

## **SICAV PROSPERITY**

**SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2016**

### **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR**

**LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 JUIN 2016**

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 30/06/2016 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 30/06/2016, annexés au présent rapport, font apparaître un total actif de **1 542 078,773 DT**, un actif net de **1 534 510,271 DT** et une valeur liquidative de **112,163 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 30/06/2016, 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 donc 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 30/06/2016.

Par ailleurs, et sans remettre en cause notre opinion, ci-dessus exprimée, nous vous informons qu'au cours de la période s'étalant du 01/01/2016 au 30/06/2016 la société « **SICAV PROSPERITY** » n'a pas respecté d'une manière permanente l'article 2 du décret n°2001-2278 du 25 septembre 2001 en employant plus que 30% de son actif en bons de trésor à court terme.

Tunis le 28 Juillet 2016

**Le Commissaire aux Comptes**  
**Auditing & Consulting Worldwide**

**Ahmed KHLIF**

**SICAV PROSPERITY**

<b>BILANS COMPARES</b>		<b>NOTE</b>	<b>30/06/2016</b>	<b>30/06/2015</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>ACTIF</b>					
<b>AC1</b>	<b>PORTEFEUILLE TITRES</b>	<b>AC1</b>	<b>1 024 875,472</b>	<b>982 983,356</b>	<b>919 862,697</b>
<b>AC1-A</b>	ACTIONS ET DROITS RATTACHES		324 808,266	398 959,300	310 038,169
<b>AC1-B</b>	OBLIGATIONS DE SOCIETES		0,000	102 566,400	105 330,000
<b>AC1-C</b>	EMPRUNTS D'ETAT		679 451,996	406 316,211	452 856,045
<b>AC1-D</b>	AUTRES VALEURS (OPCVM)		20 615,210	75 141,445	51 638,483
<b>AC2</b>	<b>PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES</b>	<b>AC2</b>	<b>515 687,876</b>	<b>589 199,818</b>	<b>588 394,768</b>
<b>AC2-A</b>	PLACEMENTS MONETAIRES		514 430,306	588 574,209	588 321,033
<b>AC2-B</b>	DISPONIBILITES		1 257,570	625,609	73,735
<b>AC3</b>	<b>CREANCES D'EXPLOITATION</b>	<b>AC3</b>	<b>1 515,425</b>	<b>10 424,398</b>	<b>623,152</b>
<b>AC3-A</b>	DIVIDENDES A RECEVOIR		0,000	360,000	0,000
<b>AC3-B</b>	AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION		1 515,425	10 064,398	623,152
<b>TOTAL ACTIF</b>			<b>1 542 078,773</b>	<b>1 582 607,572</b>	<b>1 508 880,617</b>
<b>PASSIF</b>					
<b>PA1</b>	<b>OPERATEURS CREDITEURS</b>	<b>PA1</b>	<b>630,785</b>	<b>662,169</b>	<b>631,711</b>
<b>PA2</b>	<b>AUTRES CREDITEURS DIVERS</b>	<b>PA2</b>	<b>6 937,717</b>	<b>6 760,348</b>	<b>10 105,544</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>			<b>7 568,502</b>	<b>7 422,517</b>	<b>10 737,255</b>
<b>ACTIF NET</b>			<b>1 534 510,271</b>	<b>1 575 185,055</b>	<b>1 498 143,362</b>
<b>CP1</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>CP1</b>	<b>1 512 929,321</b>	<b>1 553 633,231</b>	<b>1 459 741,965</b>
<b>CP2</b>	<b>SOMMES DISTRIBUABLES</b>	<b>CP2</b>	<b>21 580,950</b>	<b>21 551,824</b>	<b>38 401,397</b>
<b>CP2-A</b>	SOMMES DISTRIBUABLES DES EXERCICES ANT.		8,046	13,766	13,362
<b>CP2-B</b>	RESULTAT DISTRIBUABLE DE LA PERIODE		21 835,340	22 622,530	40 320,545
<b>CP2-C</b>	REGUL. RESULTAT DISTRIBUABLE DE LA PERIODE		-262,436	-1 084,472	-1 932,510
<b>ACTIF NET</b>			<b>1 534 510,271</b>	<b>1 575 185,055</b>	<b>1 498 143,362</b>
<b>TOTAL ACTIF NET ET PASSIF</b>			<b>1 542 078,773</b>	<b>1 582 607,572</b>	<b>1 508 880,617</b>

