

**SICAV PROSPERITY**  
**ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 JUIN 2010**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF ARRETE**  
**Au 30 JUIN 2010**

\_/)/\_essieurs,

En notre qualité de Commissaire aux Comptes de la Société SICAV PROSPERITY, et en application de l'article 8 du Code des Organismes de Placement Collectif tel que promulgué par la loi 2001-83 du 24 juillet 2001, nous avons examiné la composition de l'actif de la société arrêté au 30 Juin 2010.

L'actif net de la société SICAV PROSPERITY au 30 Juin 2010 totalise.....**1.904.692,617 TND**

Notre examen effectué conformément aux normes de révision comptable a comporté les contrôles considérés par nous comme nécessaires eu égard aux règles de diligences normales.

Les méthodes d'évaluation adoptées sont conformes aux usages de la profession.

Sur la base des contrôles effectués, à notre avis, la composition de l'actif ci-joint arrêté au 30 Juin 2010 reflète correctement la situation de votre société.

Par ailleurs et sans remettre en cause notre opinion ci-dessus exprimée, nous vous informons :

- Que la « BIAT » est actionnaire à plus de 10% de votre société « SICAV PROSPERITY » qui elle-même détient des actions BIAT dans le cadre de ses activités de placement. Cette situation rentre dans le cadre des dispositions de l'article 466 du code des sociétés commerciales et mérite d'être régularisée.
- Que l'analyse de la composition de votre actif fait apparaître un dépassement non autorisé dans le taux d'emploi de l'actif arrêté au 31 Décembre 2009 en une même valeur mobilière d'un même émetteur tel que prévu par l'article 29 du code des organismes de placement collectif. Il s'agit des actions cotées de la banque « BIAT ».

