

**SICAV PROSPERITY  
SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2012**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF ARRETE  
AU 30 JUIN 2012**

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 2012.

L'actif net de la société SICAV PROSPERITY au 30 Juin 2012 totalise ..... **1.558.950,178 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 2012 reflète correctement la situation de votre société.

**Fait à Tunis, 20 Juillet 2012**

**Le Commissaire aux Comptes :  
Mahmoud ZAHAF**

# SICAV PROSPERITY

BILANS COMPARES		NOTE	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
<b>ACTIF</b>					
<b>AC1</b>	<b>PORTEFEUILLE TITRES</b>	<b>AC1</b>	<b>1,170,747.885</b>	<b>981,181.967</b>	<b>1,065,514.630</b>
<b>AC1-A</b>	ACTIONS ET VALEURS ASSIMILEES		443,892.270	497,019.03	421,459.262
<b>AC1-B</b>	OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILEES		182,222.400	251,634.40	190,414.400
<b>AC1-C</b>	EMPRUNTS D'ETAT		489,804.866	148,176.428	387,815.604
<b>AC1-D</b>	AUTRES VALEURS (OPC)		54,828.349	84,352.105	65,825.364
<b>AC2</b>	<b>PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES</b>		<b>394,235.072</b>	<b>245,229.081</b>	<b>282,503.339</b>
<b>AC2-A</b>	PLACEMENTS MONETAIRES	<b>AC2</b>	393,502.795	244,603.741	282,133.736
<b>AC2-B</b>	DISPONIBILITES		732.277	625.340	369.603
<b>AC3</b>	<b>CREANCES D'EXPLOITATION</b>	<b>AC3</b>	<b>240.002</b>	<b>600.001</b>	<b>12,885.416</b>
<b>AC3-A</b>	DIVIDENDES A RECEVOIR		240.000	600.000	<b>12,885.416</b>
<b>AC3-B</b>	AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION		0.002	0.001	<b>0.000</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>			<b>1,565,222.959</b>	<b>1,227,011.049</b>	<b>1,360,903.385</b>
<b>PASSIF</b>					
<b>PA1</b>	<b>OPERATEURS CREDITEURS</b>	<b>PA1</b>	<b>642.288</b>	<b>494.933</b>	<b>572.460</b>
<b>PA2</b>	<b>AUTRES CREDITEURS DIVERS</b>	<b>PA2</b>	<b>5,630.493</b>	<b>4,781.308</b>	<b>9,776.320</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>			<b>6,272.781</b>	<b>5,276.241</b>	<b>10,348.780</b>
<b>ACTIF NET</b>			<b>1,558,950.178</b>	<b>1,221,734.808</b>	<b>1,350,554.605</b>
<b>CP1</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>CP1</b>	<b>1,543,079.798</b>	<b>1,209,055.852</b>	<b>1,321,845.090</b>
<b>CP2</b>	<b>SOMMES DISTRIBUABLES</b>	<b>CP2</b>	<b>15,870.380</b>	<b>12,678.956</b>	<b>28,709.515</b>
<b>CP2-A</b>	SOMMES DISTRIBUABLES DES EXERCICES ANT.		10.495	4.499	<b>4.660</b>
<b>CP2-B</b>	RESULTAT DISTRIBUABLE DE LA PERIODE		15,155.458	13,375.573	28,548.789
<b>CP2-C</b>	REGUL. RESULTAT DISTRIBUABLE DE LA PERIODE		704.427	-701.116	156.066
<b>ACTIF NET</b>			<b>1,558,950.178</b>	<b>1,221,734.808</b>	<b>1,350,554.605</b>
<b>TOTAL ACTIF NET ET PASSIF</b>			<b>1,565,222.959</b>	<b>1,227,011.049</b>	<b>1,360,903.385</b>

