

**SICAV PROSPERITY**  
**SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2014**

**AVIS SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS**  
**ARRETES AU 30 Juin 2014**

En notre qualité de commissaire aux comptes de la société «**SICAV PROSPERITY**» et en application de l'article 8 de la loi 2001- 83 du 24 juillet 2001, portant promulgation du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à l'examen limité des états financiers de la société «**SICAV PROSPERITY**» arrêtés au 30/06/2014 et aux vérifications spécifiques en effectuant les diligences que nous avons estimé nécessaires selon les normes de la profession et la réglementation en vigueur.

Les états financiers arrêtés au 30/06/2014, annexés au présent rapport, font apparaître un total actif de **1 160 863,201 DT**, un actif net de **1 157 290,102 DT** et une valeur liquidative de **108,573 DT**. Ces états financiers relèvent de la responsabilité de la direction de la société. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur la composition de l'actif au 30/06/2014, sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme d'audit relative aux missions d'examen limité. Cette norme requiert que cet examen soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que la composition de l'actif de la société «**SICAV PROSPERITY**», ci-joint, ne présente pas sincèrement, dans tous les aspects significatifs, la situation financière de la société «**SICAV PROSPERITY**» au 30/06/2014.

Par ailleurs, et sans remettre en cause notre opinion, ci-dessus exprimée, nous vous informons qu'au cours de la période s'étalant du 01/04/2014 au 30/06/2014 la société «**SICAV PROSPERITY**» n'a pas respecté d'une manière permanente les dispositions de l'article 29 du code des organismes de placements collectifs, en détenant des obligations ATB 2007/1 dans une proportion dépassant 10% de son actif net.

Fait à Tunis, le 24 juillet 2014

**Le commissaire aux comptes :**  
**Auditing& Consulting Worldwide**  
**Ahmed KHLIF**

# SICAV PROSPERITY

BILANS COMPARES		NOTE	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
<b>ACTIF</b>					
<b>AC1</b>	<b>PORTEFEUILLE TITRES</b>	<b>AC1</b>	<b>878,282.609</b>	<b>1,039,315.196</b>	<b>900,424.903</b>
<b>AC1-A</b>	ACTIONS ET DROITS RATTACHES		341,539.876	427,904.380	354,191.365
<b>AC1-B</b>	OBLIGATIONS		129,287.200	155,823.600	137,843.600
<b>AC1-C</b>	EMPRUNTS D'ETAT		407,455.533	407,455.533	408,389.938
<b>AC1-D</b>	AUTRES VALEURS (OPC)		0.000	48,131.683	0.000
<b>AC2</b>	<b>PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES</b>	<b>AC2</b>	<b>258,245.270</b>	<b>265,316.896</b>	<b>256,533.076</b>
<b>AC2-A</b>	PLACEMENTS MONETAIRES		257,664.555	263,460.363	256,287.249
<b>AC2-B</b>	DISPONIBILITES		580.715	1,856.533	245.827
<b>AC3</b>	<b>CREANCES D'EXPLOITATION</b>	<b>AC3</b>	<b>24,335.322</b>	<b>3,814.132</b>	<b>0.000</b>
<b>AC3-A</b>	DIVIDENDES A RECEVOIR		1,608.840	968.000	0.000
<b>AC3-B</b>	AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION		22,726.482	2,846.132	0.000
<b>TOTAL ACTIF</b>			<b>1,160,863.201</b>	<b>1,308,446.224</b>	<b>1,156,957.979</b>
<b>PASSIF</b>					
<b>PA1</b>	<b>OPERATEURS CREDITEURS</b>	<b>PA1</b>	<b>792.140</b>	<b>533.891</b>	<b>488.672</b>
<b>PA2</b>	<b>AUTRES CREDITEURS DIVERS</b>	<b>PA2</b>	<b>2,780.959</b>	<b>7,307.154</b>	<b>6,407.357</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>			<b>3,573.099</b>	<b>7,841.045</b>	<b>6,896.029</b>
<b>ACTIF NET</b>			<b>1,157,290.102</b>	<b>1,300,605.179</b>	<b>1,150,061.950</b>
<b>CP1</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>CP1</b>	<b>1,139,836.099</b>	<b>1,279,469.031</b>	<b>1,117,536.540</b>
<b>CP2</b>	<b>SOMMES DISTRIBUABLES</b>	<b>CP2</b>	<b>17,454.003</b>	<b>21,136.148</b>	<b>32,525.410</b>
<b>CP2-A</b>	SOMMES DISTRIBUABLES DES EXERCICES ANT.		9.445	4.347	<b>3.897</b>
<b>CP2-B</b>	RESULTAT DISTRIBUABLE DE LA PERIODE		17,367.757	21,729.984	35,518.829
<b>CP2-C</b>	REGUL. RESULTAT DISTRIBUABLE DE LA PERIODE		76.801	-598.183	-2,997.316
<b>ACTIF NET</b>			<b>1,157,290.102</b>	<b>1,300,605.179</b>	<b>1,150,061.950</b>
<b>TOTAL ACTIF NET ET PASSIF</b>			<b>1,160,863.201</b>	<b>1,308,446.224</b>	<b>1,156,957.979</b>

