500 000	1 510 439	1,78%
Placement AB au 03/06/2020 (au taux fixe 11,34%)	90 jours		1 400 000	1 409 395	1,66%
Placement AB au 16/06/2020 (au taux fixe 11,31%)	110 jours		2 000 000	2 016 857	2,38%
Placement AB au 31/08/2020 (au taux fixe 11,56%)	220 jours		1 000 000	1 017 229	1,20%
Placement AB au 31/08/2020 (au taux fixe 11,56%)	221 jours		1 350 000	1 373 601	1,62%

Placement AB au 03/11/2020 (au taux fixe 11,56%)	250 jours		2 000 000	2 017 229	2,38%
Placement ATB au 09/11/2020 (au taux fixe 11,84%)	250 jours		2 000 000	2 014 532	2,38%
Placement AB au 18/11/2020 (au taux fixe 11,56%)	350 jours		900 000	927 112	1,09%
Placement AB au 26/11/2020 (au taux fixe 11,55%)	350 jours		1 500 000	1 542 150	1,82%
Placement AB au 02/12/2020 (au taux fixe 11,56%)	310 jours		1 000 000	1 016 469	1,20%
Placement ATB au 02/12/2020 (au taux fixe 11,81%)	310 jours		1 000 000	1 016 825	1,20%
Placement ATB au 03/12/2020 (au taux fixe 11,81%)	310 jours		1 000 000	1 016 566	1,20%
Placement ATB au 08/12/2020 (au taux fixe 11,84%)	270 jours		2 000 000	2 009 861	2,37%
Placement AB au 09/12/2020 (au taux fixe 11,7%)	350 jours		300 000	307 539	0,36%
Placement ATB au 10/12/2020 (au taux fixe 11,81%)	290 jours		500 000	504 789	0,60%
Placement ATB au 16/12/2020 (au taux fixe 11,81%)	300 jours		500 000	505 306	0,60%
Placement AB au 17/12/2020 (au taux fixe 11,56%)	300 jours		1 800 000	1 818 243	2,14%
Placement AB au 18/12/2020 (au taux fixe 11,56%)	310 jours		2 900 000	2 936 004	3,46%
Placement BH au 18/12/2020 (au taux fixe 11,81%)	350 jours		1 000 000	1 023 038	1,21%
Placement AB au 18/12/2020 (au taux fixe 11,7%)	360 jours		1 000 000	1 025 387	1,21%
Placement AB au 21/12/2020 (au taux fixe 11,56%)	300 jours		900 000	908 209	1,07%
Placement AB au 22/12/2020 (au taux fixe 11,7%)	360 jours		2 000 000	2 048 723	2,42%
Placement BH au 23/12/2020 (au taux fixe 12,06%)	350 jours		3 000 000	3 066 611	3,62%
Placement AB au 24/12/2020 (au taux fixe 11,56%)	310 jours		900 000	909 805	1,07%
<b>TOTAL</b>			<b>56 301 265</b>	<b>57 166 239</b>	<b>67,41%</b>
<b>Pourcentage par rapport au total des actifs</b>					<b>67,25%</b>

#### Note 6 : Créances d'exploitation

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2020 à D : 105.185, contre un solde nul à la même date de l'exercice 2019 et se détaille comme suit :

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>	<u>31/12/2019</u>
Retenues à la source sur coupons courus à l'achat des obligations	103 995	-	134 149
Intérêts à recevoir sur les dépôts à vue	1 190	-	1 200
Solde des souscriptions et des rachats de la dernière journée	-	-	2 660 616
<b>Total</b>	<b>105 185</b>	<b>-</b>	<b>2 795 965</b>

**Note 7 : Opérateurs créditeurs**

Cette rubrique s'élève au 31/03/2020 à D : 189.642, contre D : 29.437, à la même date de l'exercice 2019 et se détaille comme suit :

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>	<u>31/12/2019</u>
Rémunération du gestionnaire	189 642	29 437	161 799
<b>Total</b>	<b>189 642</b>	<b>29 437</b>	<b>161 799</b>