**Fait à Tunis, 16 Juillet 2010**  
**Le Commissaire aux Comptes**  
**Mahmoud ZAHAF**

**SICAV PROSPERITY**

| BILANS COMPARES                  |   | NOTE       | 30/06/2010           | 30/06/2009           | 31/12/2009           |
|----------------------------------|---|------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>ACTIF</b>                     |   |            |                      |                      |                      |
| <b>AC1</b>                       | <b>PORTEFEUILLE TITRES</b>                        | <b>AC1</b> | <b>1,489,706.934</b> | <b>1,905,486.301</b> | <b>1,234,317.707</b> |
| <b>AC1-A</b>                     | <b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILEES</b>              |            | 658,631.264          | 289,184.839          | 431,732.537          |
| <b>AC1-B</b>                     | <b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILEES</b>          |            | 280,074.400          | 245,033.480          | 290,850.400          |
| <b>AC1-C</b>                     | <b>EMPRUNTS D'ETAT</b>                            |            | 374,866.649          | 1,133,154.745        | 319,009.752          |
| <b>AC1-D</b>                     | <b>AUTRES VALEURS (OPC)</b>                       |            | 176,134.621          | 238,113.237          | 192,725.018          |
| <b>AC2</b>                       | <b>PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES</b>    | <b>AC2</b> | <b>420,038.966</b>   | <b>473,758.759</b>   | <b>312,212.388</b>   |
| <b>AC2-A</b>                     | <b>PLACEMENTS MONETAIRES</b>                      |            | 419,356.493          | 473,388.302          | 311,297.742          |
| <b>AC2-B</b>                     | <b>DISPONIBILITES</b>                             |            | 682.473              | 370.457              | 914.646              |
| <b>AC3</b>                       | <b>CREANCES D'EXPLOITATION</b>                    | <b>AC3</b> | <b>469.735</b>       | <b>4,387.850</b>     | <b>374.532</b>       |
| <b>AC3-A</b>                     | <b>DIVIDENDES A RECEVOIR</b>                      |            | 90.000               |                      |                      |
| <b>AC3-B</b>                     | <b>AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION</b>             |            | 379.735              | 4,387.850            | 374.532              |
| <b>TOTAL ACTIF</b>               |   |            | <b>1,910,215.635</b> | <b>2,383,632.910</b> | <b>1,546,904.627</b> |
| <b>PASSIF</b>                    |   |            |                      |                      |                      |
| <b>PA1</b>                       | <b>OPERATEURS CREDITEURS</b>                      | <b>PA1</b> | <b>710.212</b>       | <b>949.323</b>       | <b>660.093</b>       |
| <b>PA2</b>                       | <b>AUTRES CREDITEURS DIVERS</b>                   | <b>PA2</b> | <b>4,812.806</b>     | <b>5,260.336</b>     | <b>9,761.846</b>     |
| <b>TOTAL PASSIF</b>              |   |            | <b>5,523.018</b>     | <b>6,209.659</b>     | <b>10,421.939</b>    |
| <b>ACTIF NET</b>                 |   |            | <b>1,904,692.617</b> | <b>2,377,423.251</b> | <b>1,536,482.688</b> |
| <b>CP1</b>                       | <b>CAPITAL</b>                                    | <b>CP1</b> | <b>1,874,797.419</b> | <b>2,329,840.948</b> | <b>1,487,138.255</b> |
| <b>CP2</b>                       | <b>SOMMES DISTRIBUABLES</b>                       | <b>CP2</b> | <b>29,895.198</b>    | <b>47,582.303</b>    | <b>49,344.433</b>    |
| <b>CP2-A</b>                     | <b>SOMMES DISTRIBUABLES DES EXERCICES ANT.</b>    |            | 1.525                | 20.397               | 12.722               |
| <b>CP2-B</b>                     | <b>RESULTAT DISTRIBUABLE DE LA PERIODE</b>        |            | 25,384.988           | 43,716.398           | 70,479.212           |
| <b>CP2-C</b>                     | <b>REGUL. RESULTAT DISTRIBUABLE DE LA PERIODE</b> |            | 4,508.685            | 3,845.508            | -21,147.501          |
| <b>ACTIF NET</b>                 |   |            | <b>1,904,692.617</b> | <b>2,377,423.251</b> | <b>1,536,482.688</b> |
| <b>TOTAL ACTIF NET ET PASSIF</b> |   |            | <b>1,910,215.635</b> | <b>2,383,632.910</b> | <b>1,546,904.627</b> |

