

**SICAV PROSPERITY**  
**ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2009**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF ARRETE**  
*Au 30 Septembre 2009*

*Messieurs,*

*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 Septembre 2009.*

*L'actif net de la société SICAV PROSPERITY au 30 Septembre 2009*

*totalise .....1.695.399, 050 TND*

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

*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 Septembre 2009 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.*
- *Un dépassement non autorisé dans le taux d'emploi de l'actif arrêté au 30 Septembre 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 :*
  - *De l'emprunt obligataire émis par la banque « ATB ».*
  - *Les actions cotées de la banque « BIAT ».*

**Fait à Tunis, 22 Octobre 2009**

**Le Commissaire aux Comptes**  
**Mahmoud ZAHAF**

# SICAV PROSPERITY

BILANS COMPARES		NOTE	30/09/2009	30/09/2008	31/12/2008
<b>ACTIF</b>					
<b>AC1</b>	<b>PORTEFEUILLE TITRES</b>	<b>AC1</b>	<b>1,361,798.763</b>	<b>1,958,048.804</b>	<b>1,620,862.826</b>
<b>AC1-A</b>	ACTIONS ET VALEURS ASSIMILEES		315,811.825	456,491.330	192,596.175
<b>AC1-B</b>	OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILEES		348,150.280	369,487.360	278,143.880
<b>AC1-C</b>	EMPRUNTS D'ETAT		492,240.698	888,678.259	880,920.435
<b>AC1-D</b>	AUTRES VALEURS (OPC)		205,595.960	243,391.855	269,202.336
<b>AC2</b>	<b>PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES</b>	<b>AC2</b>	<b>341,669.894</b>	<b>483,519.460</b>	<b>499,954.087</b>
<b>AC2-A</b>	PLACEMENTS MONETAIRES		341,592.595	482,661.317	499,212.885
<b>AC2-B</b>	DISPONIBILITES		77.299	858.143	741.202
<b>AC3</b>	<b>CREANCES D'EXPLOITATION</b>	<b>AC3</b>	<b>108.189</b>	<b>1,055.236</b>	<b>53,819.751</b>
<b>AC3-A</b>	AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION		108.189	1,055.236	53,819.751
<b>TOTAL ACTIF</b>			<b>1,703,576.846</b>	<b>2,442,623.500</b>	<b>2,174,636.664</b>
<b>PASSIF</b>					
<b>PA1</b>	<b>OPERATEURS CREDITEURS</b>	<b>PA1</b>	<b>723.621</b>	<b>1,039.342</b>	<b>987.660</b>
<b>PA2</b>	<b>AUTRES CREDITEURS DIVERS</b>	<b>PA2</b>	<b>7,454.175</b>	<b>8,504.363</b>	<b>10,183.970</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>			<b>8,177.796</b>	<b>9,543.705</b>	<b>11,171.630</b>
<b>ACTIF NET</b>			<b>1,695,399.050</b>	<b>2,433,079.795</b>	<b>2,163,465.034</b>
<b>CP1</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>CP1</b>	<b>1,648,637.200</b>	<b>2,355,042.046</b>	<b>2,073,953.933</b>
<b>CP2</b>	<b>SOMMES DISTRIBUABLES</b>	<b>CP2</b>	<b>46,761.850</b>	<b>78,037.749</b>	<b>89,511.101</b>
<b>CP2-A</b>	SOMMES DISTRIBUABLES DES EXERCICES ANT.		14.230	8.446	7.749
<b>CP2-B</b>	RESULTAT DISTRIBUABLE DE LA PERIODE		62,696.749	75,152.778	93,357.121
<b>CP2-C</b>	REGUL. RESULTAT DISTRIBUABLE DE LA PERIODE		-15,949.129	2,876.525	-3,853.769
<b>ACTIF NET</b>			<b>1,695,399.050</b>	<b>2,433,079.795</b>	<b>2,163,465.034</b>
<b>TOTAL ACTIF NET ET PASSIF</b>			<b>1,703,576.846</b>	<b>2,442,623.500</b>	<b>2,174,636.664</b>

