

# FIDELITY SICAV PLUS

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2021

## RAPPORT D'EXAMEN LIMITE

SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 30 JUIN 2021

### ***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 2021, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 312.843.057, un actif net de D : 311.293.064 et un bénéfice de la période de D : 4.942.922.

Nous avons effectué l'examen des états financiers trimestriels ci-joints de la Société «FIDELITY SICAV PLUS » comprenant le bilan au 30 Juin 2021, 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 2021, 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 39,98% 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 60,01% 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 30 Juin 2021, 22,71% 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.

- Les pensions livrées représentent à la clôture de la période 37,30% du total des actifs se situant ainsi au-dessus de seuil de 10% fixé par l'article 2 bis du décret 2001-2278 du 25 septembre 2001.

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

Tunis, le 29 juillet 2021

**Le Commissaire aux Comptes :**

**Mustapha MEDHIOUB**

**BILAN ARRETE AU 30 JUIN 2021**

(Montants exprimés en dinars)

<b>ACTIF</b>	<b>Note</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Portefeuille-titres</b>	4	<u>125 082 172</u>	<u>29 280 550</u>	<u>64 598 522</u>
Obligations et valeurs assimilées		123 935 828	28 648 145	56 468 471
Titres OPCVM		1 146 344	632 405	8 130 051
<b>Placements monétaires et disponibilités</b>		<u>187 733 624</u>	<u>93 121 756</u>	<u>114 568 003</u>
Placements monétaires	5	186 821 697	93 060 244	101 435 233
Disponibilités		911 927	61 512	13 132 770
<b>Créances d'exploitation</b>	6	<u>27 261</u>	<u>97 019</u>	<u>62 555</u>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<u><b>312 843 057</b></u>	<u><b>122 499 325</b></u>	<u><b>179 229 080</b></u>
<b>PASSIF</b>				
<b>Opérateurs créditeurs</b>	7	717 567	228 095	392 394
<b>Autres créditeurs divers</b>	8	832 426	8 718	14 864
<b>TOTAL PASSIF</b>		<u><b>1 549 993</b></u>	<u><b>236 813</b></u>	<u><b>407 258</b></u>
<b>ACTIF NET</b>				
<b>Capital</b>	9	301 707 742	117 893 425	167 010 618
<b>Sommes distribuables</b>				
Sommes distribuables de l'exercice en cours		9 585 322	4 369 087	11 811 204
<b>ACTIF NET</b>		<u><b>311 293 064</b></u>	<u><b>122 262 512</b></u>	<u><b>178 821 822</b></u>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIFNET</b>		<u><b>312 843 057</b></u>	<u><b>122 499 325</b></u>	<u><b>179 229 080</b></u>

## ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars)

	Note	Période du 01/04 au 30/06/2021	Période du 01/01 au 30/06/2021	Période du 01/04 au 30/06/2020	Période du 01/01 au 30/06/2020	Année 2020
<b>Revenus du portefeuille-titres</b>	10	<b>1 028 684</b>	<b>2 024 257</b>	<b>556 332</b>	<b>1 061 224</b>	<b>2 426 650</b>
Revenus des obligations et valeurs assimilées		1 013 569	2 009 142	547 033	1 051 925	2 417 351
Revenus des titres OPCVM		15 115	15 115	9 299	9 299	9 299
<b>Revenus des placements monétaires</b>	11	<b>931 996</b>	<b>1 913 026</b>	<b>1 207 938</b>	<b>2 414 715</b>	<b>3 966 029</b>
<b>Revenus des prises en pension</b>	12	<b>3 606 881</b>	<b>6 084 918</b>	<b>178 780</b>	<b>178 780</b>	<b>2 952 230</b>
<b>TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS</b>		<b>5 567 561</b>	<b>10 022 201</b>	<b>1 943 050</b>	<b>3 654 719</b>	<b>9 344 909</b>
<b>Charges de gestion des placements</b>	13	<b>(717 563)</b>	<b>(1 287 827)</b>	<b>(228 094)</b>	<b>(417 734)</b>	<b>(1 146 837)</b>
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>		<b>4 849 998</b>	<b>8 734 374</b>	<b>1 714 956</b>	<b>3 236 985</b>	<b>8 198 072</b>
<b>Autres charges</b>	14	<b>(122 739)</b>	<b>(200 157)</b>	<b>(25 741)</b>	<b>(45 745)</b>	<b>(128 216)</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>4 727 259</b>	<b>8 534 217</b>	<b>1 689 215</b>	<b>3 191 240</b>	<b>8 069 856</b>
Régularisation du résultat d'exploitation		543 579	1 051 105	1 105 613	1 177 847	3 741 348
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>		<b>5 270 838</b>	<b>9 585 322</b>	<b>2 794 828</b>	<b>4 369 087</b>	<b>11 811 204</b>
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		(543 579)	(1 051 105)	(1 105 613)	(1 177 847)	(3 741 348)
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		(5 416)	(9 681)	(4 246)	(11 792)	(1 612)
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres		221 079	440 820	12 651	30 808	102 219
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>		<b>4 942 922</b>	<b>8 965 356</b>	<b>1 697 620</b>	<b>3 210 256</b>	<b>8 170 463</b>

## ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars)

	Période du 01/04 au 30/06/2021	Période du 01/01 au 30/06/2021	Période du 01/04 au 30/06/2020	Période du 01/01 au 30/06/2020	Année 2020
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>	<b>4 942 922</b>	<b>8 965 356</b>	<b>1 697 620</b>	<b>3 210 256</b>	<b>8 170 463</b>
Résultat d'exploitation	4 727 259	8 534 217	1 689 215	3 191 240	8 069 856
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	(5 416)	(9 681)	(4 246)	(11 792)	(1 612)
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres	221 079	440 820	12 651	30 808	102 219
<b>TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</b>	<b>28 487 883</b>	<b>123 505 886</b>	<b>35 759 644</b>	<b>44 470 432</b>	<b>96 069 535</b>
<b>Souscriptions</b>					
- Capital	144 609 667	305 603 770	57 526 621	113 316 078	286 508 890
- Régularisation des sommes non distribuables	21 828 685	21 916 882	8 363 020	8 367 696	21 208 925
- Régularisation des sommes distribuables	(7 640 000)	4 878 657	(2 225 438)	2 410 468	13 010 449
<b>Rachats</b>					
- Capital	(118 545 465)	(191 308 366)	(25 257 454)	(73 001 822)	(200 540 945)
- Régularisation des sommes non distribuables	(13 708 954)	(13 757 505)	(5 385 330)	(5 389 367)	(14 848 683)
- Régularisation des sommes distribuables	1 943 950	(3 827 552)	2 738 225	(1 232 621)	(9 269 101)
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>33 430 804</b>	<b>132 471 242</b>	<b>37 457 264</b>	<b>47 680 688</b>	<b>104 239 998</b>
<b>ACTIF NET</b>					
En début de période	277 862 260	178 821 822	84 805 248	74 581 824	74 581 824
En fin de période	311 293 064	311 293 064	122 262 512	122 262 512	178 821 822
<b>NOMBRE D'ACTIONS</b>					
En début de période	2 343 089	1 533 138	764 524	685 169	685 169
En fin de période	2 582 355	2 582 355	1 082 820	1 082 820	1 533 138
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<b>120,546</b>	<b>120,546</b>	<b>112,911</b>	<b>112,911</b>	<b>116,638</b>
<b>TAUX DE RENDEMENT</b>	<b>1,65%</b>	<b>3,35%</b>	<b>1,79%</b>	<b>3,73%</b>	<b>7,15%</b>

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

AU 30 JUIN 2021

### 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 2021, 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 2021, 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 30 Juin 2021 à D : 125.082.172 et se détaille ainsi :

