

SICAV PROSPERITY

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2014

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les Etats Financiers Trimestriels arrêtés au 31 décembre 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 31/12/2014 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 31/12/2014, annexés au présent rapport, font apparaitre un total actif de **1 307 983,084 DT**, un actif net de **1 299 288,543 DT** et une valeur liquidative de **112,942 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 31/12/2014, 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 31/12/2014

Fait à Tunis, le 28 Janvier 2015

Le commissaire aux comptes

Auditing& Consulting Worldwide

Ahmed KHLIF

SICAV PROSPERITY

| BILANS COMPARES | | NOTE | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
|----------------------------------|---|--------------|----------------------|----------------------|
| | | | Montants en Dinars | Montants en Dinars |
| ACTIF | | | | |
| AC1 | PORTEFEUILLE TITRES | AC1 | 965 574,218 | 900 424,903 |
| AC1-A | ACTIONS ET DROITS RATTACHES | | 388 398,994 | 354 191,365 |
| AC1-B | OBLIGATIONS | | 111 564,000 | 137 843,600 |
| AC1-C | EMPRUNTS D'ETAT | | 408 963,424 | 408 389,938 |
| AC1-D | AUTRES VALEURS (OPC) | | 56 647,800 | 0,000 |
| AC2 | PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES | AC2 | 341 348,262 | 256 533,076 |
| AC2-A | PLACEMENTS MONETAIRES | AC2-A | 341 151,845 | 256 287,249 |
| AC2-B | DISPONIBILITES | AC2-B | 196,417 | 245,827 |
| AC3 | CREANCES D'EXPLOITATION | AC3 | 1 060,604 | 0,000 |
| AC3-A | AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION | | 1 060,604 | 0,000 |
| TOTAL ACTIF | | | 1 307 983,084 | 1 156 957,979 |
| PASSIF | | | | |
| PA1 | OPERATEURS CREDITEURS | PA1 | 546,008 | 488,672 |
| PA2 | AUTRES CREDITEURS DIVERS | PA2 | 8 148,533 | 6 407,357 |
| TOTAL PASSIF | | | 8 694,541 | 6 896,029 |
| ACTIF NET | | | 1 299 288,543 | 1 150 061,950 |
| CP1 | CAPITAL | CP1 | 1 266 674,869 | 1 117 536,540 |
| CP2 | SOMMES DISTRIBUABLES | CP2 | 32 613,674 | 32 525,410 |
| CP2-A | SOMMES DISTRIBUABLES DES EXERCICES ANT. | | 10,194 | 3,897 |
| CP2-B | RESULTAT DISTRIBUABLE DE LA PERIODE | | 30 144,749 | 35 518,829 |
| CP2-C | REGUL. RESULTAT DISTRIBUABLE DE LA PERIODE | | 2 458,731 | -2 997,316 |
| ACTIF NET | | | 1 299 288,543 | 1 150 061,950 |
| TOTAL ACTIF NET ET PASSIF | | | 1 307 983,084 | 1 156 957,979 |