## SICAV PROSPERITY

		Période du	Période du	Période du	Période du		
<b>ETATS DE RESULTAT COMPARES</b>		Note	01/07/2009	01/01/2009	01/07/2008	01/01/2008	31/12/2008
		au	au	au	au		
		<b>30/09/2009</b>	<b>30/09/2009</b>	<b>30/09/2008</b>	<b>30/09/2008</b>		
<b>PR1</b>	<b>REVENUS DU PORTEFEUILLE-TITRES</b>	<b>PR1</b>	<b>20,767.266</b>	<b>68,034.343</b>	<b>20,360.524</b>	<b>77,615.247</b>	<b>95,797.612</b>
PR1-A	DIVIDENDES		-2,167.000	6,470.730	0.000	10,778.170	10,778.170
PR1-B	REVENUS DES OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILEES		3,116.800	9,859.200	5,049.200	15,596.400	20,468.800
PR1-C	REVENUS DES EMPRUNTS D'ETAT ET VALEURS ASSIMILEES		14,953.987	43,923.193	13,204.271	43,975.568	55,332.151
PR1-D	REVENUS DES AUTRES VALEURS		4,863.479	7,781.220	2,107.053	7,265.109	9,218.491
<b>PR2</b>	<b>REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES</b>	<b>PR2</b>	<b>4,157.740</b>	<b>11,062.272</b>	<b>5,005.057</b>	<b>14,510.442</b>	<b>19,617.079</b>
PR2-A	REVENUS DES BONS DU TRESOR		4,157.740	10,275.157	5,005.057	14,510.442	14,849.095
PR2-B	REVENUS DES CERTIFICATS DE DEPOT		0.000	787.115			4,767.984
<b>REVENUS DES PLACEMENTS</b>			<b>24,925.006</b>	<b>79,096.615</b>	<b>25,365.581</b>	<b>92,125.689</b>	<b>115,414.691</b>
<b>CH1</b>	<b>CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS</b>	<b>CH1</b>	<b>-2,881.084</b>	<b>-8,239.061</b>	<b>-2,922.959</b>	<b>-8,657.115</b>	<b>-11,441.046</b>
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>			<b>22,043.922</b>	<b>70,857.554</b>	<b>22,442.622</b>	<b>83,468.574</b>	<b>103,973.645</b>
<b>CH2</b>	<b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>CH2</b>	<b>-3,063.571</b>	<b>-8,160.805</b>	<b>-2,308.590</b>	<b>-8,315.796</b>	<b>-10,616.524</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>18,980.351</b>	<b>62,696.749</b>	<b>20,134.032</b>	<b>75,152.778</b>	<b>93,357.121</b>
<b>PR4</b>	<b>REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>PR4</b>	<b>-19,800.804</b>	<b>-15,934.899</b>	<b>2,772.682</b>	<b>2,884.971</b>	<b>-3,846.020</b>
PR4-A	REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION		-19,794.637	-15,949.129	2,772.382	2,876.525	-3,853.769
PR4-B	REPORT À NOUVEAU		-6.167	14.230	0.300	8.446	7.749
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>			<b>-820.453</b>	<b>46,761.850</b>	<b>22,906.714</b>	<b>78,037.749</b>	<b>89,511.101</b>
PR4-A	REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION (ANNULATION)		19,794.637	15,949.129	-2,772.382	-2,876.525	3,853.769
PR4-B	REPORT À NOUVEAU (ANNULATION)		6.167	-14.230	-0.300	-8.446	-7.749
PR4-C	VARIAT.DES +/- VAL.POT.SUR TITRES		25,545.922	105,503.711	23,148.069	23,687.014	8,975.281
PR4-D	VARIAT.DES +/- VAL.REAL./CESSION TITRES		-4,594.152	-5,457.113	5,019.500	11,359.500	-64,592.582
PR4-E	FRAIS DE NEGOCIATION		-0.301	-25.227	-114.775	-167.664	-425.037
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>			<b>39,931.820</b>	<b>162,718.120</b>	<b>48,186.826</b>	<b>110,031.628</b>	<b>37,314.783</b>

**SICAV PROSPERITY**  
**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET**  
**DE LA PERIODE DU 01-01-2009 AU 30-09-2009**

