

## **SICAV PROSPERITY**

**SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2016**

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

#### **LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 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 30/09/2016 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 30/09/2016, annexés au présent rapport, font apparaître un total actif de **1 556158,442DT**, un actif net de **1 549482,092DT** et une valeur liquidative de **113,257DT**. 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 30/09/2016, 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 30/09/2016.

Par ailleurs, et sans remettre en cause notre opinion, ci-dessus exprimée, nous vous informons qu'au cours de la période s'étalant du 01/07/2016 au 30/09/2016 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 Octobre 2016

**Le Commissaire aux Comptes :**  
**AUDITING & CONSULTING WORLDWIDE**

**Ahmed KHLIF**

**SICAV PROSPERITY**

<b>BILANS COMPARES</b>		<b>NOTE</b>	<b>30/09/2016</b>	<b>30/09/2015</b>	<b>31/12/2015</b>
			<i>Montants en Dinars</i>	<i>Montants en Dinars</i>	<i>Montants en Dinars</i>
<b>ACTIF</b>					
<b>AC1</b>	<b>PORTEFEUILLE TITRES</b>	<b>AC1</b>	<b>1 036 862,604</b>	<b>877 547,062</b>	<b>919 862,697</b>
<b>AC1-A</b>	ACTIONS ET DROITS RATTACHES		324 659,974	335 300,240	310 038,169
<b>AC1-B</b>	OBLIGATIONS DE SOCIETES		0,000	103 966,800	105 330,000
<b>AC1-C</b>	EMPRUNTS D'ETAT		678 418,448	410 499,815	452 856,045
<b>AC1-D</b>	AUTRES VALEURS (OPCVM)		33 784,182	27 780,207	51 638,483
<b>AC2</b>	<b>PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES</b>	<b>AC2</b>	<b>519 290,112</b>	<b>622 515,758</b>	<b>588 394,768</b>
<b>AC2-A</b>	PLACEMENTS MONETAIRES	<b>AC2-A</b>	519 029,049	622 426,498	588 321,033
<b>AC2-B</b>	DISPONIBILITES	<b>AC2-B</b>	261,063	89,260	73,735
<b>AC3</b>	<b>CREANCES D'EXPLOITATION</b>	<b>AC3</b>	<b>5,726</b>	<b>0,000</b>	<b>623,152</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>			<b>1 556 158,442</b>	<b>1 500 062,820</b>	<b>1 508 880,617</b>
<b>PASSIF</b>					
<b>PA1</b>	<b>OPERATEURS CREDITEURS</b>	<b>PA1</b>	<b>635,388</b>	<b>618,150</b>	<b>631,711</b>
<b>PA2</b>	<b>AUTRES CREDITEURS DIVERS</b>	<b>PA2</b>	<b>6 040,962</b>	<b>7 089,893</b>	<b>10 105,544</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>			<b>6 676,350</b>	<b>7 708,043</b>	<b>10 737,255</b>
<b>ACTIF NET</b>			<b>1 549 482,092</b>	<b>1 492 354,777</b>	<b>1 498 143,362</b>
<hr/>					
<b>CP1</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>CP1</b>	<b>1 513 038,607</b>	<b>1 461 764,892</b>	<b>1 459 741,965</b>
<b>CP2</b>	<b>SOMMES DISTRIBUABLES</b>	<b>CP2</b>	<b>36 443,485</b>	<b>30 589,885</b>	<b>38 401,397</b>
<b>CP2-A</b>	SOMMES DISTRIBUABLES DES EXERCICES ANT.		8,046	13,362	13,362
<b>CP2-B</b>	RESULTAT DISTRIBUABLE DE LA PERIODE		36 697,875	32 509,033	40 320,545
<b>CP2-C</b>	REGUL. RESULTAT DISTRIBUABLE DE LA PERIODE		-262,436	-1 932,510	-1 932,510
<b>ACTIF NET</b>			<b>1 549 482,092</b>	<b>1 492 354,777</b>	<b>1 498 143,362</b>
<b>TOTAL ACTIF NET ET PASSIF</b>			<b>1 556 158,442</b>	<b>1 500 062,820</b>	<b>1 508 880,617</b>