## SICAV PROSPERITY

| ETATS DE RESULTAT COMPARES                                   | Note       | Période du        | Période du         | Période du        | Période du         | 31/12/2009         |
|--|------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
|  |            | 01/04/2010        | 01/01/2010         | 01/04/2009        | 01/01/2009         |                    |
|  |            | au                | au                 | au                | au                 |                    |
|  |            | 30/06/2010        | 30/06/2010         | 30/06/2009        | 30/06/2009         |                    |
| <b>PR1 REVENUS DU PORTEFEUILLE-TITRES</b>                    | <b>PR1</b> | <b>21,600.746</b> | <b>29,840.417</b>  | <b>26,526.310</b> | <b>47,267.077</b>  | <b>77,797.289</b>  |
| PR1-A DIVIDENDES   |            | 12,064.895        | 12,064.895         | 8,637.730         | 8,637.730          | 6,470.730          |
| PR1-B REVENUS DES OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILEES          |            | 3,250.400         | 6,350.400          | 3,154.400         | 6,742.400          | 13,584.000         |
| PR1-C REVENUS DES EMPRUNTS D'ETAT ET VALEURS ASSIMILEES      |            | 4,436.549         | 8,648.802          | 13,442.915        | 28,969.206         | 48,867.681         |
| PR1-D REVENUS DES AUTRES VALEURS                             |            | 1,848.902         | 2,776.320          | 1,291.265         | 2,917.741          | 8,874.878          |
| <b>PR2 REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES</b>                 | <b>PR2</b> | <b>2,527.932</b>  | <b>4,862.819</b>   | <b>3,994.290</b>  | <b>6,904.532</b>   | <b>13,900.661</b>  |
| PR2-A REVENUS DES BONS DU TRESOR                             |            | 2,527.932         | 4,862.819          | 3,994.290         | 6,117.417          | 13,113.546         |
| PR2-B REVENUS DES CERTIFICATS DE DEPOT                       |            | 0.000             | 0.000              | 0.000             | 787.115            | 787.115            |
| <b>REVENUS DES PLACEMENTS</b>                                |            | <b>24,128.678</b> | <b>34,703.236</b>  | <b>30,520.600</b> | <b>54,171.609</b>  | <b>91,697.950</b>  |
| <b>CH1 CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS</b>                 | <b>CH1</b> | <b>-1,982.749</b> | <b>-3,825.035</b>  | <b>-2,673.313</b> | <b>-5,357.977</b>  | <b>-10,211.377</b> |
| <b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>                             |            | <b>22,145.929</b> | <b>30,878.201</b>  | <b>27,847.287</b> | <b>48,813.632</b>  | <b>81,486.573</b>  |
| <b>CH2 AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>                     | <b>CH2</b> | <b>-2,697.274</b> | <b>-5,493.213</b>  | <b>-2,812.472</b> | <b>-5,097.234</b>  | <b>-11,007.361</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                               |            | <b>19,448.655</b> | <b>25,384.988</b>  | <b>25,034.815</b> | <b>43,716.398</b>  | <b>70,479.212</b>  |
| <b>PR4 REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION</b>         | <b>PR4</b> | <b>4,534.692</b>  | <b>4,510.210</b>   | <b>3,989.054</b>  | <b>3,865.905</b>   | <b>-21,134.779</b> |
| PR4-A REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION              |            | 4,533.167         | 4,508.685          | 3,968.657         | 3,845.508          | -21,147.501        |
| PR4-B REPORT À NOUVEAU                                       |            | 1.525             | 1.525              | 20.397            | 20.397             | 12.722             |
| <b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>                    |            | <b>23,983.347</b> | <b>29,895.198</b>  | <b>29,023.869</b> | <b>47,582.303</b>  | <b>49,344.433</b>  |
| PR4-A REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION (ANNULATION) |            | -4,533.167        | -4,508.685         | -3,968.657        | -3,845.508         | 21,147.501         |
| PR4-B REPORT À NOUVEAU (ANNULATION)                          |            | -1.525            | -1.525             | -20.397           | -20.397            | -12.722            |
| PR4-C VARIAT.DES +/- VAL.POT.SUR TITRES                      |            | 63,150.276        | 83,381.188         | 56,086.012        | 79,957.789         | 117,403.923        |
| PR4-D VARIAT.DES +/- VAL.REAL./CESSION TITRES                |            | 8,919.010         | 12,138.802         | -434.561          | -862.961           | -4,083.103         |
| PR4-E FRAIS DE NEGOCIATION                                   |            | -81.150           | -87.960            | 0.000             | -24.926            | -32.208            |
| <b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>                            |            | <b>91,436.791</b> | <b>120,817.018</b> | <b>80,686.266</b> | <b>122,786.300</b> | <b>183,767.824</b> |

**SICAV PROSPERITY**  
**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET**  
**DE LA PERIODE DU 01-01-2010 AU 30-06-2010**