## SICAV PROSPERITY

ETATS DE RESULTAT COMPARES	Note	Période du	Période du	Période du	Période du	31/12/2011
		01/04/2012	01/01/2012	01/04/2011	01/01/2011	
		au	au	au	au	
		30/06/2012	30/06/2012	30/06/2011	30/06/2011	
<b>PR1 REVENUS DU PORTEFEUILLE-TITRES</b>	<b>PR1</b>	<b>11,593.749</b>	<b>18,972.838</b>	<b>10,345.014</b>	<b>18,391.309</b>	<b>37,804.901</b>
PR1-A DIVIDENDES		2,834.550	2,834.550	2,334.150	2,334.150	10,045.550
PR1-B REVENUS DES OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILEES		1,742.400	3,492.400	3,241.600	6,551.200	12,100.033
PR1-C REVENUS DES EMPRUNTS D'ETAT ET VALEURS ASSIMILEES		5,857.908	11,412.104	3,241.957	7,421.954	13,156.833
PR1-D REVENUS DES AUTRES VALEURS		1,158.891	1,233.784	1,527.307	2,084.005	2,502.485
<b>PR2 REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES</b>	<b>PR2</b>	<b>2,874.600</b>	<b>5,445.099</b>	<b>1,836.408</b>	<b>3,600.220</b>	<b>8,348.275</b>
PR2-A REVENUS DES BONS DU TRESOR		2,874.600	5,445.099	1,836.408	3,600.220	8,348.275
<b>REVENUS DES PLACEMENTS</b>		<b>14,468.349</b>	<b>24,417.937</b>	<b>12,181.422</b>	<b>21,991.529</b>	<b>46,153.176</b>
<b>CH1 CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS</b>	<b>CH1</b>	<b>-1,909.275</b>	<b>-3,679.916</b>	<b>-1,524.879</b>	<b>-3,179.212</b>	<b>-6,479.663</b>
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>		<b>12,559.074</b>	<b>20,738.021</b>	<b>10,656.543</b>	<b>18,812.317</b>	<b>39,673.513</b>
<b>CH2 AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>CH2</b>	<b>-2,748.632</b>	<b>-5,582.563</b>	<b>-2,663.369</b>	<b>-5,436.744</b>	<b>-11,124.724</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>9,810.442</b>	<b>15,155.458</b>	<b>7,993.174</b>	<b>13,375.573</b>	<b>28,548.789</b>
<b>PR4 REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>655.594</b>	<b>714.922</b>	<b>-652.160</b>	<b>-696.617</b>	<b>160.726</b>
PR4-A REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION		645.099	704.427	-656.659	-701.116	156.066
PR4-B REPORT À NOUVEAU		10.495	10.495	4.499	4.499	4.660
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>		<b>10,466.036</b>	<b>15,870.380</b>	<b>7,341.014</b>	<b>12,678.956</b>	<b>28,709.515</b>
PR4-A REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION (ANNULATION)		-645.099	-704.427	656.659	701.116	-156.066
PR4-B REPORT À NOUVEAU (ANNULATION)		-10.495	-10.495	-4.499	-4.499	-4.660
PR4-C VARIAT.DES +/- VAL.POT.SUR TITRES		5,735.370	10,332.576	26,544.761	-83,309.514	-86,745.668
PR4-D VARIAT.DES +/- VAL.REAL./CESSION TITRES		3,379.716	3,378.261	2,961.530	19,540.224	91,613.947
PR4-E FRAIS DE NEGOCIATION		-16.682	-16.682	-0.593	-49.583	-280.830
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>		<b>18,908.846</b>	<b>28,849.613</b>	<b>37,498.872</b>	<b>-50,443.300</b>	<b>33,136.238</b>

**SICAV PROSPERITY**  
**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET**  
**DE LA PERIODE DU 01-01-2012 AU 30-06-2012**