**ETATS DE RESULTAT COMPARE**

	Note	Période du 01/04/2016 au 30/06/2016	Période du 01/01/2016 au 30/06/2016	Période du 01/04/2015 au 30/06/2015	Période du 01/01/2015 au 30/06/2015	31/12/2015
<b>PR1 REVENUS DU PORTEFEUILLE-TITRES</b>	<b>PR1</b>	<b>14 482,189</b>	<b>20 524,675</b>	<b>15 670,390</b>	<b>21 241,447</b>	<b>36 759,223</b>
PR1-A REVENUS DES ACTIONS		6 674,800	6 674,800	9 520,100	9 520,100	13 344,100
PR1-B REVENUS DES OBLIGATIONS DE SOCIETES		139,797	1 405,797	1 454,400	2 932,800	5 696,400
PR1-C REVENUS DES EMPRUNTS D'ETAT		7 473,242	12 249,728	4 138,130	8 230,787	17 160,963
PR1-D REVENUS DES AUTRES VALEURS (OPCVM)		194,350	194,350	557,760	557,760	557,760
<b>PR2 REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES</b>	<b>PR2</b>	<b>5 791,406</b>	<b>11 846,221</b>	<b>6 898,786</b>	<b>12 144,075</b>	<b>24 480,213</b>
PR2-A REVENUS DES BONS DU TRESOR		5 791,406	11 846,221	6 898,786	12 144,075	24 480,213
<b>REVENUS DES PLACEMENTS</b>		<b>20 273,595</b>	<b>32 370,896</b>	<b>22 569,176</b>	<b>33 385,522</b>	<b>61 239,436</b>
<b>CH1 CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS</b>	<b>CH1</b>	<b>-1 952,549</b>	<b>-3 916,643</b>	<b>-2 170,965</b>	<b>-4 088,902</b>	<b>-7 906,126</b>
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>		<b>18 321,046</b>	<b>28 454,253</b>	<b>20 398,211</b>	<b>29 296,620</b>	<b>53 333,310</b>
<b>CH2 AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>CH2</b>	<b>-3 316,805</b>	<b>-6 618,913</b>	<b>-3 383,776</b>	<b>-6 674,090</b>	<b>-13 012,765</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>15 004,241</b>	<b>21 835,340</b>	<b>17 014,435</b>	<b>22 622,530</b>	<b>40 320,545</b>
<b>PR4 REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>-519,125</b>	<b>-262,436</b>	<b>-1 811,013</b>	<b>-1 084,472</b>	<b>-1 932,510</b>
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>		<b>14 485,116</b>	<b>21 572,904</b>	<b>15 203,422</b>	<b>21 538,058</b>	<b>38 388,035</b>
PR4-A REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION (ANNULATION)		519,125	262,436	1 811,013	1 084,472	1 932,510
PR4-B VARIAT.DES +/- VAL.POT.SUR TITRES		2 939,215	50 188,055	802,708	-478,545	-44 644,026
PR4-C +/- VAL.REAL./CESSION TITRES		-6 386,246	-9 193,032	12 101,432	17 112,817	12 527,771
PR4-D FRAIS DE NEGOCIATION DES TITRES		-259,333	-452,329	-487,690	-942,405	-1 241,983
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>		<b>11 297,877</b>	<b>62 378,034</b>	<b>29 430,885</b>	<b>38 314,397</b>	<b>6 962,307</b>

# ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

DE LA PERIODE DU 01-04-2016 AU 30/06/2016

DESIGNATION	Période du	Période du	Période du	Période du		
	01/04/2016	01/01/2016	01/04/2015	01/01/2015	31/12/2015	
	au	au	au	au		
	30/06/2016	30/06/2016	30/06/2015	30/06/2015		
<b>AN1</b>	<b>VARIATION ACTIF NET RESULTANT DES OPERAT. D'EXPLOITATI</b>	<b>11 297,877</b>	<b>62 378,034</b>	<b>29 430,885</b>	<b>38 314,397</b>	<b>6 962,307</b>
AN1-A	RESULTAT D'EXPLOITATION	15 004,241	21 835,340	17 014,435	22 622,530	40 320,545
AN1-B	VARIAT.DES +/-VAL POT.SUR TITRES	2 939,215	50 188,055	802,708	-478,545	-44 644,026
AN1-C	+/-VAL REAL..SUR CESSION DESTITRES	-6 386,246	-9 193,032	12 101,432	17 112,817	12 527,771
AN1-D	FRAIS DE NEGOCIATION DES TITRES	-259,333	-452,329	-487,690	-942,405	-1 241,983
<b>AN2</b>	<b>DISTRIBUTION DE DIVIDENDES</b>	<b>-38 744,592</b>	<b>-38 744,592</b>	<b>-44 666,674</b>	<b>-44 666,674</b>	<b>-44 666,674</b>
<b>AN3</b>	<b>TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</b>	<b>-100 728,225</b>	<b>12 733,467</b>	<b>-201 536,071</b>	<b>282 248,789</b>	<b>236 559,186</b>
	<b>SOUSCRIPTIONS</b>	<b>0,000</b>	<b>121 450,932</b>	<b>266 320,160</b>	<b>820 612,930</b>	<b>820 612,930</b>
AN3-A	CAPITAL (SOUSCRIPTIONS)	0,000	107 700,000	231 800,000	719 500,000	719 500,000
AN3-B	REGULARISATION DES SOMMES NON DIST (S)	0,000	10 413,739	26 697,288	78 597,079	78 597,079
AN3-C	REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX.CLOS (S)	0,000	3 050,697	5 823,320	19 649,544	19 649,544
AN3-D	REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX EN COURS (S)	0,000	286,496	1 999,552	2 866,307	2 866,307
	<b>RACHATS</b>	<b>-100 728,225</b>	<b>-108 717,465</b>	<b>-467 856,231</b>	<b>-538 364,141</b>	<b>-584 053,744</b>
AN3-F	CAPITAL (RACHATS)	-88 300,000	-95 300,000	-411 100,000	-473 100,000	-514 200,000
AN3-G	REGULARISATION DES SOMMES NON DIST (R)	-9 407,925	-10 169,077	-47 120,579	-53 730,584	-57 471,745
AN3-H	REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX.CLOS.(R)	-2 501,175	-2 699,456	-5 825,087	-7 582,778	-7 583,182
AN3-I	REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX EN COURS (R)	-519,125	-548,932	-3 810,565	-3 950,779	-4 798,817
	<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>-128 174,940</b>	<b>36 366,909</b>	<b>-216 771,860</b>	<b>275 896,512</b>	<b>198 854,819</b>
<b>AN4</b>	<b>ACTIF NET</b>					
AN4-A	DEBUT DE PERIODE	1 662 685,211	1 498 143,362	1 791 956,915	1 299 288,543	1 299 288,543
AN4-B	FIN DE PERIODE	1 534 510,271	1 534 510,271	1 575 185,055	1 575 185,055	1 498 143,362
<b>AN5</b>	<b>NOMBRE D'ACTIONS</b>					
AN5-A	DEBUT DE PERIODE	14 564	13 557	15 761	11 504	11 504
AN5-B	FIN DE PERIODE	13 681	13 681	13 968	13 968	13 557
	<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>					
A-	DEBUT DE PERIODE	114,164	110,506	113,695	112,942	112,942
B-	FIN DE PERIODE	112,163	112,163	112,770	112,770	110,506
<b>AN6</b>	<b>TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE</b>	<b>2,92%</b>	<b>8,15%</b>	<b>6,73%</b>	<b>4,75%</b>	<b>0,35%</b>

---

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS

DE LA PERIODE DU 01/01/2016 AU 30/06/2016

---

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

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30/06/2016 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 dividendes relatifs aux actions et valeurs assimilées sont pris en compte en résultat à la date du détachement du coupon.

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

#### **2.2 Evaluation des placements en Actions et valeurs assimilés :**

Les placements en actions et valeurs assimilés sont évalués, en date d'arrêt, à leur valeur de marché.

La différence par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente constitue, selon le cas, une plus ou moins-value potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

La valeur de marché, applicable pour l'évaluation, des titres admis à la cote, correspond au cours en bourse à la date du 30/06/2016 ou à la date antérieure la plus récente.

Les titres d'OPCVM sont évalués à leur valeur liquidative du 30/06/2016.

L'identification et la valeur des titres ainsi évalués sont présentées dans la note sur le portefeuille-titre.

#### **2-3 Evaluation des autres placements :**

Les placements en obligations et valeurs assimilées sont évalués à leur prix d'acquisition.

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 30/06/2016 ou la date antérieure la plus récente.