| DESIGNATION | Note  | Période du | Période du          | Période du          | Période du          | 31/12/2009          |                       |
|-------------|---|------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
|             |   | 01/04/2010 | 01/01/2010          | 01/04/2009          | 01/01/2009          |                     |                       |
|             |   | au         | au                  | au                  | au                  |                     |                       |
|             |   | 30/06/2010 | 30/06/2010          | 30/06/2009          | 30/06/2009          |                     |                       |
| <b>AN1</b>  | <b>VARIATION ACTIF NET RESULTANT DES OPERAT. D'EXPLOI</b> | <b>AN1</b> | <b>91,436.791</b>   | <b>120,817.018</b>  | <b>80,686.266</b>   | <b>122,786.300</b>  | <b>183,767.824</b>    |
| AN1-A       | RESULTAT D'EXPLOITATION                                   |            | 19,448.655          | 25,384.988          | 25,034.815          | 43,716.398          | 70,479.212            |
| AN1-B       | VARIAT.DES +/-VAL POT.SUR TITRES                          |            | 63,150.276          | 83,381.188          | 56,086.012          | 79,957.789          | 117,403.923           |
| AN1-C       | +/-VAL REAL...SUR CESSION DESTITRES                       |            | 8,919.010           | 12,138.802          | -434.561            | -862.961            | -4,083.103            |
| AN1-D       | FRAIS DE NEGOCIATION DES TITRES                           |            | -81.150             | -87.960             | 0.000               | -24.926             | -32.208               |
| <b>AN2</b>  | <b>DISTRIBUTION DE DIVIDENDES</b>                         | <b>AN2</b> | <b>-46,652.070</b>  | <b>-46,652.070</b>  | <b>-88,509.421</b>  | <b>-88,509.421</b>  | <b>-88,509.421</b>    |
| <b>AN3</b>  | <b>TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</b>                        | <b>AN3</b> | <b>377,897.494</b>  | <b>294,044.981</b>  | <b>200,577.848</b>  | <b>179,681.338</b>  | <b>-722,240.749</b>   |
|             | <b>SOUSCRIPTIONS</b>                                      |            | <b>595,972.536</b>  | <b>674,600.399</b>  | <b>320,789.893</b>  | <b>343,003.583</b>  | <b>1,015,037.200</b>  |
| AN3-A       | CAPITAL (SOUSCRIPTIONS)                                   |            | 548,500.000         | 621,400.000         | 320,200.000         | 342,200.000         | 1,002,000.000         |
| AN3-B       | REGULARISATION DES SOMMES NON DIST DE L'EXERCICE (S)      |            | 40,543.559          | 43,641.166          | -5,197.055          | -5,982.203          | -9,975.562            |
| AN3-C       | REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX.CLOS (S)           |            | 0.485               | 2,468.214           | 2.796               | 915.328             | 921.084               |
| AN3-D       | REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EXERCICE.(S)          |            | 6,928.492           | 7,091.019           | 5,784.152           | 5,870.458           | 22,091.678            |
|             | <b>RACHATS</b>  |            | <b>-218,075.042</b> | <b>-380,555.418</b> | <b>-120,212.045</b> | <b>-163,322.245</b> | <b>-1,737,277.949</b> |
| AN3-F       | CAPITAL (RACHATS)   |            | -201,300.000        | -353,700.000        | -121,100.000        | -163,700.000        | -1,702,300.000        |
| AN3-G       | REGULARISATION DES SOMMES NON DIST DE L'EXERCICE (R)      |            | -14,379.541         | -19,114.033         | 2,833.064           | 4,299.314           | 10,171.273            |
| AN3-H       | REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX.CLOS.(R)           |            | -0.176              | -5,159.051          | -129.614            | -1,896.609          | -1,910.043            |
| AN3-I       | REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EXERCICE (R)          |            | -2,395.325          | -2,582.334          | -1,815.495          | -2,024.950          | -43,239.179           |
|             | <b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>                           |            | <b>422,682.215</b>  | <b>368,209.929</b>  | <b>192,754.693</b>  | <b>213,958.217</b>  | <b>-626,982.346</b>   |
| <b>AN4</b>  | <b>ACTIF NET</b>  |            |                     |                     |                     |                     |                       |
| AN4-A       | DEBUT DE PERIODE  |            | 1,482,010.402       | 1,536,482.688       | 2,184,668.568       | 2,163,465.034       | 2,163,465.034         |
| AN4-B       | FIN DE PERIODE  |            | 1,904,692.617       | 1,904,692.617       | 2,377,423.251       | 2,377,423.251       | 1,536,482.688         |
| <b>AN5</b>  | <b>NOMBRE D' ACTIONS</b>                                  |            |                     |                     |                     |                     |                       |
| AN5-A       | DEBUT DE PERIODE  |            | 13,782              | 14,577              | 21,374              | 21,580              | 21,580                |
| AN5-B       | FIN DE PERIODE  |            | 17,254              | 17,254              | 23,365              | 23,365              | 14,577                |
|             | <b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>                                 |            |                     |                     |                     |                     |                       |
| A-          | DEBUT DE PERIODE  |            | 107.532             | 105.404             | 102.211             | 100.253             | 100.253               |
| B-          | FIN DE PERIODE  |            | 110.391             | 110.391             | 101.751             | 101.751             | 105.404               |
| <b>AN6</b>  | <b>TAUX DE RENDEMENT</b>                                  |            | <b>23.55%</b>       | <b>16.02%</b>       | <b>14.47%</b>       | <b>11.35%</b>       | <b>9.27%</b>          |