SICAV PROSPERITY
ETAT DE RESULTAT
DE LA PERIODE DU 01-01-2014 AU 31-12-2014

| ETATS DE RESULTAT COMPARES | Note | Période du | Période du | Période du | Période du |
|--|------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 01/10/2014 | 01/01/2014 | 01/10/2013 | 01/01/2013 |
| | | au | au | au | au |
| | | 31/12/2014 | 31/12/2014 | 31/12/2013 | 31/12/2013 |
| | | Montants en Dinars | Montants en Dinars | Montants en Dinars | Montants en Dinars |
| PR1 REVENUS DU PORTEFEUILLE-TITRES | PR1 | 5 683,607 | 41 045,839 | 6 829,008 | 43 005,935 |
| PR1-A DIVIDENDES | | 0,000 | 15 890,130 | 0,000 | 12 632,800 |
| PR1-B REVENUS DES OBLIGATIONS | | 1 500,000 | 6 769,200 | 1 774,800 | 7 664,400 |
| PR1-C REVENUS DES EMPRUNTS D'ETAT | | 4 183,607 | 18 386,509 | 5 054,208 | 21 610,671 |
| PR1-D REVENUS DES AUTRES VALEURS | | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 1 098,064 |
| PR2 REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES | PR2 | 2 352,782 | 9 573,731 | 2 737,916 | 9 840,981 |
| PR2-A REVENUS DES BONS DU TRESOR | | 2 352,782 | 9 573,731 | 2 737,916 | 9 840,981 |
| REVENUS DES PLACEMENTS | | 8 036,389 | 50 619,570 | 9 566,924 | 52 846,916 |
| CH1 CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS | CH1 | -1 521,238 | -5 846,667 | -1 452,657 | -6 341,184 |
| REVENU NET DES PLACEMENTS | | 6 515,151 | 44 772,903 | 8 114,267 | 46 505,732 |
| CH2 AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION | CH2 | -5 788,139 | -14 628,154 | -3 291,925 | -10 986,903 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 727,012 | 30 144,749 | 4 822,342 | 35 518,829 |
| PR4 REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION | | 2 407,666 | 2 458,731 | 0,000 | -2 997,316 |
| SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE | | 3 134,678 | 32 603,480 | 4 822,342 | 32 521,513 |
| PR4-A REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION (ANNULATION) | | -2 407,666 | -2 458,731 | 0,000 | 2 997,316 |
| PR4-B VARIAT.DES +/- VAL.POT.SUR TITRES | | 47 442,844 | 46 940,349 | -7 650,286 | -33 393,507 |
| PR4-C +/- VAL.REAL./CESSION TITRES | | 7 372,418 | 13 551,719 | 1 989,634 | -23 935,862 |
| PR4-D FRAIS DE NEGOCIATION | | -622,324 | -767,831 | -107,463 | -1 283,392 |
| RESULTAT NET DE LA PERIODE | | 54 919,950 | 89 868,986 | -945,773 | -23 093,932 |

SICAV PROSPERITY
ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
DE LA PERIODE DU 01-01-2014 AU 31-12-2014

| DESIGNATION | Période du | Période du | Période du | Période du |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| | 01/10/2014 | 01/01/2014 | 01/10/2013 | 01/01/2013 |
| | au | au | au | au |
| | 31/12/2014 | 31/12/2014 | 31/12/2013 | 31/12/2013 |
| | Montants en Dinars | Montants en Dinars | Montants en Dinars | Montants en Dinars |
| AN1 VARIATION ACTIF NET RESULTANT DES OPERAT. D'EXPLOITATION | 54 919,950 | 89 868,986 | -945,773 | -23 093,932 |
| AN1-A RESULTAT D'EXPLOITATION | 727,012 | 30 144,749 | 4 822,342 | 35 518,829 |
| AN1-B VARIAT.DES +/-VAL POT.SUR TITRES | 47 442,844 | 46 940,349 | -7 650,286 | -33 393,507 |
| AN1-C +/-VAL REAL.,SUR CESSION DES TITRES | 7 372,418 | 13 551,719 | 1 989,634 | -23 935,862 |
| AN1-D FRAIS DE NEGOCIATION DES TITRES | -622,324 | -767,831 | -107,463 | -1 283,392 |
| AN2 DISTRIBUTION DE DIVIDENDES | 0,000 | -32 090,058 | 0,000 | -30 042,306 |
| AN3 TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL | 95 784,675 | 91 447,665 | 0,000 | -214 240,710 |
| SOUSCRIPTIONS | 100 115,595 | 146 316,955 | 0,000 | 286 930,896 |
| AN3-A CAPITAL (SOUSCRIPTIONS) | 89 500,000 | 132 500,000 | 0,000 | 265 700,000 |
| AN3-B REGULARISATION DES SOMMES NON DIST | 8 096,272 | 10 888,360 | 0,000 | 14 909,681 |
| AN3-C REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX.CLOS (S) | 0,793 | 1,174 | 0,000 | 1 116,572 |
| AN3-D REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EXERCICE EN COURS.(S) | 2 518,530 | 2 927,421 | 0,000 | 5 204,643 |
| RACHATS | -4 330,920 | -54 869,290 | 0,000 | -501 171,606 |
| AN3-F CAPITAL (RACHATS) | -4 000,000 | -51 000,000 | 0,000 | -462 700,000 |
| AN3-G REGULARISATION DES SOMMES NON DIST | -220,021 | -2 974,268 | 0,000 | -28 889,015 |
| AN3-H REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX.CLOS.(R) | -0,035 | -426,332 | 0,000 | -1 380,632 |
| AN3-I REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EXERCICE EN COURS (R) | -110,864 | -468,690 | 0,000 | -8 201,959 |
| VARIATION DE L'ACTIF NET | 150 704,625 | 149 226,593 | -945,773 | -267 376,948 |
| AN4 ACTIF NET | | | | |
| AN4-A DEBUT DE PERIODE | 1 148 583,918 | 1 150 061,950 | 1 151 007,723 | 1 417 438,898 |
| AN4-B FIN DE PERIODE | 1 299 288,543 | 1 299 288,543 | 1 150 061,950 | 1 150 061,950 |
| AN5 NOMBRE D' ACTIONS | | | | |
| AN5-A DEBUT DE PERIODE | 10 649 | 10 689 | 10 689 | 12 659 |
| AN5-B FIN DE PERIODE | 11 504 | 11 504 | 10 689 | 10 689 |
| VALEUR LIQUIDATIVE | | | | |
| A- DEBUT DE PERIODE | 107,858 | 107,593 | 107,681 | 111,970 |
| B- FIN DE PERIODE | 112,942 | 112,942 | 107,593 | 107,593 |
| AN6 TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE | 18,70% | 7,79% | -0,32% | -1,77% |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