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

#### **2-4 Cession des placements :**

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de leur valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins-value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

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

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

#### AC1 Note sur le portefeuille titres :

Désignation des Titres	Nombre de titres	Coût d'acquisition	Valeur au 30/06/2016	% de l'actif net
<b>AC1- A. Actions et droits rattachés</b>		<b>269 064,448</b>	<b>324 808,266</b>	<b>21,17%</b>
ADWYA	2 300	16 078,315	20 106,600	1,31%
ATB	3 500	15 123,670	17 150,000	1,12%
ATL	5 000	14 245,500	14 940,000	0,97%
ATTIJARI BANK	2 300	49 290,708	64 400,000	4,20%
CITY CARS	1 100	12 534,611	17 116,000	1,12%
ENNAKL	1 800	19 049,200	23 382,000	1,52%
EURO-CYCLES	825	8 121,666	35 244,000	2,30%
MAGASIN GENERAL	300	7 087,000	7 647,000	0,50%
MONOPRIX	2 000	30 986,486	21 574,000	1,41%
MPBS	500	3 198,039	1 907,000	0,12%
ONE TECH HOLDING	1 100	7 960,229	7 805,600	0,51%
SFBT	2 742	32 646,694	53 257,866	3,47%
SIMPAR	500	23 276,000	15 500,000	1,01%
SOTUVER	2 000	10 501,056	8 142,000	0,53%
TPR	5 100	18 965,274	16 636,200	1,08%
<b>AC1- C. Emprunts d'Etat</b>		<b>662 566,050</b>	<b>679 451,996</b>	<b>44,28%</b>
BTA 5.50% 10/2018	190	186 238,000	192 261,781	12,53%
BTA 5.6 -08/2022 (12 ANS)	200	191 300,000	199 278,082	12,99%
BTA 6% AVRIL 2024	256	246 144,000	248 971,923	16,22%
EN 2014 CAT. A /5	5 400	38 884,050	38 940,210	2,54%
<b>AC1- D. Autres Valeurs (OPCVM)</b>		<b>20 729,166</b>	<b>20 615,210</b>	<b>1,34%</b>
SICAV TRESOR	205	20 729,166	20 615,210	1,34%
<b>Total du portefeuille titres</b>		<b>952 359,664</b>	<b>1 024 875,472</b>	<b>66,79%</b>

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

Les revenus du portefeuille titres totalisent **14 482,189 Dinars** du 01/04/2016 au 30/06/2016, contre **15 670,390 Dinars** du 01/04/2015 au 30/06/2015 et se détaillent comme suit :

<b>Revenus</b>	<b>Du 01/04/2016 Au 30/06/2016</b>	<b>Du 01/01/2016 Au 30/06/2016</b>	<b>Du 01/04/2015 Au 30/06/2015</b>	<b>Du 01/01/2015 Au 30/06/2015</b>	<b>Du 01/01/2015 Au 31/12/2015</b>
Revenus des actions	6 674,800	6 674,800	9 520,100	9 520,100	13 344,100
Revenus des Obligations de sociétés	139,797	1 405,797	1 454,400	2 932,800	5 696,400
Revenus des Emprunts d'Etat	7 473,242	12 249,728	4 138,130	8 230,787	17 160,963
Revenus des autres valeurs (OPCVM)	194,350	194,350	557,760	557,760	557,760
<b>Total</b>	<b>14 482,189</b>	<b>20 524,675</b>	<b>15 670,390</b>	<b>21 241,447</b>	<b>36 759,223</b>

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

#### **AC2-A Placements monétaires :**

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2016 à **514 430,306 Dinars**, représentant dans sa totalité des placements en Bons du Trésor à Court Terme et se détaillant comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Nombre</b>	<b>Coût d'acquisition</b>	<b>Valeur au 30/06/2016</b>	<b>% Actif net</b>
BTC 52S-06/09/2016	304	294 245,641	299 797,997	19,537%
BTC 52S-08/11/2016	220	208 921,915	214 632,309	13,987%
<b>Total</b>		<b>503 167,556</b>	<b>514 430,306</b>	<b>33,524%</b>

#### **AC2-B Disponibilités:**

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2016 à **1 257,570 Dinars** représentant les avoirs en banque.