**SICAV PROSPERITY**  
**ETAT DE RESULTAT**  
**DE LA PERIODE DU 01-01-2016 AU 30-09-2016**

		Période du				
ETATS DE RESULTAT COMPARES	Note	01/07/2016	01/01/2016	01/07/2015	01/01/2015	01/01/2015
		au	au	au	au	au
		30/09/2016	30/09/2016	30/09/2015	30/09/2015	31/12/2015
		<i>Montants en Dinars</i>				
<b>PR1 REVENUS DU PORTEFEUILLE-TITRES</b>	<b>PR1</b>	<b>14 837,932</b>	<b>35 362,607</b>	<b>8 868,004</b>	<b>30 109,451</b>	<b>36 759,223</b>
PR1-A REVENUS DES ACTIONS		6 887,000	13 561,800	3 284,000	12 804,100	13 344,100
PR1-E REVENUS DES OBLIGATIONS DE SOCIETES		0,000	1 405,797	1 400,400	4 333,200	5 696,400
PR1-C REVENUS DES EMPRUNTS D'ETAT		7 950,932	20 200,660	4 183,604	12 414,391	17 160,963
PR1-C REVENUS DES AUTRES VALEURS (OPCVM)		0,000	194,350	0,000	557,760	557,760
<b>PR2 REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES</b>	<b>PR2</b>	<b>5 310,936</b>	<b>17 157,157</b>	<b>6 407,898</b>	<b>18 551,973</b>	<b>24 480,213</b>
PR2-A REVENUS DES BONS DU TRESOR		5 310,936	17 157,157	6 407,898	18 551,973	24 480,213
<b>REVENUS DES PLACEMENTS</b>		<b>20 148,868</b>	<b>52 519,764</b>	<b>15 275,902</b>	<b>48 661,424</b>	<b>61 239,436</b>
<b>CH1 CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS</b>	<b>CH1</b>	<b>-1 940,598</b>	<b>-5 857,241</b>	<b>-1 939,903</b>	<b>-6 028,805</b>	<b>-7 906,126</b>
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>		<b>18 208,270</b>	<b>46 662,523</b>	<b>13 335,999</b>	<b>42 632,619</b>	<b>53 333,310</b>
<b>CH2 AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>CH2</b>	<b>-3 345,735</b>	<b>-9 964,648</b>	<b>-3 449,496</b>	<b>-10 123,586</b>	<b>-13 012,765</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>14 862,535</b>	<b>36 697,875</b>	<b>9 886,503</b>	<b>32 509,033</b>	<b>40 320,545</b>
<b>PR4 REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>0,000</b>	<b>-262,436</b>	<b>-848,038</b>	<b>-1 932,510</b>	<b>-1 932,510</b>
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>		<b>14 862,535</b>	<b>36 435,439</b>	<b>9 038,465</b>	<b>30 576,523</b>	<b>38 388,035</b>
PR4-A REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION (ANNULATION)		0,000	262,436	848,038	1 932,510	1 932,510
PR4-E VARIAT.DES +/- VAL.POT.SUR TITRES		116,513	50 304,568	-50 951,980	-51 430,525	-44 644,026
PR4-C +/- VAL.REAL./CESSION TITRES		-7,224	-9 200,256	4 073,976	21 186,793	12 527,771
PR4-C FRAIS DE NEGOCIATION DES TITRES		-0,003	-452,332	-149,174	-1 091,579	-1 241,983
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>		<b>14 971,821</b>	<b>77 349,855</b>	<b>-37 140,675</b>	<b>1 173,722</b>	<b>6 962,307</b>

**SICAV PROSPERITY**  
**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET**  
**DE LA PERIODE DU 01-01-2016 AU 30-09-2016**