# SICAV PROSPERITY

		Période du	Période du	Période du	Période du		
<b>ETATS DE RESULTAT COMPARES</b>		<b>Note</b>	<b>01/04/2014</b>	<b>01/01/2014</b>	<b>01/04/2013</b>	<b>01/01/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
			au	au	au	au	
			<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2013</b>	
<b>PR1</b>	<b>REVENUS DU PORTEFEUILLE-TITRES</b>	<b>PR1</b>	<b>14,623.705</b>	<b>21,386.035</b>	<b>17,475.351</b>	<b>25,189.129</b>	<b>43,005.935</b>
PR1-A	DIVIDENDES		7,871.640	7,871.640	8,662.800	8,662.800	12,632.800
PR1-B	REVENUS DES OBLIGATIONS		1,752.800	3,570.800	2,006.400	3,926.000	7,664.400
PR1-C	REVENUS DES EMPRUNTS D'ETAT		4,999.265	9,943.595	5,708.087	11,502.265	21,610.671
PR1-D	REVENUS DES AUTRES VALEURS		0.000	0.000	1,098.064	1,098.064	1,098.064
<b>PR2</b>	<b>REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES</b>	<b>PR2</b>	<b>2,411.439</b>	<b>4,747.060</b>	<b>2,010.943</b>	<b>4,788.165</b>	<b>9,840.981</b>
PR2-A	REVENUS DES BONS DU TRESOR		2,411.439	4,747.060	2,010.943	4,788.165	9,840.981
<b>REVENUS DES PLACEMENTS</b>			<b>17,035.144</b>	<b>26,133.095</b>	<b>19,486.294</b>	<b>29,977.294</b>	<b>52,846.916</b>
<b>CH1</b>	<b>CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS</b>	<b>CH1</b>	<b>-1,440.883</b>	<b>-2,869.937</b>	<b>-1,672.822</b>	<b>-3,413.119</b>	<b>-6,341.184</b>
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>			<b>15,594.261</b>	<b>23,263.158</b>	<b>17,813.472</b>	<b>26,564.175</b>	<b>46,505.732</b>
<b>CH2</b>	<b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>CH2</b>	<b>-2,883.436</b>	<b>-5,895.401</b>	<b>-2,562.696</b>	<b>-4,834.191</b>	<b>-10,986.903</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>12,710.825</b>	<b>17,367.757</b>	<b>15,250.776</b>	<b>21,729.984</b>	<b>35,518.829</b>
<b>PR4</b>	<b>REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>78.558</b>	<b>76.801</b>	<b>-358.490</b>	<b>-598.183</b>	<b>-2,997.316</b>
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>			<b>12,789.383</b>	<b>17,444.558</b>	<b>14,892.286</b>	<b>21,131.801</b>	<b>32,521.513</b>
PR4-A	REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION (ANNULATION)		-78.558	-76.801	358.490	598.183	2,997.316
PR4-B	VARIAT.DES +/- VAL.POT.SUR TITRES		-12,391.396	18,964.619	14,211.947	4,034.933	-33,393.507
PR4-C	+/- VAL.REAL./CESSION TITRES		2,345.513	6,384.157	-48,433.527	-31,386.221	-23,935.862
PR4-D	FRAIS DE NEGOCIATION		-64.391	-144.903	-678.637	-827.569	-1,283.392
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>			<b>2,600.551</b>	<b>42,571.630</b>	<b>-19,649.441</b>	<b>-6,448.873</b>	<b>-23,093.932</b>