DESIGNATION	Période du	Période du	Période du	Période du	31/12/2011
	01/04/2012	01/01/2012	01/04/2011	01/01/2011	
	au	au	au	au	
	30/06/2012	30/06/2012	30/06/2011	30/06/2011	
<b>AN1 VARIATION ACTIF NET RESULTANT DES OPERAT. D'EXPLOITATION</b>	<b>18,908.846</b>	<b>28,849.613</b>	<b>37,498.872</b>	<b>-50,443.300</b>	<b>33,136.238</b>
AN1-A RESULTAT D'EXPLOITATION	9,810.442	15,155.458	7,993.174	13,375.573	28,548.789
AN1-B VARIAT.DES +/-VAL POT.SUR TITRES	5,735.370	10,332.576	26,544.761	-83,309.514	-86,745.668
AN1-C +/-VAL REAL..SUR CESSION DESTITRES	3,379.716	3,378.261	2,961.530	19,540.224	91,613.947
AN1-D FRAIS DE NEGOCIATION DES TITRES	-16.682	-16.682	-0.593	-49.583	-280.830
<b>AN2 DISTRIBUTION DE DIVIDENDES</b>	<b>-31,067.706</b>	<b>-31,067.706</b>	<b>-32,805.920</b>	<b>-32,805.920</b>	<b>-32,805.920</b>
<b>AN3 TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</b>	<b>119,369.103</b>	<b>210,613.666</b>	<b>-107,021.948</b>	<b>-366,715.378</b>	<b>-321,475.119</b>
<b>SOUSCRIPTIONS</b>	<b>120,630.374</b>	<b>216,968.262</b>	<b>27,646.150</b>	<b>116,328.120</b>	<b>320,316.826</b>
AN3-A CAPITAL (SOUSCRIPTIONS)	105,400.000	190,200.000	27,000.000	111,400.000	292,500.000
AN3-B REGULARISATION DES SOMMES NON DIST DE L'EXERCICE (S)	14,152.476	23,566.535	385.106	2,232.681	21,333.797
AN3-C REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX.CLOS (S)	422.409	2,477.763	65.385	2,361.397	2,362.109
AN3-D REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EXERCICE (S)	655.489	723.964	195.659	334.042	4,120.920
<b>RACHATS</b>	<b>-1,261.271</b>	<b>-6,354.596</b>	<b>-134,668.098</b>	<b>-483,043.498</b>	<b>-641,791.945</b>
AN3-F CAPITAL (RACHATS)	-1,100.000	-5,600.000	-131,100.000	-443,000.000	-583,000.000
AN3-G REGULARISATION DES SOMMES NON DIST DE L'EXERCICE (R)	-150.873	-625.982	-1,523.905	-29,331.557	-45,149.757
AN3-H REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX.CLOS (R)	-0.008	-109.077	-1,191.875	-9,676.783	-9,677.334
AN3-I REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EXERCICE (R)	-10.390	-19.537	-852.318	-1,035.158	-3,964.854
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>107,210.243</b>	<b>208,395.573</b>	<b>-102,328.996</b>	<b>-449,964.598</b>	<b>-321,144.801</b>
<b>AN4 ACTIF NET</b>					
AN4-A DEBUT DE PERIODE	1,451,739.935	1,350,554.605	1,324,063.804	1,671,699.406	1,671,699.406
AN4-B FIN DE PERIODE	1,558,950.178	1,558,950.178	1,221,734.808	1,221,734.808	1,350,554.605
<b>AN5 NOMBRE D' ACTIONS</b>					
AN5-A DEBUT DE PERIODE	12,648	11,845	12,475	14,750	14,750
AN5-B FIN DE PERIODE	13,691	13,691	11,434	11,434	11,845
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>					
A- DEBUT DE PERIODE	114.780	114.018	106.137	113.335	113.335
B- FIN DE PERIODE	113.866	113.866	106.851	106.851	114.018
<b>AN6 TAUX DE RENDEMENT</b>	<b>5.23%</b>	<b>4.01%</b>	<b>12.98%</b>	<b>-6.70%</b>	<b>2.99%</b>