DESIGNATION	Période du	Période du	Période du	Période du	Période du
	01/07/2016	01/01/2016	01/07/2015	01/01/2015	01/01/2015
	au	au	au	au	au
	30/09/2016	30/09/2016	30/09/2015	30/09/2015	31/12/2015
	Montants en Dinars	Montants en Dinars	Montants en Dinars	Montants en Dinars	Montants en Dinars
<b>AN1 VARIATION ACTIF NET RESULTANT DES OPERAT. D'EXPLOITATIO</b>	<b>14 971,821</b>	<b>77 349,855</b>	<b>-37 140,675</b>	<b>1 173,722</b>	<b>6 962,307</b>
AN1-A RESULTAT D'EXPLOITATION	14 862,535	36 697,875	9 886,503	32 509,033	40 320,545
AN1-B VARIAT.DES +/-VAL POT.SUR TITRES	116,513	50 304,568	-50 951,980	-51 430,525	-44 644,026
AN1-C +/-VAL REAL..SUR CESSION DES TITRES	-7,224	-9 200,256	4 073,976	21 186,793	12 527,771
AN1-D FRAIS DE NEGOCIATION DES TITRES	-0,003	-452,332	-149,174	-1 091,579	-1 241,983
<b>AN2 DISTRIBUTION DE DIVIDENDES</b>	<b>0,000</b>	<b>-38 744,592</b>	<b>0,000</b>	<b>-44 666,674</b>	<b>-44 666,674</b>
<b>AN3 TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</b>	<b>0,000</b>	<b>12 733,467</b>	<b>-45 689,603</b>	<b>236 559,186</b>	<b>236 559,186</b>
<b>SOUSCRIPTIONS</b>	<b>0,000</b>	<b>121 450,932</b>	<b>-5 319,418</b>	<b>815 293,512</b>	<b>820 612,930</b>
AN3-A CAPITAL (SOUSCRIPTIONS)	0,000	107 700,000	0,000	719 500,000	719 500,000
AN3-B REGULARISATION DES SOMMES NON DIST (S)	0,000	10 413,739	0,000	78 597,079	78 597,079
AN3-C REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX.CLOS (S)	0,000	3 050,697	-5 319,418	14 330,126	19 649,544
AN3-D REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EXERCICE EN COURS.	0,000	286,496	0,000	2 866,307	2 866,307
<b>RACHATS</b>	<b>0,000</b>	<b>-108 717,465</b>	<b>-40 370,185</b>	<b>-578 734,326</b>	<b>-584 053,744</b>
AN3-F CAPITAL (RACHATS)	0,000	-95 300,000	-41 100,000	-514 200,000	-514 200,000
AN3-G REGULARISATION DES SOMMES NON DIST (R)	0,000	-10 169,077	-3 741,161	-57 471,745	-57 471,745
AN3-H REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX.CLOS.(R)	0,000	-2 699,456	5 319,014	-2 263,764	-7 583,182
AN3-I REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EXERCICE EN COURS	0,000	-548,932	-848,038	-4 798,817	-4 798,817
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>14 971,821</b>	<b>51 338,730</b>	<b>-82 830,278</b>	<b>193 066,234</b>	<b>198 854,819</b>
<b>AN4 ACTIF NET</b>					
AN4-A DEBUT DE PERIODE	1 534 510,271	1 498 143,362	1 575 185,055	1 299 288,543	1 299 288,543
AN4-B FIN DE PERIODE	1 549 482,092	1 549 482,092	1 492 354,777	1 492 354,777	1 498 143,362
<b>AN5 NOMBRE D'ACTIONS</b>					
AN5-A DEBUT DE PERIODE	13 681	13 557	13 968	11 504	11 504
AN5-B FIN DE PERIODE	13 681	13 681	13 557	13 557	13 557
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>					
A- DEBUT DE PERIODE	112,163	110,506	112,770	112,942	112,942
B- FIN DE PERIODE	113,257	113,257	110,080	110,080	110,506
<b>AN6 TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE</b>	<b>3,88%</b>	<b>6,75%</b>	<b>-9,46%</b>	<b>-0,03%</b>	<b>0,35%</b>

---

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS

DE LA PERIODE DU 01/01/2016 AU 30/09/2016

---

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

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30/09/2016 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 assimilées :

Les placements en actions et valeurs assimilées sont évalués, en date d'arrêté, 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 30/09/2016 ou à la date antérieure la plus récente.