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS**  
**DE LA PERIODE DU 01.01.2010 AU 30.06.2010**

**1 REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS :**

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30.06.2010 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

**2 PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES :**

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

**2-1 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 imputés en capital.

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

### **2-2 Evaluation des autres placements :**

Les placements en obligations et valeurs assimilées admis à la cote ainsi que non admises à la cote sont évalués à leur prix d'acquisition (capital et intérêts courus).

La valeur du marché applicable pour l'évaluation des Bons du Trésor Assimilables (BTA) correspond au prix de revient moyen pondéré à la date du 30.06.2010 ou la date antérieure la plus récente.

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

### **2-3 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 l'exercice.

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

## **3 NOTES SUR LES ELEMENTS DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT :**

### **AC1- Note sur le portefeuille titres :**

| DESIGNATION<br>DES TITRES                                  | N <sup>BRE</sup> DE<br>TITRES | COUT<br>D'ACQUISITION | VALEUR AU<br>30.06.2010 | % de L'ACTIF<br>NET |
|--|-------------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------|
| <b>Actions, valeurs assimilées et<br/>droits rattachés</b> | <b>63.583</b>                 | <b>455.068,640</b>    | <b>658.631,264</b>      | <b>34,58</b>        |
| ADWYA  | 2.000                         | 11.324,800            | 13.590,000              | 0,71                |
| ALKIMIA  | 200                           | 7.340,000             | 5.820,000               | 0,31                |
| ARTES  | 2.000                         | 20.660,000            | 22.468,000              | 1,18                |
| ASS DA (1/10)  | 187                           | 218,790               | 207,570                 | 0,01                |
| ASSAD  | 187                           | 887,330               | 2.088,042               | 0,11                |
| ASSURANCES SALIM   | 1.692                         | 25.380,000            | 32.249,520              | 1,69                |
| ATL  | 1.000                         | 5.700,000             | 5.865,000               | 0,31                |
| ATTIJARI BANK  | 669                           | 14.303,900            | 15.189,645              | 0,80                |
| BH   | 100                           | 2.480,000             | 2.668,000               | 0,14                |
| BIAT   | 3.600                         | 128.701,600           | 284.256,000             | 14,92               |
| BNA  | 500                           | 4.496,350             | 6.901,000               | 0,36                |
| BT   | 500                           | 5.155,000             | 5.127,500               | 0,27                |
| CARTHAGE CEMENT  | 31.607                        | 60.053,300            | 84.390,690              | 4,43                |
| CIL  | 333                           | 4.970,370             | 9.545,112               | 0,50                |
| CIL DA 1/3   | 1                             | 9,630                 | 9,370                   | 0,00                |
| CIMENTS DE BIZERTE   | 9.845                         | 108.815,500           | 71.307,335              | 3,74                |
| DA TPR (11/149)  | 101                           | 54,540                | 51,510                  | 0,00                |
| EL WIFACK  | 150                           | 1.125,000             | 3.346,500               | 0,18                |