## **NOTES AUX ETATS FINANCIERS**

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

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30.06.2012 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 30.06.2012 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 DES TITRES	N <sup>BRE</sup> DE TITRES	COUT D'ACQUISITION	VALEUR AU 30.06.2012	% de L'ACTIF NET
<b>Actions, valeurs assimilées et droits rattachés</b>	<b>63.076</b>	<b>359.352,657</b>	<b>443.892,270</b>	<b>28,47</b>
ADWYA	1.700	9.626,080	16.813,000	1,08
ARTES	1.000	10.330,000	12.273,000	0,79
ASSAD	500	4.240,130	5.137,000	0,33
ASSURANCES SALIM	1.000	15.000,000	29.712,000	1,91
ATL	1.000	5.700,000	5.004,000	0,32
ATTIJARI BANK	900	19.757,810	14.799,600	0,95
BNA	500	4.496,350	5.750,500	0,37
BT	1.000	11.880,000	11.601,000	0,74
CARTHAGE CEMENT	28.539	53.923,818	103.197,024	6,62
CIMENTS DE BIZERTE	10.000	108.529,939	82.390,000	5,28
EL WIFACK	150	1.125,000	2.823,000	0,18
ENNAKL	4.300	47.297,936	49.768,200	3,19
MONOPRIX	1.200	16.258,000	36.980,400	2,37
PGH	540	3.492,500	4.098,060	0,26
SITS	1.500	3.798,750	5.232,000	0,34
STB	200	1.800,000	1.780,600	0,11
TELNET HOLDING	570	3.306,000	4.930,500	0,32
TL	123	2.646,420	3.174,630	0,20
TPR	2.500	7.314,560	15.127,500	0,97
TUNIS RE	3.334	28.073,364	32.619,856	2,09
DA TPR 1/21	2.520	756,000	680,400	0,04
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>	<b>2.500</b>	<b>180.000,000</b>	<b>182.222,400</b>	<b>11,69</b>
ATB 2007/1(25 ANS)	1.500	120.000,000	120.542,400	7,73
HL 2009/2	1.000	60.000,000	61.680,000	3,96
<b>Emprunts d'Etat</b>	<b>480</b>	<b>476.308,500</b>	<b>489.804,866</b>	<b>31,42</b>
BTA 5.25-03/2016	341	337.105,000	341.578,172	21,91
BTA 8.25-07/2014 (12 ANS)	139	139.203,500	148.226,694	9,51
<b>Autres valeurs (OPC)</b>	<b>492</b>	<b>52.948,736</b>	<b>54.828,349</b>	<b>3,52</b>
<b>Parts FCC</b>	<b>125</b>	<b>1.327,250</b>	<b>1.332,961</b>	<b>0,09</b>
FCC-BIAT II P1 15/08/2012	125	1.327,250	1.332,961	0,09
<b>Titres OPCVM</b>	<b>367</b>	<b>51.621,486</b>	<b>53.495,388</b>	<b>3,43</b>
FCP BIAT- EPARGNE ACTIONS	367	51.621,486	53.495,388	3,43

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

Les revenus du portefeuille titres totalisent **18.972,838 Dinars** au 30.06.2012, contre **18.391,309 Dinars** au 30.06.2011 et se détaillant comme suit :

<b>REVENUS</b>	<b>MONTANT au 30.06.2012</b>	<b>MONTANT au 30.06.2011</b>
Dividendes	2.834,550	2.334,150
Revenus des obligations	3.492,400	6.551,200
Revenus des Emprunts d'Etat	11.412,104	7.421,954
Revenus des autres valeurs	1.233,784	2.084,005
<b>Total</b>	<b>18.972,838</b>	<b>18.391,309</b>

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

Le solde de ce poste s'élève au 30.06.2012 à **393.502,795 Dinars**, représentant dans sa totalité des placements en Bons du Trésor à CT et se détaillant comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Nombre</b>	<b>Coût d'acquisition</b>	<b>Valeur au 30.06.12</b>	<b>% Actif net</b>
BTC 52S-02/10/2012	73	71,764.749	72,148.266	4.63
BTC 52S-23/10/2012	54	51,865.327	53,026.042	3.40
BTC 52S-27/11/2012	53	51,256.401	51,952.268	3.33
BTC 52S-25/12/2012	18	17,573.359	17,632.849	1.13
BTC 52S-15/01/2013	20	19,217.598	19,494.044	1.25
BTC 52S-19/02/2013	12	11,669.084	11,685.655	0.75
BTC 52S-19/03/2013	152	146,062.687	147,294.004	9.45
BTC 52S-24/04/2013	21	20,116.125	20,269.667	1.30
<b>Total</b>	<b>403</b>	<b>389,525.330</b>	<b>393,502.795</b>	<b>25.24</b>

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

Les revenus des placements monétaires s'élèvent au 30.06.2012, à **5.445,099 Dinars** contre **3.600,220 Dinars** au 30.06.2011 et se détaillant comme suit :

<b>REVENUS</b>	<b>MONTANT au 30.06.2012</b>	<b>MONTANT au 30.06.2011</b>
Revenus des Bons du Trésor	5.445,099	3.600,220
<b>Total</b>	<b>5.445,099</b>	<b>3.600,220</b>

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

Les créances d'exploitation s'élèvent au 30.06.2012, à **240,002 Dinars** contre **600,001 Dinars** au 30.06.2011 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 30.06.2012, à **3.679,916 Dinars** contre **3.179,212 Dinars** au 30.06.2011 et représentant la rémunération du gestionnaire et celle du dépositaire.