Désignation du titre	Nombre de titres	coût d'acquisition	Valeur au 30/06/2021	% Actif net
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>		<b>122 530 296</b>	<b>123 935 828</b>	<b>39,81%</b>
<b>Obligation de sociétés</b>		<b>49 629 296</b>	<b>51 034 828</b>	<b>16,39%</b>
AB SUB 2012 TV TMM+1.3%	46 000	920 000	963 803	0,31%
AB SUB 2020-03 (C) 9.4% 7 ANS	66 440	6 644 000	6 834 270	2,20%
AB SUB 2021 10 ANS TMM+2,8%	40 000	4 000 000	4 049 192	1,30%
ABC TUNISIE 2020-1	8 899	889 903	891 922	0,29%
ATB 2007/1	50 000	2 200 000	2 214 719	0,71%
ATB SUB 2017 A TMM+2.05%	20 000	1 600 000	1 631 409	0,52%



ATL 2017-2 C 7.95%	5 000	400 000	408 434	0,13%
ATL 2019-1 TF 11.6%	15 000	1 200 000	1 263 155	0,41%
ATL 2020/1 TF 10.3%	40 000	4 000 000	4 232 978	1,36%
ATL SUB2017 TF 7.9%	15 000	1 200 000	1 253 607	0,40%
ATTIJ LEASING SUB 2020-1TF10	2 000	200 000	209 705	0,07%
BH SUB 2018-1 CA TMM+2%	10 000	400 000	405 208	0,13%
BH SUB 2018-1 CC 8%	10 000	1 000 000	1 012 625	0,33%
BH SUB 2019-1 C A TF 10%	12 658	759 480	775 627	0,25%
BNA SUB 2018-1 A TMM+2%	21 000	1 259 998	1 334 682	0,43%
BTE 2019-1 CB TF 11.5%	23 000	2 300 000	2 399 713	0,77%
CIL 2020-01 5 ANS 10.5%	7 410	592 800	596 347	0,19%
HL 2017-3 8% A TF	2 500	100 000	102 735	0,03%
HL 2017-3 8.25% B TF	2 500	200 000	205 642	0,07%
HL 2018-2 CAT-B- TF 11.5%	9 500	950 000	980 171	0,31%
HL 2018-2 11.15% A TF	5 500	330 000	340 162	0,11%
HL 2020-03 (B) 10.3% 5 ANS	30 000	3 000 000	3 103 621	1,00%
HL 2020-2 TF 10.6% 5 ANS	10 746	1 073 315	1 131 037	0,36%
HL SUB 2018-1 A TMM+2.1%	14 800	592 000	595 684	0,19%
HL SUB 2018-1 B 8.5%	10 000	800 000	805 067	0,26%
HL SUB2021-1 A TF 10% 5 ANS	30 000	3 000 000	3 082 192	0,99%
STB 2008/1	50 000	2 400 000	2 420 397	0,78%
STB SUB 2019-1 C TF 11%	15 000	1 500 000	1 577 392	0,51%
TLF 2020-1 11.60% - 5 ANS	11 485	918 800	926 742	0,30%
TLF 2019-1 A TF 11.4%	20 000	1 200 000	1 200 900	0,39%
TLF 2021-01 TF 9.7% 5 ANS	29 190	2 919 000	2 966 785	0,95%
UNIFACTOR 2018 TF 9.25%	15 000	900 000	938 865	0,30%
WIFAK BANK 5 ANS 10.25%	3 000	180 000	180 040	0,06%
<b>Emprunt national</b>		<b>72 901 000</b>	<b>72 901 000</b>	<b>23,42%</b>
Emprunt national 2021 CAT B	300 000	30 000 000	30 000 000	9,64%
Emprunt national 2021 CAT C	42 901	42 901 000	42 901 000	13,78%
<b>Titres OPCVM</b>		<b>1 146 551</b>	<b>1 146 344</b>	<b>0,37%</b>
FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	11 020	1 146 551	1 146 344	0,37%
<b>TOTAL</b>		<b>123 676 847</b>	<b>125 082 172</b>	<b>40,18%</b>
<b>Pourcentage par rapport au total actifs</b>				<b>39,98%</b>

**Note 5 : Placements monétaires**

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2021 à D : 186.821.697 se détaillant comme suit :