| MONOPRIX   | 500                           | 9.413,000             | 26.162,000              | 1,37                |
| PGH  | 1.000                         | 6.985,000             | 8.299,000               | 0,44                |
| SITS   | 2.000                         | 5.065,000             | 8.686,000               | 0,46                |
| STB  | 200                           | 1.800,000             | 2.874,800               | 0,15                |
| TL   | 123                           | 2.646,420             | 4.255,185               | 0,22                |
| TLS DA (1/68)  | 53                            | 19,080                | 24,910                  | 0,00                |
| TLS DA (1/69)  | 53                            | 21,730                | 23,850                  | 0,00                |
| TPR  | 2.055                         | 7.134,630             | 11.530,605              | 0,61                |
| TPR DA (1/36)  | 20                            | 3,400                 | 3,400                   | 0,00                |
| TPR DA (1/8)   | 7                             | 4,270                 | 5,320                   | 0,00                |
| TUNIS RE   | 2.900                         | 20.300,000            | 31.685,400              | 1,66                |
| <b>Obligations et valeurs assimilées</b>                   | <b>3.000</b>                  | <b>276.000,000</b>    | <b>280.074,400</b>      | <b>14,70</b>        |
| ATB 2007/1(25 ANS)   | 2.000                         | 176.000,000           | 176.886,400             | 9,29                |
| HL 2009/2  | 1.000                         | 100.000,000           | 103.188,000             | 5,42                |
| <b>Emprunts d'Etat</b>                                     | <b>354</b>                    | <b>358.549,400</b>    | <b>374.866,649</b>      | <b>19,68</b>        |
| BTA 5.50-03/2019 (10 ANS)                                  | 128                           | 132.215,400           | 133.943,574             | 7,03                |

|                             |            |                    |                    |             |
|-----------------------------|------------|--------------------|--------------------|-------------|
| BTA 8.25-07/2014 (12 ANS)   | 226        | 226.334,000        | 240.923,075        | 12,65       |
| <b>Autres valeurs (OPC)</b> | <b>999</b> | <b>171.207,046</b> | <b>176.134,621</b> | <b>9,25</b> |
| <b>Parts FCC</b>            | <b>275</b> | <b>81.032,825</b>  | <b>81.433,738</b>  | <b>4,28</b> |
| FCC-BIAT I P1 15/08/2010    | 150        | 31.942,200         | 32.100,235         | 1,69        |
| FCC-BIAT II P1 15/08/2010   | 125        | 49.090,625         | 49.333,503         | 2,59        |
| <b>Titres OPCVM</b>         | <b>724</b> | <b>90.174,221</b>  | <b>94.700,883</b>  | <b>4,97</b> |
| FCP BIAT- EPARGNE ACTIONS   | 367        | 51.621,486         | 51.747,000         | 2,72        |
| SICAV OPPORTUNITY           | 357        | 38.552,735         | 42.953,883         | 2,26        |

**PR1- Note sur les revenus du portefeuille-titres :**

Les revenus du portefeuille titres totalisent **29.840,417 Dinars** au 30.06.2010, contre **47.267,077 Dinars** au 30.06.2009 et se détaillant comme suit :

| REVENUS                     | MONTANT au 30.06.2010 | MONTANT au 30.06.2009 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dividendes                  | 12.064,895            | 8.637,730             |
| Revenus des obligations     | 6.350,400             | 6.742,400             |
| Revenus des Emprunts d'Etat | 8.648,802             | 28.969,206            |
| Revenus des autres valeurs  | 2.776,320             | 2.917,741             |
| <b>Total</b>                | <b>29.840,417</b>     | <b>47.267,077</b>     |