**SICAV PROSPERITY**  
**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET**  
**DE LA PERIODE DU 01-01-2014 AU 30-06-2014**

DESIGNATION	Période du	Période du	Période du	Période du	
	01/04/2014	01/01/2014	01/04/2013	01/01/2013	31/12/2013
	au	au	au	au	
	30/06/2014	30/06/2014	30/06/2013	30/06/2013	
<b>AN1 VARIATION ACTIF NET RESULTANT DES OPERAT. D'EXPLOITATI</b>	<b>2 600,551</b>	<b>42 571,630</b>	<b>-19 649,441</b>	<b>-6 448,873</b>	<b>-23 093,932</b>
AN1-A RESULTAT D'EXPLOITATION	12 710,825	17 367,757	15 250,776	21 729,984	35 518,829
AN1-B VARIAT.DES +/-VAL POT.SUR TITRES	-12 391,396	18 964,619	14 211,947	4 034,933	-33 393,507
AN1-C +/-VAL REAL..SUR CESSION DESTITRES	2 345,513	6 384,157	-48 433,527	-31 386,221	-23 935,862
AN1-D FRAIS DE NEGOCIATION DES TITRES	-64,391	-144,903	-678,637	-827,569	-1 283,392
<b>AN2 DISTRIBUTION DE DIVIDENDES</b>	<b>-32 090,058</b>	<b>-32 090,058</b>	<b>-30 042,306</b>	<b>-30 042,306</b>	<b>-30 042,306</b>
<b>AN3 TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</b>	<b>11 840,400</b>	<b>-3 253,420</b>	<b>-15 355,916</b>	<b>-80 342,540</b>	<b>-214 240,710</b>
<b>SOUSCRIPTIONS</b>	<b>46 201,360</b>	<b>46 201,360</b>	<b>52 524,978</b>	<b>52 524,978</b>	<b>286 930,896</b>
AN3-A CAPITAL (SOUSCRIPTIONS)	43 000,000	43 000,000	46 700,000	46 700,000	265 700,000
AN3-B REGULARISATION DES SOMMES NON DIST (S)	2 792,088	2 792,088	4 444,225	4 444,225	14 909,681
AN3-C REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX.CLOS (S)	0,381	0,381	1 115,774	1 115,774	1 116,572
AN3-D REGULARISATION DES SOMMES DIST (S)	408,891	408,891	264,979	264,979	5 204,643
<b>RACHATS</b>	<b>-34 360,960</b>	<b>-49 454,780</b>	<b>-67 880,894</b>	<b>-132 867,518</b>	<b>-501 171,606</b>
AN3-F CAPITAL (RACHATS)	-32 000,000	-46 000,000	-63 100,000	-120 700,000	-462 700,000
AN3-G REGULARISATION DES SOMMES NON DIST (R)	-2 030,343	-2 696,402	-4 157,195	-9 924,972	-28 889,015
AN3-H REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX.CLOS.(R)	-0,284	-426,288	-0,230	-1 379,384	-1 380,632
AN3-I REGULARISATION DES SOMMES DIST (R)	-330,333	-332,090	-623,469	-863,162	-8 201,959
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>-17 649,107</b>	<b>7 228,152</b>	<b>-65 047,663</b>	<b>-116 833,719</b>	<b>-267 376,948</b>
<b>AN4 ACTIF NET</b>					
AN4-A DEBUT DE PERIODE	1 174 939,209	1 150 061,950	1 365 652,842	1 417 438,898	1 417 438,898
AN4-B FIN DE PERIODE	1 157 290,102	1 157 290,102	1 300 605,179	1 300 605,179	1 150 061,950
<b>AN5 NOMBRE D' ACTIONS</b>					
AN5-A DEBUT DE PERIODE	10 549	10 689	12 083	12 659	12 659
AN5-B FIN DE PERIODE	10 659	10 659	11 919	11 919	10 689
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>					
A- DEBUT DE PERIODE	111,379	107,593	113,022	111,970	111,970
B- FIN DE PERIODE	108,573	108,573	109,120	109,120	107,593
<b>AN6 TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE</b>	<b>0,85%</b>	<b>7,54%</b>	<b>-5,35%</b>	<b>-0,82%</b>	<b>-1,77%</b>