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

Les revenus des placements monétaires s'élèvent du 01/04/2016 au 30/06/2016 à **5 791,406 Dinars**, contre **6 898,786 Dinars** du 01/04/2015 au 30/06/2015 et se détaillent comme suit :

<b>Revenus des placements monétaires</b>	<b>Du 01/04/2016 Au 30/06/2016</b>	<b>Du 01/01/2016 Au 30/06/2016</b>	<b>Du 01/04/2015 Au 30/06/2015</b>	<b>Du 01/01/2015 Au 30/06/2015</b>	<b>Du 01/01/2015 Au 31/12/2015</b>
Revenus des Bons du Trésor	5 791,406	11 846,221	6 898,786	12 144,075	24 480,213
<b>Total</b>	<b>5 791,406</b>	<b>11 846,221</b>	<b>6 898,786</b>	<b>12 144,075</b>	<b>24 480,213</b>

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

Les créances d'exploitation s'élèvent au 30/06/2016 à **1 515,425 Dinars** contre **10 424,398 Dinars** au 30/06/2015, représentant la Retenue à la Source sur les achats de Bons du Trésor Assimilables et se détaillant comme suit :

<b>Créances d'exploitation</b>	<b>Montant au 30/06/2016</b>	<b>Montant au 30/06/2015</b>	<b>Montant au 31/12/2015</b>
Dividendes à recevoir	0,000	360,000	0,000
Sommes à l'encaissement / Vente des titres	0,000	10 064,398	617,426
Etat RS sur achat de Bons du Trésor Assimilables	1 515,425	0,000	5,726
<b>Total</b>	<b>1 515,425</b>	<b>10 424,398</b>	<b>623,152</b>

### **PA- Note sur le Passif :**

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2016, à **7 568,502 Dinars**, contre **7 422,517 Dinars** au 30/06/2015 et s'analyse comme suit :

<b>Note</b>	<b>Passif</b>	<b>Montant au 30/06/2016</b>	<b>Montant au 30/06/2015</b>	<b>Montant au 31/12/2015</b>
PA1	Opérateurs créditeurs	630,785	662,169	631,711
PA2	Autres créditeurs divers	6 937,717	6 760,348	10 105,544
<b>Total</b>		<b>7 568,502</b>	<b>7 422,517</b>	<b>10 737,255</b>

**PA1** : Le solde du poste opérateurs créditeurs s'élève au 30/06/2016 à **630,785 Dinars** contre **662,169 Dinars** au 30/06/2015 et se détaille comme suit :

<b>Opérateurs Créditeurs</b>	<b>Montant au 30/06/2016</b>	<b>Montant au 30/06/2015</b>	<b>Montant au 31/12/2015</b>
Gestionnaire	378,471	397,301	379,025
Dépositaire	126,159	132,434	126,343
Distributeurs	126,155	132,434	126,343
<b>Total</b>	<b>630,785</b>	<b>662,169</b>	<b>631,711</b>

**PA2** : Les autres créditeurs divers s'élèvent au 30/06/2016, à **6 937,717 Dinars** contre **6 760,348 Dinars** au 30/06/2015 et se détaillent comme suit :

<b>Autres créditeurs divers</b>	<b>Montant au 30/06/2016</b>	<b>Montant au 30/06/2015(*)</b>	<b>Montant au 31/12/2015(*)</b>
Etat, impôts et taxes	115,912	135,895	99,466
Redevance CMF	126,156	132,426	126,340
Provision pour charges diverses	1 389,378	830,627	999,961
Rémunération CAC	2 227,180	1 119,500	1 120,000
Jetons de présence	2 983,526	3 000,000	6 000,000
Dividendes à payer des exercices antérieurs	95,565	0,000	95,565
Sommes à régler/Achat d'actions en Bourse	0,000	1 541,900	1 664,212
<b>Total</b>	<b>6 937,717</b>	<b>6 760,348</b>	<b>10 105,544</b>

(\*)Retraité pour les besoins de la comparaison

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

Les charges de gestion des placements s'élèvent du 01/04/2016 au 30/06/2016 à **1 952,549 Dinars**, contre **2 170,965 Dinars** du 01/04/2015 au 30/06/2015 et se détaillent comme suit :

<b>Charges de gestion des placements</b>	<b>Du 01/04/2016 Au 30/06/2016</b>	<b>Du 01/01/2016 Au 30/06/2016</b>	<b>Du 01/04/2015 Au 30/06/2015</b>	<b>Du 01/01/2015 Au 30/06/2015</b>	<b>Du 01/01/2015 Au 31/12/2015</b>
Rémunération du gestionnaire	1 171,521	2 349,969	1 302,579	2 453,336	4 743,658
Rémunération du dépositaire	390,514	783,337	434,193	817,783	1 581,234
Rémunération des distributeurs	390,514	783,337	434,193	817,783	1 581,234
<b>Total</b>	<b>1 952,549</b>	<b>3 916,643</b>	<b>2 170,965</b>	<b>4 088,902</b>	<b>7 906,126</b>