Les titres d'OPCVM sont évalués à leur valeur liquidative du 30/09/2016.

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 30/09/2016 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 30/09/2016	% de l'actif net
<b>AC1- A. Actions et droits rattachés</b>		<b>269 062,528</b>	<b>324 659,974</b>	<b>20,95%</b>
ADWYA	2300	16 078,315	17 760,600	1,15%
ATB	3500	15 123,670	16 975,000	1,09%
ATL	5000	14 245,500	15 355,000	0,99%
ATTIJARI BANK	2300	49 290,708	64 151,600	4,14%
CITY CARS	1100	12 534,611	17 160,000	1,11%
ENNAKL	1800	19 049,200	25 790,400	1,66%
EURO-CYCLES	825	8 121,666	34 504,800	2,23%
MAGASIN GENERAL	300	7 087,000	7 137,000	0,46%
MONOPRIX	2000	30 986,486	19 804,000	1,28%
MPBS	500	3 198,039	1 811,000	0,12%
ONE TECH HOLDING	1100	7 960,229	8 250,000	0,53%
SFBT	2742	32 646,694	52 849,308	3,41%
SIMPAR	500	23 276,000	19 465,500	1,26%
SOTUVER	2000	10 501,056	7 492,000	0,48%
TPR	5666	18 963,354	16 153,766	1,04%
<b>AC1- C. Emprunts d'Etat</b>		<b>662566,050</b>	<b>678418,448</b>	<b>43,78%</b>
BTA 5.50% 10/2018	190	186 238,000	194 368,959	12,54%
BTA 5.6 -08/2022 (12 ANS)	200	191 300,000	192 551,946	12,43%
BTA 6% AVRIL 2024	256	246 144,000	252 069,173	16,27%
EN 2014 CAT. A /5	5400	38 884,050	39 428,370	2,54%
<b>AC1- D. Autres Valeurs (OPCVM)</b>		<b>33 635,253</b>	<b>33 784,182</b>	<b>2,18%</b>
SICAV TRESOR	333	33 635,253	33 784,182	2,18%
<b>Total du portefeuille titres</b>		<b>965 263,831</b>	<b>1 036 862,604</b>	<b>66,91%</b>

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

Les revenus du portefeuille titres totalisent **14837,932 Dinars** du 01/07/2016 au 30/09/2016, contre **8 868,004 Dinars** du 01/07/2015 au 30/09/2015 et se détaillent comme suit :

Revenus	Du 01/07/2016 Au 30/09/2016	Du 01/01/2016 Au 30/09/2016	Du 01/07/2015 Au 30/09/2015	Du 01/01/2015 Au 30/09/2015	Du 01/01/2015 Au 31/12/2015
Revenus des actions	6887,000	13561,800	3284,000	12804,100	13344,100
Revenus des Obligations de sociétés	0,000	1405,797	1400,400	4333,200	5696,400
Revenus des Emprunts d'Etat	7950,932	20200,660	4183,604	12414,391	17160,963
Revenus des autres valeurs (OPCVM)	0,000	194,350	0,000	557,760	557,760
<b>Total</b>	<b>14 837,932</b>	<b>35362,607</b>	<b>8 868,004</b>	<b>30 109,451</b>	<b>36759,223</b>

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

**AC2-A Placements monétaires :**

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2016 à **519 029,049 Dinars**, représentant dans sa totalité des placements en Bons du Trésor à Court Terme et se détaillant comme suit :

Désignation	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2016	% Actif net
BTC 52S-08/11/2016	524	510258,850	519029,049	33,50%
<b>Total</b>		<b>510 258,850</b>	<b>519 029,049</b>	<b>33,50%</b>

**AC2-B Disponibilités:**

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2016 à **261,063 Dinars** représentant les avoirs en banque.