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS**  
**DE LA PERIODE DU 01.01.2014 AU 30.06.2014**

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

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30.06.2014 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 30.06.2014 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 30.06.2014	% de L'ACTIF NET
<b>Actions et droits rattachés</b>	<b>39.254</b>	<b>319.429,773</b>	<b>341.539,876</b>	<b>29,51</b>
ADWYA	300	2.229,000	2.505,000	0,22
ARTES	1.000	6.742,000	7.444,000	0,64
ATTIJ BANK	1.000	16.556,000	18.354,000	1,59
ATTIJARI LEASING	300	10.877,500	6.750,000	0,58
BT	1.034	9.251,000	10.144,574	0,88
CARTHAGE CEMENT	4.000	11.608,433	12.348,000	1,07
CIL	700	9.459,490	8.947,400	0,77
CITY CARS	3.847	42.124,650	44.202,030	3,82
ESSOUKNA	2.500	24.542,200	21.830,000	1,89
MONOPRIX	1.250	20.704,167	29.100,000	2,51
MPBS	8.990	53.940,000	61.968,070	5,35

ONE TECH HOLDING	1.000	6.800,000	6.843,000	0,59
SFBT	2.812	33.541,704	41.901,612	3,62
SITS	1.000	2.768,000	2.143,000	0,19
SOTUVER	1.500	10.991,897	9.453,000	0,82
TELNET HOLDING	2.500	16.389,198	13.275,000	1,15
TL	621	13.696,970	13.221,090	1,14
TPR	3.100	11.731,574	13.698,900	1,18
TUNINVEST- SICAR	1.000	9.627,190	10.400,000	0,90
TUNIS RE	800	5.848,800	7.011,200	0,61
<b>Obligations</b>	<b>2,500</b>	<b>128.000,000</b>	<b>129.287,200</b>	<b>11,17</b>
ATB 2007/1(25 ANS)	1.500	108.000,000	108.588,000	9,38
HL 2009/2	1.000	20.000,000	20.699,200	1,79
<b>Emprunts d'Etat</b>	<b>398</b>	<b>395.144,700</b>	<b>407.455,533</b>	<b>35,20</b>
BTA 5.25-03/2016	259	255.941,200	259.279,105	22,40
BTA 8.25-07/2014 (12 ANS)	139	139.203,500	148.176,428	12,80
<b>Total portefeuille titres</b>	<b>42.152</b>	<b>842.574,473</b>	<b>878.282,609</b>	<b>75,88</b>