DESIGNATION	Note	Période du	Période du	Période du	Période du	31/12/2008
		01/07/2009	01/01/2009	01/07/2008	01/01/2008	
		au	au	au	au	
		30/09/2009	30/09/2009	30/09/2008	30/09/2008	
<b>AN1 VARIATION ACTIF NET RESULTANT DES OPERAT. D'EXPLOI</b>	<b>AN1</b>	<b>39,931.820</b>	<b>162,718.120</b>	<b>48,186.826</b>	<b>110,031.628</b>	<b>37,314.783</b>
AN1-A RESULTAT D'EXPLOITATION		18,980.351	62,696.749	20,134.032	75,152.778	93,357.121
AN1-B VARIAT.DES +/-VAL POT.SUR TITRES		25,545.922	105,503.711	23,148.069	23,687.014	8,975.281
AN1-C +/-VAL REAL..SUR CESSION DESTITRES		-4,594.152	-5,457.113	5,019.500	11,359.500	-64,592.582
AN1-D FRAIS DE NEGOCIATION DES TITRES		-0.301	-25.227	-114.775	-167.664	-425.037
<b>AN2 DISTRIBUTION DE DIVIDENDES</b>	<b>AN2</b>	<b>0.000</b>	<b>-88,509.421</b>	<b>0.000</b>	<b>-96,437.934</b>	<b>-96,437.934</b>
<b>AN3 TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</b>	<b>AN3</b>	<b>-721,956.021</b>	<b>-542,274.683</b>	<b>86,939.013</b>	<b>-430,720.580</b>	<b>-627,618.496</b>
<b>SOUSCRIPTIONS</b>		<b>617,503.339</b>	<b>960,506.922</b>	<b>242,947.292</b>	<b>639,265.513</b>	<b>873,892.264</b>
AN3-A CAPITAL (SOUSCRIPTIONS)		607,000.000	949,200.000	236,300.000	625,900.000	856,700.000
AN3-B REGULARISATION DES SOMMES NON DIST.(S)		-4,109.535	-10,091.738	-317.836	-5,748.797	-10,124.654
AN3-C REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX.CLOS.(S)		5.296	920.624	0.848	7,418.894	7,419.719
AN3-D REGULARISATION DES SOMMES DIST.(S)		14,607.578	20,478.036	6,964.280	11,695.416	19,897.199
<b>RACHATS</b>		<b>-1,339,459.360</b>	<b>-1,502,781.605</b>	<b>-156,008.279</b>	<b>-1,069,986.093</b>	<b>-1,501,510.760</b>
AN3-F CAPITAL (RACHATS)		-1,313,200.000	-1,476,900.000	-152,500.000	-1,046,000.000	-1,471,100.000
AN3-G REGULARISATION DES SOMMES NON DIST.(R)		8,154.320	12,453.634	684.167	15,083.920	23,592.856
AN3-H REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX.CLOS.(R)		-11.465	-1,908.074	-0.548	-30,251.122	-30,252.648
AN3-I REGULARISATION DES SOMMES DIST.(R)		-34,402.215	-36,427.165	-4,191.898	-8,818.891	-23,750.968
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>		<b>-682,024.201</b>	<b>-468,065.984</b>	<b>135,125.839</b>	<b>-417,126.886</b>	<b>-686,741.647</b>
<b>AN4 ACTIF NET</b>						
AN4-A DEBUT DE PERIODE		2,377,423.251	2,163,465.034	2,297,953.956	2,850,206.681	2,850,206.681
AN4-B FIN DE PERIODE		1,695,399.050	1,695,399.050	2,433,079.795	2,433,079.795	2,163,465.034
<b>AN5 NOMBRE D'ACTIONS</b>						
AN5-A DEBUT DE PERIODE		23,365	21,580	22,685	27,724	27,724
AN5-B FIN DE PERIODE		16,303	16,303	23,523	23,523	21,580
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>						
A- DEBUT DE PERIODE		101.751	100.253	101.298	102.806	102.806
B- FIN DE PERIODE		103.993	103.993	103.434	103.434	100.253
<b>AN6 TAUX DE RENDEMENT</b>		<b>8.74%</b>	<b>10.52%</b>	<b>8.37%</b>	<b>6.39%</b>	<b>1.70%</b>

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS DE LA PERIODE DU 01.01.2009 AU 30.09.2009