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

Les autres charges d'exploitation s'élèvent du 01/04/2016 au 30/06/2016 à **3 316,805 Dinars** contre **3 383,776 Dinars** du 01/04/2015 au 30/06/2015 et se détaillent comme suit :

<b>Autres charges d'exploitation</b>	<b>Du 01/04/2016 Au 30/06/2016</b>	<b>Du 01/01/2016 Au 30/06/2016</b>	<b>Du 01/04/2015 Au 30/06/2015</b>	<b>Du 01/01/2015 Au 30/06/2015</b>	<b>Du 01/01/2015 Au 31/12/2015</b>
Redevance CMF	390,499	783,306	434,174	817,753	1 581,179
Impôts et Taxes	47,248	77,491	45,138	66,572	122,280
Rémunération CAC	1 113,840	2 227,680	1 120,000	2 240,000	4 480,000
Jetons de présence	1 491,763	2 983,526	1 500,000	3 000,000	6 000,000
Diverses charges d'exploitation	273,455	546,910	284,464	549,765	829,306
<b>Total</b>	<b>3 316,805</b>	<b>6 618,913</b>	<b>3 383,776</b>	<b>6 674,090</b>	<b>13 012,765</b>

### **CP1 Note sur le capital :**

Les mouvements sur le capital au 30/06/2016 se détaillent comme suit :

#### Capital initial au 01/01/2016 (en nominal)

- Montant : 1 355 700,000 dinars
- Nombre de titres : 13 557
- Nombre d'actionnaires : 35

#### Souscriptions réalisées (en nominal)

- Montant : 107 700,000 Dinars
- Nombre de titres émis : 1 077

Rachats effectués (en nominal)

- Montant : 95 300,000 Dinars
- Nombre de titres rachetés : 953

Capital au 30/06/2016 : 1 512 929,321 Dinars

- Montant en nominal : 1 368 100,000 Dinars
- Sommes non distribuables (\*) : 144 829,321 Dinars
- Nombres de titres : 13 681
- Nombre d'actionnaires : 36

(\*): Les sommes non distribuables s'élèvent à **144 829,321 Dinars** au 30/06/2016 et se détaillent comme suit :

<b>Sommes non distribuables des exercices antérieurs</b>	<b>104 041,965</b>
<b>1- <u>Résultat non distribuable de la période</u></b>	<b>40 542,694</b>
- Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres.	50 188,055
- +/- values réalisées sur cession de titres.	- 9 193,032
- Frais de négociation de titres	-452,329
<b>2- <u>Régularisation des sommes non distribuables</u></b>	<b>244,662</b>
- Aux émissions	10 413,739
- Aux rachats	-10 169,077
<b>Total sommes non distribuables</b>	<b>144 829,321</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 les sommes distribuables des exercices antérieurs.

Le solde de ce poste au 30/06/2016 se détaille ainsi :

<b>Rubriques</b>	<b>Montant au 30/06/2016</b>
Résultat distribuable de la période	21 835,340
Régularisation du résultat distribuable de la période	- 262,436
Sommes distribuables des exercices antérieurs	8,046
<b>Sommes distribuables</b>	<b>21 580,950</b>

#### **4. AUTRES INFORMATIONS :**

##### **4-1 Données par action :**

<b>Rubriques</b>	<b>30/06/2016</b>	<b>30/06/2015</b>
Revenus des placements	2,366	2,390
Charges de gestion des placements	-0,286	-0,293
<b>Revenus net des placements</b>	<b>2,080</b>	<b>2,097</b>
Autres charges d'exploitation	-0,484	-0,478
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1,596</b>	<b>1,620</b>
Régularisation du résultat d'exploitation	-0,019	-0,078
<b>Sommes distribuables de la période</b>	<b>1,577</b>	<b>1,542</b>
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)	0,019	0,078
Variation des +/- values potentielles/titres	3,668	-0,034
Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	-0,672	1,225
Frais de négociation de titres	-0,033	-0,067
<b>Résultat net de la période</b>	<b>4,559</b>	<b>2,743</b>

##### **4-2 Ratio de gestion des placements :**

<b>Rubrique</b>	<b>30/06/2016</b>	<b>30/06/2015</b>
Charges de gestion des placements / actif net moyen	0,249%	0,248%
Autres charges d'exploitation / actif net moyen	0,420%	0,405%
Résultat distribuable de la période / actif net moyen	1,386%	1,372%

##### **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.

#### **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.