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

Les revenus du portefeuille titres totalisent **14.623,705 Dinars** du 01.04.2014 au 30.06.2014, contre **17.475,351 Dinars** du 01.04.2013 au 30.06.2013 et se détaillent comme suit :

REVENUS	2 <sup>ème</sup> Trimestre 2014	Du 01.01.2014 au 30.06.2014	2 <sup>ème</sup> Trimestre 2013	Du 01.01.2013 au 30.06.2013	31/12/2013
Dividendes	7.871,640	7.871,640	8.662,800	8.662,800	12.632,800
Revenus des obligations	1.752,800	3.570,800	2.006,400	3.926,000	7.664,400
Revenus des Emprunts d'Etat	4.999,265	9.943,595	5.708,087	11.502,265	21.610,671
Revenus des autres valeurs	0,000	0,000	1.098,064	1.098,064	1.098,064
<b>Total</b>	<b>14.623,705</b>	<b>21.386,035</b>	<b>17.475,351</b>	<b>25.189,129</b>	<b>43.005,935</b>

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

**AC2-A. Placements monétaires :**

Le solde de ce poste s'élève au 30.06.2014 à **257.664,555 Dinars**, représentant dans sa totalité des placements en Bons du Trésor à Court Terme et se détaillent comme suit :

Désignation	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 30.06.2014	% Actif net
BTC 52S-02/09/2014	190	182.759,436	187.290,956	16,18
BTC 52S-04/11/2014	29	28.067,068	28.431,664	2,46
BTC 52S-23/12/2014	43	41.615,531	41.941,935	3,62
<b>Total</b>	<b>262</b>	<b>252.442,035</b>	<b>257.664,555</b>	<b>22,26</b>

**AC2-B. Disponibilités :**

Le solde de ce poste s'élève au 30.06.2014, à **580,715 Dinars** et représentant les avoirs en banque.

**PR 2 Note sur les revenus des placements monétaires :**

Les revenus des placements monétaires s'élèvent du 01.04.2014 au 30.06.2014 à **2.411,439 Dinars**, contre **2.010,943 Dinars** du 01.04.2013 au 30.06.2013 et se détaillent comme suit :

<b>REVENUS</b>	<b>2ème Trimestre 2014</b>	<b>Du 01.01.2014 au 30.06.2014</b>	<b>2ème Trimestre 2013</b>	<b>Du 01.01.2013 au 30.06.2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Revenus des Bons du Trésor à CT	2.411,439	4.747,060	2.010,943	4.788,165	9.840,981
<b>TOTAL</b>	<b>2.411,439</b>	<b>4.747,060</b>	<b>2.010,943</b>	<b>4.788,165</b>	<b>9.840,981</b>

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

Les créances d'exploitation s'élèvent au 30.06.2014, à **24.335,322 Dinars**, contre **3.814,132 Dinars** au 30.06.2013 et s'analysent comme suit :

<b>Créance d'exploitation</b>	<b>Montant au 30.06.2014</b>	<b>Montant au 30.06.2013</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>Dividendes à recevoir</b>	1.608,840	968,000	0,000
<b>Sommes à l'encaissement</b>	22.726,482	2.846,132	0,000
<b>Total</b>	<b>24.335,322</b>	<b>3.814,132</b>	<b>0,000</b>

**PA Note sur le Passif :**

Le solde de ce poste s'élève au 30.06.2014 à **3.573,099 Dinars**, contre **7.841,045 Dinars** au 30.06.2013 et s'analyse comme suit :

	<b>PASSIF</b>	<b>Montant au 30.06.2014</b>	<b>Montant au 30.06.2013</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>PA1</b>	<b>Opérateurs créditeurs</b>	792,140	533,891	488,672
<b>PA 2</b>	<b>Autres créditeurs divers</b>	2.780,959	7.307,154	6.407,357
	<b>TOTAL</b>	<b>3.573,099</b>	<b>7.841,045</b>	<b>6.896,029</b>