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

Les revenus des placements monétaires s'élèvent du 01/07/2016 au 30/09/2016 à **5 310,936 Dinars**, contre **6 407,898 Dinars** du 01/07/2015 au 30/09/2015 et se détaillent comme suit :

Revenus des placements monétaires	Du 01/07/2016 Au 30/09/2016	Du 01/01/2016 Au 30/09/2016	Du 01/07/2015 Au 30/09/2015	Du 01/01/2015 Au 30/09/2015	Du 01/01/2015 Au 31/12/2015
Revenus des Bons du Trésor	5 310,936	17 157,157	6 407,898	18 551,973	24 480,213
<b>Total</b>	<b>5 310,936</b>	<b>17 157,157</b>	<b>6 407,898</b>	<b>18 551,973</b>	<b>24 480,213</b>

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

Les créances d'exploitation s'élèvent au 30/09/2016 à **5,726 Dinars** contre **un solde nul** au 30/09/2015, 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 30/09/2016</b>	<b>Montant au 30/09/2015</b>	<b>Montant au 31/12/2015</b>
Sommes à l'encaissement / Vente des titres	0,000	0,000	617,426
Etat RS sur achat de Bons du Trésor Assimilables	5,726	0,000	5,726
<b>Total</b>	<b>5,726</b>	<b>0,000</b>	<b>623,152</b>

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

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2016, à **6 676,350 Dinars**, contre **7 708,043 Dinars** au 30/09/2015 et s'analyse comme suit :

<b>Note</b>	<b>Passif</b>	<b>Montant au 30/09/2016</b>	<b>Montant au 30/09/2015</b>	<b>Montant au 31/12/2015</b>
PA1	Opérateurs créditeurs	635,388	618,150	631,711
PA2	Autres créditeurs divers	6 040,962	7 089,893	10 105,544
<b>Total</b>		<b>6 676,350</b>	<b>7 708,043</b>	<b>10 737,255</b>

**PA1** : Le solde du poste opérateurs créditeurs s'élève au 30/09/2016 à **635,388 Dinars** contre **618,150 Dinars** au 30/09/2015 et se détaille comme suit :

<b>Opérateurs Créditeurs</b>	<b>Montant au 30/09/2016</b>	<b>Montant au 30/09/2015</b>	<b>Montant au 31/12/2015</b>
Gestionnaire	381,230	370,885	379,025
Dépositaire	127,079	123,631	126,343
Distributeurs	127,079	123,634	126,343
<b>Total</b>	<b>635,388</b>	<b>618,150</b>	<b>631,711</b>

**PA2** : Les autres créditeurs divers s'élèvent au 30/09/2016, à **6 040,962 Dinars** contre **7 089,893 Dinars** au 30/09/2015 et se détaillent comme suit :

<b>Autres créditeurs divers</b>	<b>Montant au 30/09/2016</b>	<b>Montant au 30/09/2015(*)</b>	<b>Montant au 31/12/2015(*)</b>
Etat, impôts et taxes	108,542	105,669	99,466
Redevance CMF	127,075	123,625	126,340
Provision pour charges diverses	105,838	1 080,627	1 001,461
Rémunération CAC	1 112,260	1 279,972	1 118,500
Jetons de présence	4 491,682	4 500,000	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	0,000	1 664,212
<b>Total</b>	<b>6 040,962</b>	<b>7 089,893</b>	<b>10 105,544</b>

(\*) Retraités pour les besoins de la comparaison

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

Les charges de gestion des placements s'élèvent du 01/07/2016 au 30/09/2016 à **1940,598 Dinars**, contre **1939,903 Dinars** du 01/07/2015 au 30/09/2015 et se détaillent comme suit :