**AC2- Note sur les placements monétaires :**

Le solde de ce poste s'élève au 30.06.2010 à **419.356,493 Dinars**, représentant dans sa totalité des placements en Bons du Trésor à CT et se détaillant comme suit :

| Désignation        | Nombre     | Coût d'acquisition | Valeur au 30.06.10 | % Actif net  |
|--------------------|------------|--------------------|--------------------|--------------|
| BTC 52S-01/03/2011 | 35         | 33.635,241         | 33.972,913         | 1,78         |
| BTC 52S-05/04/2011 | 15         | 14.488,077         | 14.529,459         | 0,76         |
| BTC 52S-07/09/2010 | 66         | 63.513,212         | 65.094,914         | 3,42         |
| BTC 52S-12/10/2010 | 310        | 303.203,439        | 305.759,207        | 16,05        |
| <b>Total</b>       | <b>426</b> | <b>414.839,969</b> | <b>419.356,493</b> | <b>22,01</b> |

**PR2- Note sur les revenus des placements monétaires :**

Les revenus des placements monétaires s'élèvent au 30.06.2010, à **4.862,819 Dinars** contre **6.904,532 Dinars** au 30.06.2009 et se détaillant comme suit :

| REVENUS                          | MONTANT au 30.06.2010 | MONTANT au 30.06.2009 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Revenus des Bons du Trésor       | 4.862,819             | 6.117,417             |
| Revenus des Certificats de Dépôt | 0,000                 | 787,115               |
| <b>Total</b>                     | <b>4.862,819</b>      | <b>6.904,532</b>      |

**AC3- Note sur les créances d'exploitation :**

Les créances d'exploitation s'élèvent au 30.06.2010, à **469,735 Dinars** contre **4.387,850 Dinars** au 30.06.2009 et représentant la Retenue à la Source sur les achats des Bons du Trésor Assimilables et les dividendes à recevoir.

**CH1- Note sur les charges de gestion des placements :**

Les Charges de gestion des placements s'élèvent au 30.06.2010, à **3.825,035 Dinars** contre **5.357,977 Dinars** au 30.06.2009 et représentant la rémunération du gestionnaire et celle du dépositaire.

**PA- Note sur le Passif**

Le solde de ce compte s'élève au 30.06.2010, à **5.523,018 Dinars** contre **6.209,659 Dinars** au 30.06.2009. Les mouvements enregistrés sur le passif s'analysent comme suit :

| NOTE         | Passif                   | Montant au 30.06.2010 | Montant au 30.06.2009 |
|--------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| PA1          | Opérateurs créditeurs    | 710,212               | 949,323               |
| PA2          | Autres créditeurs divers | 4.812,806             | 5.260,336             |
| <b>Total</b> |                          | <b>5.523,018</b>      | <b>6.209,659</b>      |

**CP1- Note sur le capital :**

Les mouvements sur le capital au 30.06.2010 se détaillent comme suit :

Capital initial au 01.01.2010 (en nominal)

- Montant : 1.457.700,000 Dinars
- Nombre de titres : 14.577
- Nombre d'actionnaires : 41

Souscriptions réalisées (en nominal)

- Montant : 621.400,000 Dinars
- Nombre de titres émis : 6.214

Rachats effectués (en nominal)

- Montant : 353.700,000 Dinars
- Nombre de titres rachetés : 3.537

Capital au 30.06.2010 : 1.874.797,419 Dinars

- Montant en nominal : 1.725.400,000 Dinars
- Sommes non distribuables : 149.397,419 Dinars
- Nombres de titres : 17.254
- Nombre d'actionnaires : 44

**CP2- Note sur les sommes distribuables:**

Les sommes distribuables de la période correspondant au résultat distribuable de la période augmenté des régularisations correspondantes effectuées à l'occasion des opérations de souscription et de rachat d'actions SICAV PROSPERITY.