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

La situation trimestrielle arrêtée au 30.09.2009 est établie 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 admis 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 30.09.2009 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 30.09.2009	% de L'ACTIF NET
<i>Actions, valeurs assimilées et droits rattachés</i>	<i>13.754</i>	<i>206.900,400</i>	<i>315.811,825</i>	<i>18,54%</i>
ADWYA	599	1.377,700	5.211,300	0,31%
ALKIMIA	200	7.340,000	4.882,000	0,29%
ARTES	2.000	20.660,000	21.726,000	1,28%
ASSAD	187	1.106,120	2.226,422	0,13%
ATTIJARI BANK	150	2.242,500	3.519,450	0,21%
BH	100	2.480,000	2.715,100	0,16%
BIAT	3.600	128.701,600	203.781,600	12,02%
BNA	275	2.120,000	3.443,000	0,20%
BNA NS	125	682,500	1.137,500	0,07%
CIL	250	4.980,000	5.954,000	0,35%
EL WIFACK	150	1.125,000	1.773,450	0,10%
MAG GEN	139	8.176,400	13.988,960	0,83%
MONOPRIX	100	9.413,000	20.326,500	1,20%
PGH	500	2.875,000	3.503,000	0,21%
SITS	1.500	2.790,000	5.134,500	0,30%
STB	200	1.800,000	2.958,400	0,17%
TL	101	2.284,230	2.566,107	0,15%

TPR	1.711	5.620,550	9.831,406	0,58%
ASSAD DA (1/4)	2	5,380	5,160	0,00%
DA TLS (1/57)	43	16,770	17,200	0,00%
DA TPR (11/149)	111	59,940	49,950	0,00%
TPR DA (1/8)	1.711	1.043,710	1.060,820	0,06%
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>	<b>6.000</b>	<b>342.437,480</b>	<b>348.150,280</b>	<b>20,54%</b>
ATB 2007/1(25 ANS)	2.000	184.000,000	187.448,000	11,06%
BIAT 2002	3.000	58.437,480	60.628,680	3,58%
TL 2004/1	1.000	100.000,000	100.073,600	5,90%
<b>Emprunt d'Etat</b>	<b>479</b>	<b>485.101,900</b>	<b>492.240,698</b>	<b>29,03%</b>
BTA 6.75-07/2017 (10 ANS)	47	52.457,900	53.035,032	3,13%
BTA 8.25-07/2014 (12 ANS)	432	432.644,000	439.205,666	25,91%
<b>Autres valeurs (OPC)</b>	<b>1.022</b>	<b>201.101,643</b>	<b>205.595,960</b>	<b>12,13%</b>
<b>Parts de FCC</b>	<b>275</b>	<b>120.432,475</b>	<b>121.030,331</b>	<b>7,14%</b>
FCC-BIAT CREDIMMO 1	150	52.095,600	52.354,215	3,09%
FCC-BIAT CREDIMMO 2	125	68.336,875	68.676,116	4,05%
<b>Titres OPCVM</b>	<b>747</b>	<b>80.669,168</b>	<b>84.565,629</b>	<b>4,99%</b>
SICAV OPPORTUNITY	747	80.669,168	84.565,629	4,99%

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

Les revenus du portefeuille titres totalisent **68.034,343 dinars** au 30.09.2009, contre **77.615,247** au 30.09.2008 et se détaillant comme suit :

REVENUS	MONTANT au 30.09.2009	MONTANT au 30.09.2008
Dividendes	6.470,730	10.778,170
Revenus des obligations	9.859,200	15.596,400
Revenus des emprunts d'Etat	43.923,193	43.975,568
Revenus des autres valeurs	7.781,220	7.265,109
<b>Total</b>	<b>68.034,343</b>	<b>77.615,247</b>

**AC2 Note sur les placements monétaires :**

Le solde de ce poste s'élève au 30.09.2009 à **341.592,595 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 30.09.09	% Actif net
Bons du Trésor à Court Terme	349	335.167,846	341.592,595	20,15%
<b>BTC 52S-27/10/09</b>	<b>67</b>	<b>64.495,821</b>	<b>66.305,130</b>	<b>3,91%</b>
<b>BTC 52S-24/11/2009</b>	<b>151</b>	<b>144.528,534</b>	<b>148.779,680</b>	<b>8,78%</b>
<b>BTC 52S-02/03/2010</b>	<b>16</b>	<b>15.449,280</b>	<b>15.663,076</b>	<b>0,92%</b>
<b>BTC 52S-11/05/2010</b>	<b>16</b>	<b>15.427,357</b>	<b>15.566,071</b>	<b>0,92%</b>
<b>BTC 52S-07/09/2010</b>	<b>99</b>	<b>95.266,854</b>	<b>95.278,638</b>	<b>5,62%</b>