<b>Charges de gestion des placements</b>	<b>Du 01/07/2016 Au 30/09/2016</b>	<b>Du 01/01/2016 Au 30/09/2016</b>	<b>Du 01/07/2015 Au 30/09/2015</b>	<b>Du 01/01/2015 Au 30/09/2015</b>	<b>Du 01/01/2015 Au 31/12/2015</b>
Rémunération du gestionnaire	1164,354	3514,323	1 163,935	3 617,271	4743,658
Rémunération du dépositaire	388,122	1 171,459	387,984	1 205,767	1581,234
Rémunération des distributeurs	388,122	1 171,459	387,984	1 205,767	1581,234
<b>Total</b>	<b>1 940,598</b>	<b>5857,241</b>	<b>1939,903</b>	<b>6 028,805</b>	<b>7 906,126</b>

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

Les autres charges d'exploitation s'élèvent du 01/07/2016 au 30/09/2016 à **3345,735 Dinars** contre **3 449,496 Dinars** du 01/07/2015 au 30/09/2015 et se détaillent comme suit :

<b>Autres charges d'exploitation</b>	<b>Du 01/07/2016 Au 30/09/2016</b>	<b>Du 01/01/2016 Au 30/09/2016</b>	<b>Du 01/07/2015 Au 30/09/2015</b>	<b>Du 01/01/2015 Au 30/09/2015</b>	<b>Du 01/01/2015 Au 31/12/2015</b>
Redevance CMF	388,110	1 171,416	387,972	1 205,725	1 581,179
Impôts et Taxes	46,929	124,420	30,552	97,124	122,280
Rémunération CAC	1 126,080	3353,760	1 280,972	3520,972	4 480,000
Jetons de présence	1 508,156	4491,682	1 500,000	4500,000	6 000,000
Diverses charges d'exploitation	276,460	823,370	250,000	799,765	829,306
<b>Total</b>	<b>3345,735</b>	<b>9 964,648</b>	<b>3 449,496</b>	<b>10 123,586</b>	<b>13 012,765</b>

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

Les mouvements sur le capital au 30/09/2016 se détaillent comme suit :

#### Capital 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 : 107700,000 Dinars
- Nombre de titres émis : 1 077

#### Rachats effectués (en nominal)

- Montant : 95300,000Dinars
- Nombre de titres rachetés : 953

#### Capital au 30/09/2016 : 1 513038,607Dinars

- Montant en nominal : 1 368 100,000Dinars
- Sommes non distribuables (\*) : 144938,607Dinars
- Nombres de titres : 13681
- Nombre d'actionnaires : 36

(\*): Les sommes non distribuables s'élèvent à **144 938,607 Dinars** au 30/09/2016 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>40 651,980</b>
- Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres.	50 304,568
- +/- values réalisées sur cession de titres.	- 9 200,256
- Frais de négociation de titres	-452,332
<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>144 938,607</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 30/09/2016 se détaille ainsi :

<b>Rubriques</b>	<b>Montant au 30/09/2016</b>
Résultat distribuable de la période	36697,875
Régularisation du résultat distribuable de la période	- 262,436
Sommes distribuables des exercices antérieurs	8,046
<b>Sommes distribuables</b>	<b>36443,485</b>

## **4. AUTRES INFORMATIONS :**

### **4-1 Données par action :**

<b>Rubriques</b>	<b>30/09/2016</b>	<b>30/09/2015</b>
Revenus des placements	3,839	3,589
Charges de gestion des placements	-0,428	-0,445
<b>Revenus net des placements</b>	<b>3,411</b>	<b>3,144</b>
Autres charges d'exploitation	-0,729	-0,747
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>2,682</b>	<b>2,397</b>
Régularisation du résultat d'exploitation	-0,019	-0,142
<b>Sommes distribuables de la période</b>	<b>2,663</b>	<b>2,255</b>
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)	0,019	0,142
Variation des +/- values potentielles/titres	3,677	-3,793
Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	-0,672	1,563
Frais de négociation de titres	-0,033	-0,080
<b>Résultat net de la période</b>	<b>5,654</b>	<b>0,087</b>

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

<b>Rubrique</b>	<b>30/09/2016</b>	<b>30/09/2015</b>
Charges de gestion des placements / actif net moyen	0,374%	0,374%
Autres charges d'exploitation / actif net moyen	0,637%	0,628%
Résultat distribuable de la période / actif net moyen	2,329%	1,897%

### **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.