Le solde de ce poste au 30.06.2010 se détaille ainsi :

- **Résultat distribuable de la période** : **25.384,988 Dinars**
- **Régularisation du résultat de la période** : **4.508,685 Dinars**
- **Sommes Distribuables des exercices antérieures** : **1,525 Dinars**

**SOMMES DISTRIBUABLES** : **29.895,198 Dinars**

**4 AUTRES INFORMATIONS :**

| <u>4-1 Données par action</u>                   | <u>30.06.2010</u> | <u>30.06.2009</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| ● Revenus des placements                        | 2,011             | 2,318             |
| ● Charges de gestion                            | (0,222)           | (0,229)           |
| ● <b>Revenus net des placements</b>             | <b>1,789</b>      | <b>2,089</b>      |
| ● Autres charges d'exploitation                 | (0,318)           | (0,218)           |
| ● <b>Résultat d'exploitation</b>                | <b>1,471</b>      | <b>1,871</b>      |
| ● Régularisation du résultat d'exploitation     | 0,261             | 0,165             |
| ● Report à Nouveau                              | 0,000             | 0,001             |
| <br>  |                   |                   |
| <b>SOMMES DISTRIBUABLES</b>                     | <b>1,732</b>      | <b>2,036</b>      |
| <br>  |                   |                   |
| ● Régularisation du résultat d'exploitation     | (0,261)           | (0,165)           |
| ● Report à Nouveau                              | 0,000             | (0,001)           |
| ● Variation des +/- valeurs potentielles/titres | 4,833             | 3,422             |
| ● Plus ou moins valeurs réalisées sur titres    | 0,704             | (0,037)           |
| ● Frais de négociation                          | (0,005)           | (0,001)           |
| <br>  |                   |                   |
| <b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>               | <b>7,003</b>      | <b>5,255</b>      |

| <u>4-2 Ratios de gestion des placements</u> | <u>30.06.2010</u> | <u>30.06.2009</u> |
|---|-------------------|-------------------|
|---|-------------------|-------------------|

|   |        |         |
|---|--------|---------|
| ● Charges de gestion / actif net moyen :                  | 0,248% | 0,248 % |
| ● Autres charges d'exploitation / actif net moyen :       | 0,356% | 0,236 % |
| ● Résultat distribuable de l'exercice / actif net moyen : | 1,938% | 2,024 % |

**4-3 Rémunération du gestionnaire et du dépositaire**

La gestion de la SICAV PROSPERITY a été confiée, à compter du 1<sup>er</sup> avril 2003, à la BIAT ASSET MANAGEMENT (Société de Gestion des OPCVM). Celle-ci est, notamment, chargée de :

- La gestion du portefeuille de SICAV PROSPERITY ;
- La gestion comptable de SICAV PROSPERITY ;
- La tenue du registre des actionnaires de SICAV PROSPERITY ;
- La préparation et le lancement d'actions promotionnelles.

En contrepartie de ses prestations, la BIAT ASSET MANAGEMENT perçoit une rémunération de 0,3 % l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien et réglée mensuellement à terme échu.

Par ailleurs, la BIAT assure les fonctions de dépositaire pour la SICAV PROSPERITY. Elle est chargée, à ce titre :

- de conserver les titres et les fonds de la SICAV PROSPERITY ;
- d'encaisser le montant des souscriptions des actionnaires entrants et le règlement du montant des rachats aux actionnaires sortants, ainsi que l'encaissement des divers revenus de portefeuille géré ;
- de la mise en paiement des dividendes ;
- du contrôle de la régularité des décisions d'investissements, de l'établissement de la valeur liquidative ainsi que le respect des règles relatives aux ratios d'emploi et au montant de l'actif minimum de la SICAV.

En contrepartie de ses services, la BIAT perçoit une rémunération de 0,2 % l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien et réglée mensuellement à terme échu.