**PA1 :** Le solde du compte opérateurs créditeurs s'élève au 30.06.2014, à **792,140 Dinars** contre **533,891 Dinars** au 30.06.2014 et se détaille comme suit :

<b>Opérateurs Créditeurs</b>	<b>Montant au 30.06.2014</b>	<b>Montant au 30.06.2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Gestionnaire	283,959	320,333	293,203
Dépositaire	191,974	213,558	195,469
Distributeurs	316,207	0,000	0,000
<b>Total</b>	<b>792,140</b>	<b>533,891</b>	<b>488,672</b>

**PA2 :** Les autres créditeurs divers s'élèvent au 30.06.2014, à **2.780,959 Dinars** contre **7 307,154 Dinars** au 30.06.2013 et se détaillent comme suit :

<b>Autres créditeurs divers</b>	<b>Montant au 30.06.2014</b>	<b>Montant au 30.06.2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Etat, impôts et taxes	91,262	104,982	77,596
Redevance CMF	129,107	106,774	97,727
Provision pour charges à payer	2.560,590	3.451,460	6.232,034
Somme à régler	0,000	3.643,938	0,000
<b>Total</b>	<b>2.780,959</b>	<b>7 307,154</b>	<b>6.407,357</b>

### CH1 Note sur les charges de gestion des placements :

Les charges de gestion des placements s'élèvent du 01.04.2014 au 30.06.2014 à **1.440,883 Dinars** contre **1.672,822 Dinars** du 01.04.2013 au 30.06.2013 et se détaillent comme suit :

<i>Charges de gestion des placements</i>	<i>2<sup>ème</sup> Trimestre 2014</i>	<i>Du 01.01.2014 au 30.06.2014</i>	<i>2<sup>ème</sup> Trimestre 2013</i>	<i>Du 01.01.2013 au 30.06.2013</i>	<i>31/12/2013</i>
Rémunération du gestionnaire	864,525	1.721,951	1.003,692	2.047,873	3.804,710
Rémunération du dépositaire	288,179	620,843	669,130	1.365,246	2.536,474
Rémunération des distributeurs	288,179	527,143	0,000	0,000	0,000
<b>Total</b>	<b>1.440,883</b>	<b>2.869,937</b>	<b>1.672,822</b>	<b>3.413,119</b>	<b>6.341,184</b>

### CH2 Note sur les autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation s'élèvent du 01.04.2014 au 30.06.2014 à **2.883,436 Dinars**, contre **2.562,696 Dinars** du 01.04.2013 au 30.06.2013 et se détaillent comme suit :

<i>Autres charges d'exploitation</i>	<i>2<sup>ème</sup> Trimestre 2014</i>	<i>Du 01.01.2014 au 30.06.2014</i>	<i>2<sup>ème</sup> Trimestre 2013</i>	<i>Du 01.01.2013 au 30.06.2013</i>	<i>31/12/2013</i>
Redevance CMF	288,171	573,977	334,554	682,608	1.268,207
Impôts et Taxes	34,070	52,068	38,972	59,723	105,462
Charges Diverses	2.561,195	5.269,356	2.189,170	4.091,860	9.613,234
<b>Total</b>	<b>2.883,436</b>	<b>5.895,401</b>	<b>2.562,696</b>	<b>4.834,191</b>	<b>10.986,903</b>

### CP1- Note sur le capital :

Les mouvements sur le capital au 30.06.2014 se détaillent comme suit :

#### Capital initial au 01.01.2014 (en nominal)

- Montant : 1.068.900,000 Dinars
- Nombre de titres : 10.689
- Nombre d'actionnaires : 38

#### Souscriptions réalisées (en nominal)

- Montant : 43.000,000 Dinars
- Nombre de titres émis : 430

#### Rachats effectués (en nominal)

- Montant : 46.000,000 Dinars
- Nombre de titres rachetés : 460

Capital au 30.06.2014 : 1.139.836,099 Dinars

- Montant en nominal : 1.065.900,000 Dinars
- Sommes non distribuables (1) : 73.936,099 Dinars
- Nombres de titres : 10.659
- Nombre d'actionnaires : 41