**CH2- Note sur les autres charges d'exploitation :**

Les autres charges d'exploitation s'élèvent au 30.06.2012 à **5.582,563 Dinars**, contre **5.436,744 Dinars** au 30.06.2011 et se détaillant comme suit :

<b>Autres charges d'exploitation</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>30.06.2011</b>
Redevance CMF	735,963	635,814
Impôts et Taxes	48,627	43,725
Charges Diverses	4.797,973	4.757,205
<b>Total</b>	<b>5.582,563</b>	<b>5.436,744</b>

**PA- Note sur le Passif**

Le solde de ce compte s'élève au 30.06.2012, à **6.272,781 Dinars** contre **5.276,241 Dinars** au 30.06.2011. Les mouvements enregistrés sur le passif s'analysent comme suit :

<b>NOTE</b>	<b>Passif</b>	<b>Montant au 30.06.2012</b>	<b>Montant au 30.06.2011</b>
PA1			
	Opérateurs créditeurs	642,288	494,933
PA2			
	Autres créditeurs divers	5.630,493	4.781,308
	<b>Total</b>	<b>6.272,781</b>	<b>5.276,241</b>

**CP1- Note sur le capital :**

Les mouvements sur le capital au 30.06.2012 se détaillent comme suit :

**Capital initial au 01.01.2012 (en nominal)**

- Montant : 1.184.500,000 Dinars
- Nombre de titres : 11.845
- Nombre d'actionnaires : 41

**Souscriptions réalisées (en nominal)**

- Montant : 190.200,000 Dinars
- Nombre de titres émis : 1.902



Rachats effectués (en nominal)

- Montant : 5.600,000 Dinars
- Nombre de titres rachetés : 56

Capital au 30.06.2012 : 1.543.079,798 Dinars

- Montant en nominal : 1.369.100,000 Dinars
- Sommes non distribuables : 173.979,798 Dinars
- Nombres de titres : 13.691
- Nombre d'actionnaires : 41

**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 30.06.2012 se détaille ainsi :

- **Résultat distribuable de la période** : **15.155,458 Dinars**
- **Régularisation du résultat de la période** : **704,427 Dinars**
- **Sommes Distribuables des exercices antérieures** : **10,495 Dinars**

**SOMMES DISTRIBUABLES** : **15.870,380 Dinars**

**4. AUTRES INFORMATIONS :**

<b><u>4-1 Données par action</u></b>	<b><u>30.06.2012</u></b>	<b><u>30.06.2011</u></b>
• Revenus des placements	1,784	1,923
• Charges de gestion	(0,269)	(0,278)
• <b>Revenus net des placements</b>	<b>1,515</b>	<b>1,645</b>
• Autres charges d'exploitation	(0,408)	(0,475)
• <b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1,107</b>	<b>1,170</b>
• Régularisation du résultat d'exploitation	0,051	(0,061)
• Report à Nouveau	0,001	0,000
<b>SOMMES DISTRIBUABLES</b>	<b>1,159</b>	<b>1,109</b>
• Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)	(0,051)	0,061
• Report à Nouveau (annulation)	(0,001)	0,000
• Variation des +/- values potentielles/titres	0,755	(7,286)
• Plus ou moins values réalisées sur titres	0,247	1,709
• Frais de négociation	(0,001)	(0,004)
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>2,108</b>	<b>(4,411)</b>
<b><u>4-2 Ratios de gestion des placements</u></b>	<b><u>30.06.2012</u></b>	<b><u>30.06.2011</u></b>
Charges de gestion / actif net moyen	0,249%	0,248%
Autres charges d'exploitation / actif net moyen	0,377%	0,425%
Résultat distribuable de l'exercice / actif net moyen	1,024%	0,991%

#### **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.