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

Les revenus des placements monétaires s'élèvent au 30.09.2009, à **11.062,272 Dinars** contre **14.510,442 Dinars** au 30.09.2008 et se détaillant comme suit :

<b>REVENUS</b>	<b>MONTANT au 30.09.2009</b>	<b>MONTANT au 30.09.2008</b>
Revenus des Bons du Trésor	10.275,157	14.510,442
Revenus des Certificats de Dépôt	787,115	0,000
<b>Total</b>	<b>11.062,272</b>	<b>14.510,442</b>

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

Les créances d'exploitation s'élèvent au 30.09.2009 à **108,189 Dinars** et représentant la Retenue à la Source sur les achats de Bons du Trésor Assimilables.

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

Les charges de gestion des placements s'élèvent au 30.09.2009, à **8.239,061 Dinars**, contre **8.657,115 Dinars** au 30.09.2008 et représentant la rémunération du gestionnaire et celle du dépositaire.

**Note sur le Passif :**

Le total des passifs s'élève au 30.09.2009, à **8.177,796 Dinars**, contre **9.543,705 Dinars** au 30.09.2008. Les mouvements enregistrés sur le passif s'analysent comme suit :

<b>NOTE</b>	<b>PASSIF</b>	<b>Montant au 30.09.2009</b>	<b>Montant au 30.09.2008</b>
PA1	Opérateurs créditeurs	723,621	1.039,342
PA2	Autres créditeurs divers	7.454,175	8.504,363
<b>TOTAL</b>		<b>8.177,796</b>	<b>9.543,705</b>

**CPI Note sur le capital :**

Les mouvements sur le capital au 30.09.2009 se détaillent comme suit :

**Capital initial au 01.01.2009 (en nominal)**

- Montant : 2.158.000,000 dinars
- Nombre de titres : 21.580
- Nombre d'actionnaires : 43

**Souscriptions réalisées (en nominal)**

- Montant : 949.200,000 dinars
- Nombre de titres émis : 9.492

**Rachats effectués (en nominal)**

- Montant : 1.476.900,000 dinars
- Nombre de titres rachetés : 14.769

**Capital au 30.09.2009** : 1.648.637,200 dinars

- Montant en nominal : 1.630.300,000 dinars
- Sommes non distribuables : 18.337,200 dinars
- Nombres de titres : 16.303
- Nombre d'actionnaires : 43

**CP2 Note sur les sommes distribuables :**

Les sommes distribuables 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 30.09.2009 se détaille ainsi :

- **Résultat distribuable de la période** : 62.696,749 dinars
- **Régularisation du résultat de la période** : -15.949,749 dinars
- **Report à nouveau** : 14,230 dinars

**SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE : 46.761,850 dinars**

**4. AUTRES INFORMATIONS :**

<b>4-1 Données par action</b>	<b><u>30.09.2009</u></b>	<b><u>30.09.2008</u></b>
• Revenus des placements	4,852	3,916
• Charges de gestion	(0,505)	(0,368)
• <b>Revenu net des placements</b>	<b>4,346</b>	<b>3,548</b>
• Autres charges d'exploitation	(0,501)	(0,354)
• <b>Résultat d'exploitation</b>	<b>3,846</b>	<b>3,195</b>
• Régularisation du résultat d'exploitation	(0,978)	0,122
• Report à nouveau	0,001	0,000
<b>SOMMES DISTRIBUABLES</b>	<b>2,868</b>	<b>3,318</b>
• Régularisation du résultat d'exploitation	0,978	(0,122)
• Report à nouveau	(0,001)	0,000
• Variation des plus ou moins potentielles	6,471	1,007
• Plus ou moins values réalisées	(0,335)	0,483
• Frais de négociation	(0,002)	(0,007)
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>	<b>9,981</b>	<b>4,678</b>

**4-2 Ratios de gestion des placements**

	<b><u>30.09.2009</u></b>	<b><u>30.09.2008</u></b>
• Charges de gestion/actif net moyen :	0,375%	0,374%
• Autres charges d'exploitation/actif net moyen	0,371%	0,359%
• Résultat distribuable de la période/actif net moyen	2,127%	3,373%

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

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 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.