(1) : Les sommes non distribuables s'élèvent à 73.936,099 Dinars au 30.06.2014 et se détaillent comme suit :

<b>Sommes non distribuables des exercices antérieurs</b>	<b>48.636,540</b>
<b>1- Résultat non distribuable de la période</b>	<b>25.203,873</b>
✓ Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres.	18.964,619
✓ +/- values réalisées sur cession de titres.	6.384,157
✓ Frais de négociation	-144,903
<b>2- Régularisation des sommes non distribuables</b>	<b>95,686</b>
✓ Aux émissions	2.792,088
✓ Aux rachats	-2.696,402
<b>Total sommes non distribuables</b>	<b>73.936,099</b>

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

Les sommes distribuables correspondent 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 et des sommes distribuables des exercices antérieurs.

Le solde de ce poste au 30.06.2014 se détaille ainsi :

- Résultat distribuable de la période : 17.367,757 Dinars
- Régularisation du résultat distribuable de la période : 76,801 Dinars
- Sommes distribuables des exercices antérieures : 9,445 Dinars

**SOMMES DISTRIBUABLES : 17.454,003 Dinars**

**4. AUTRES INFORMATIONS :**

<b>4-1 Données par action</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>
• Revenus des placements	2,452	2,515
• Charges de gestion des placements	(0,269)	(0,286)
• <b>Revenus net des placements</b>	<b>2,183</b>	<b>2,229</b>
• Autres charges d'exploitation	(0,553)	(0,406)
• <b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1,630</b>	<b>1,823</b>
• Régularisation du résultat d'exploitation	0,007	(0,050)
<b>SOMMES DISTRIBUABLES</b>	<b>1,637</b>	<b>1,773</b>
• Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)	(0,007)	0,050
• Variation des +/- values potentielles/titres	1,779	0,339
• Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	0,599	(2,633)
• Frais de négociation	(0,014)	(0,069)
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>3,994</b>	<b>(0,540)</b>
<b>4-2 Ratios de gestion des placements</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>
Charges de gestion des placements / actif net moyen	0,248%	0,248%
Autres charges d'exploitation / actif net moyen	0,509%	0,351%
Résultat distribuable de la période / actif net moyen	1,501%	1,579%

## **4.3 Rémunération du gestionnaire, du dépositaire et des distributeurs**

### **4.3.1 Rémunération du gestionnaire**

La gestion de la SICAV PROSPERITY est confiée à la BIAT ASSET MANAGEMENT et ce, à compter du 1<sup>er</sup> avril 2003. Celle-ci est, notamment, chargée de :

- La gestion du portefeuille de SICAV PROSPERITY ;
- La gestion comptable 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 % TTC l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien et réglée mensuellement à terme échu.

### **4.3.2 Rémunération du dépositaire**

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 0,1 % TTC l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien et réglée mensuellement à terme échu.

Le taux de cette rémunération est appliqué à partir du 16/01/2014 suite à une décision prise lors la réunion du Conseil d'Administration de SICAV PROSPERITY tenue en date du 29 mars 2013 qui a ramené ce taux de 0,2% à 0,1% TTC l'an.

### **4.3.3 Rémunération des distributeurs**

La BIAT, la BIAT ASSET MANAGEMENT et la BIATCAPITAL perçoivent une commission de distribution de 0,10% TTC l'an prélevée sur l'actif net de SICAV PROSPERITY et partagée entre elles au prorata de leurs distributions. Cette rémunération, prélevée quotidiennement, est réglée mensuellement à terme échu.

Ayant été instaurée par décision du conseil d'administration de SICAV PROSPERITY tenue en date du 29 mars 2013, cette commission est appliquée à partir du 16/01/2014.