	Période	Coût d'acquisition	Valeur au 30/06/2021	% Actif net
<b>Comptes à terme</b>		<b>70 000 000</b>	<b>70 146 060</b>	<b>22,53%</b>
Placement BNA au 16/06/2022 (au taux 7,25%)	360 jours	70 000 000	70 146 060	22,53%
<b>Créances sur opérations de pensions livrées</b>		<b>114 044 995</b>	<b>116 675 637</b>	<b>37,48%</b>
Pension Livrée ATTIJARIBANK au 30/07/2021 (au taux de 7,23%), 46 479 BTA 7.30% Décembre 2027	150 jours	47 250 551	48 398 779	15,55%
Pension Livrée ATB au 27/09/2021 (au taux de 7,76%), 9 799 BTA Janvier 6% 2024	206 jours	10 325 489	10 588 124	3,40%
Pension Livrée ATTIJARIBANK au 11/01/2022 (au taux de 7,23%), 17 048 BTA 6% Janvier 2024	274 jours	17 300 217	17 578 174	5,65%
Pension Livrée BNA au 09/02/2022 (au taux de 7,5%), 25 457 BTA 7.20% Février 2027	359 jours	24 998 774	25 707 073	8,26%
Pension Livrée ATTIJARIBANK au 10/02/2022 (au taux de 7,23%), 11 542 BTA 7.20% Février 2027	308 jours	11 669 500	11 866 364	3,81%
Pension Livrée ATTIJARIBANK au 12/04/2022 (au taux de 7,23%), 2 498 BTA 6% Avril 2023	358 jours	2 500 464	2 537 123	0,82%
<b>TOTAL</b>		<b>184 044 995</b>	<b>186 821 697</b>	<b>60,01%</b>
<b>Pourcentage par rapport au total des actifs</b>				<b>59,72%</b>

**Note 6 : Créances d'exploitation**

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2021 à D : 27.261, contre D : 97.019 à la même date de l'exercice 2020 et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Retenues à la source sur coupons courus à l'achat des obligations	14 650	27 917	58 402
Intérêts à recevoir sur les dépôts à vue	6 000	350	2 870
Solde des souscriptions et des rachats de la dernière journée	-	68 752	1 283
Charges payées d'avance(*)	6 611	-	-
<b>Total</b>	<b>27 261</b>	<b>97 019</b>	<b>62 555</b>

(\*) Des charges relatives à des opérations de pension livrées conformément à l'avis de TUNISIE CLEARING N°9-2021 du 11 janvier 2021

**Note 7 : Opérateurs créditeurs**

Cette rubrique s'élève au 30/06/2021 à D : 717.567, contre D : 228.095, à la même date de l'exercice 2020 et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Rémunération du gestionnaire	717 567	228 095	392 394
<b>Total</b>	<b>717 567</b>	<b>228 095</b>	<b>392 394</b>

**Note 8 : Autres créditeurs divers**

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2021 à D : 832.426, contre D : 8.718, au 30/06/2020 et s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Redevance du CMF	26 449	8 718	14 864
Solde des souscriptions et des rachats de la dernière journée	805 977	-	-
<b>Total</b>	<b>832 426</b>	<b>8 718</b>	<b>14 864</b>

**Note 9 : Capital**

Les mouvements enregistrés sur le capital, au cours de la période allant du 01 Janvier au 30 juin 2021, se détaillent ainsi :

**Capital au 31-12-2020**

Montant	167 010 618
Nombre de titres	1 533 138
Nombre d'actionnaires	804

**Souscriptions réalisées**

Montant	305 603 770
Nombre de titres émis	2 805 403
Nombre d'actionnaires nouveaux	405

**Rachats effectués**

Montant	(191 308 366)
Nombre de titres rachetés	(1 756 186)
Nombre d'actionnaires sortants	(77)

### **Autres mouvements**

Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		(9 681)
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres		440 820
Régularisation des sommes non distribuables		76 272
Résultats de l'exercice clos incorporés à la V.L	(A)	11 811 204
Régularisation du résultat incorporé à la V.L		8 083 105

### **Capital au 30-06-2021**

Montant	301 707 742
Nombre de titres	2 582 355
Nombre d'actionnaires	1 132

(A) Selon décision de l'assemblée générale ordinaire du 26 mai 2021

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

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier avril au 30 juin 2021 à D : 1.028.684, contre D : 556.332 pour la même période de l'exercice 2020, se détaillant ainsi :