**Note 8 : Autres créditeurs divers**

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2020 à D : 7.105, contre D : 1.706, au 31/03/2019 et s'analyse comme suit :

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>	<u>31/12/2019</u>
Redevance du CMF	7 105	1 621	6 162
Retenue à la source	-	85	-
<b>Total</b>	<b>7 105</b>	<b>1 706</b>	<b>6 162</b>

**Note 9 : Capital**

Les mouvements enregistrés sur le capital, au cours de la période allant du 01 Janvier au 31 mars 2020, se détaillent ainsi :

**Capital au 31-12-2019**

Montant	69 463 233
Nombre de titres	685 169
Nombre d'actionnaires	512

**Souscriptions réalisées**

Montant	55 789 457
Nombre de titres émis	550 295
Nombre d'actionnaires nouveaux	107

**Rachats effectués**

Montant	(47 744 368)
Nombre de titres rachetés	(470 940)
Nombre d'actionnaires sortants	(39)

### **Autres mouvements**

Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	(7 546)
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	18 157
Régularisation des sommes non distribuables	639

### **Capital au 31-03-2020**

Montant	77 519 572
Nombre de titres	764 524
Nombre d'actionnaires	580

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

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier janvier au 31 mars 2020 à D : 504.892, contre D : 33.982 pour la même période de l'exercice 2019, se détaillant ainsi :

	Période du 01/01 au 31/03/2020	Période du 01/01 au 31/03/2019	Année 2019
<b><u>Revenus des obligations</u></b>	<b><u>504 892</u></b>	<b><u>33 982</u></b>	<b><u>511 723</u></b>
- Intérêts	504 892	33 982	511 723
<b><u>Revenus des titres OPCVM</u></b>	-	-	<b><u>27 353</u></b>
- Dividendes	-	-	27 353
<b>TOTAL</b>	<b>504 892</b>	<b>33 982</b>	<b>539 076</b>

### **Note 11 : Revenus des placements monétaires**

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier janvier au 31 mars 2020 à D : 1.206.777, contre D : 170.142 pour la même période de l'exercice 2019, se détaillant ainsi :

	Période du 01/01 au 31/03/2020	Période du 01/01 au 31/03/2019	Année 2019
Intérêts des billets de trésorerie	30 245	-	3 029
Intérêts des comptes à terme	804 213	94 985	1 764 903
Intérêts des dépôts à vue	1 281	836	7 300
Intérêts des certificats de dépôt	371 038	74 321	1 154 404
<b>TOTAL</b>	<b>1 206 777</b>	<b>170 142</b>	<b>2 929 636</b>

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

Ce poste présente un solde nul pour la période allant du premier janvier au 31 mars 2020, contre D : 53.309 pour la même période de l'exercice 2019, se détaillant ainsi :

	Période du 01/01 au 31/03/2020	Période du 01/01 au 31/03/2019	Année 2019
Intérêts des prises en pension	-	53 309	198 372
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>53 309</b>	<b>198 372</b>

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

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/01 au 31/03/2020 à D : 189.640, contre D : 29.437 pour la période allant du 01/01 au 31/03/2019 et se détaille ainsi :

	Période du 01/01 au 31/03/2020	Période du 01/01 au 31/03/2019	Année 2019
Rémunération de gestionnaire	189 640	29 437	423 721
<b>TOTAL</b>	<b>189 640</b>	<b>29 437</b>	<b>423 721</b>

**Note 14 : Autres charges**

Les autres charges s'élèvent pour la période allant du 01/01 au 31/03/2020 à D : 20.004, contre D : 3.350, pour la même période de l'exercice 2019, et se détaillent ainsi :

	Période du 01/01 au 31/03/2020	Période du 01/01 au 31/03/2019	Année 2019
Redevance du CMF	19 920	3 092	44 508
Services bancaires et assimilés	84	258	8 500
<b>TOTAL</b>	<b>20 004</b>	<b>3 350</b>	<b>53 008</b>

**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.