	Période du 01/04 au 30/06/2021	Période du 01/01 au 30/06/2021	Période du 01/04 au 30/06/2020	Période du 01/01 au 30/06/2020	Année 2020
<b><u>Revenus des obligations</u></b>	<b><u>1 010 900</u></b>	<b><u>2 005 987</u></b>	<b><u>547 033</u></b>	<b><u>1 051 925</u></b>	<b><u>2 417 351</u></b>
- Intérêts	1 010 900	2 005 987	547 033	1 051 925	2 417 351
<b><u>Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier</u></b>	<b><u>2 668</u></b>	<b><u>3 155</u></b>	-	-	-
- Intérêts des BTA	2 668	3 155	-	-	-
<b><u>Revenus des titres OPCVM</u></b>	<b><u>15 115</u></b>	<b><u>15 115</u></b>	<b><u>9 299</u></b>	<b><u>9 299</u></b>	<b><u>9 299</u></b>
- Dividendes	15 115	15 115	9 299	9 299	9 299
<b>TOTAL</b>	<b>1 028 684</b>	<b>2 024 257</b>	<b>556 332</b>	<b>1 061 224</b>	<b>2 426 650</b>

**Note 11 : Revenus des placements monétaires**

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier avril au 30 juin 2021 à D : 931.996, contre D : 1.207.938 pour la même période de l'exercice 2020, se détaillant ainsi :

	Période du 01/04 au 30/06/2021	Période du 01/01 au 30/06/2021	Période du 01/04 au 30/06/2020	Période du 01/01 au 30/06/2020	Année 2020
Intérêts des billets de trésorerie	-	-	19 721	49 966	59 890
Intérêts des comptes à terme	926 935	1 836 309	898 006	1 702 219	2 701 479
Intérêts des dépôts à vue	5 061	10 355	1 374	2 655	6 669
Intérêts des certificats de dépôt	-	66 362	288 837	659 875	1 197 991
<b>TOTAL</b>	<b>931 996</b>	<b>1 913 026</b>	<b>1 207 938</b>	<b>2 414 715</b>	<b>3 966 029</b>

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

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du premier avril au 30 juin 2021 à D : 3.606.881, contre D : 178.780 pour la même période de l'exercice 2020, se détaillant ainsi :

	Période du 01/04 au 30/06/2021	Période du 01/01 au 30/06/2021	Période du 01/04 au 30/06/2020	Période du 01/01 au 30/06/2020	Année 2020
Intérêts des prises en pension	3 606 881	6 084 918	178 780	178 780	2 952 230
<b>TOTAL</b>	<b>3 606 881</b>	<b>6 084 918</b>	<b>178 780</b>	<b>178 780</b>	<b>2 952 230</b>

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

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/04 au 30/06/2021 à D : 717.563, contre D : 228.094 pour la période allant du 01/04 au 30/06/2020 et se détaille ainsi :

	Période du 01/04 au 30/06/2021	Période du 01/01 au 30/06/2021	Période du 01/04 au 30/06/2020	Période du 01/01 au 30/06/2020	Année 2020
Rémunération de gestionnaire	717 563	1 287 827	228 094	417 734	1 146 837
<b>TOTAL</b>	<b>717 563</b>	<b>1 287 827</b>	<b>228 094</b>	<b>417 734</b>	<b>1 146 837</b>

**Note 14 : Autres charges**

Les autres charges s'élèvent pour la période allant du 01/04 au 30/06/2021 à D : 122.739, contre D : 25.741, pour la même période de l'exercice 2020, et se détaillent ainsi :

	Période du 01/04 au 30/06/2021	Période du 01/01 au 30/06/2021	Période du 01/04 au 30/06/2020	Période du 01/01 au 30/06/2020	Année 2020
Redevance du CMF	75 374	135 276	23 960	43 880	120 466
Services bancaires et assimilés	7 069	9 973	1 781	1 865	7 750
Commissions sur pensions livrées (*)	40 296	54 908	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>122 739</b>	<b>200 157</b>	<b>25 741</b>	<b>45 745</b>	<b>128 216</b>

(\*) Commissions relatives à des opérations de pension livrées 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.