DE LA PERIODE DU 01/01/2014 AU 31/12/2014

1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS :

Les états financiers trimestriels arrêtés au 31/12/2014 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 31/12/2014 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 :

| Désignation des Titres | Nombre de titres | Coût d'acquisition | Valeur au 31/12/2014 | % de l'actif net |
|---|------------------|--------------------|----------------------|------------------|
| AC1- A Actions et droits rattachés | 39 242 | 338 987,461 | 388 398,994 | 29,90% |
| ADWYA | 1 555 | 11 550,000 | 12 709,015 | 0,98% |
| ARTES | 1 193 | 8 208,800 | 9 545,193 | 0,73% |
| ATTIJ BANK | 1 917 | 37 553,130 | 45 731,952 | 3,52% |
| BT | 1 850 | 17 662,652 | 19 486,050 | 1,50% |
| CARTHAGE CEMENT | 4 850 | 13 684,000 | 11 770,950 | 0,91% |
| CEREALIS | 4 394 | 29 659,500 | 29 949,504 | 2,31% |
| CIL | 450 | 6 081,101 | 5 963,850 | 0,46% |
| CIMENT DE BIZERTE | 263 | 1 640,600 | 1 693,720 | 0,13% |
| CITY CARS | 2 300 | 25 180,601 | 26 387,900 | 2,03% |
| ESSOUKNA | 1 150 | 8 494,912 | 7 200,150 | 0,55% |
| ESSOUKNA NG | 1 000 | 6 075,000 | 5 920,000 | 0,46% |
| EURO-CYCLES | 800 | 11 440,000 | 13 099,200 | 1,01% |
| MONOPRIX | 1 800 | 32 345,676 | 39 481,200 | 3,04% |
| MPBS | 3 550 | 21 300,000 | 25 829,800 | 1,99% |
| ONE TECH HOLDING | 1 800 | 12 415,000 | 12 969,000 | 1,00% |
| PGH | 1 170 | 6 435,000 | 6 549,660 | 0,50% |
| SERVICOM | 800 | 11 960,000 | 11 582,400 | 0,89% |
| SFBT | 2 300 | 27 434,537 | 51 777,600 | 3,99% |
| SIMPAR | 250 | 12 150,000 | 14 037,250 | 1,08% |
| SOTUVER | 2 200 | 13 854,407 | 11 572,000 | 0,89% |
| TL | 550 | 12 130,971 | 11 756,800 | 0,90% |
| TPR | 3 100 | 11 731,574 | 13 385,800 | 1,03% |
| AC1- B Obligations | 1 500 | 108 000,000 | 111 564,000 | 8,59% |
| ATB 2007/1(25 ANS) | 1 500 | 108 000,000 | 111 564,000 | 8,59% |
| AC1- C Emprunts d'Etat | 402 | 398 841,100 | 408 963,424 | 31,48% |
| BTA 5-10/2015 | 143 | 142 899,900 | 144 200,612 | 11,10% |
| BTA 5 25-03/2016 | 259 | 255 941,200 | 264 762,812 | 20,38% |
| AC1- D Autres Valeurs (OPC) | 550 | 55 973,500 | 56 647,800 | 4,36% |
| SICAV TRESOR | 550 | 55 973,500 | 56 647,800 | 4,36% |
| Total du portefeuille titres | 41 694 | 901 802,061 | 965 574,218 | 74,32% |

PR1- Note sur les revenus du portefeuille-titres :

Les revenus du portefeuille titres totalisent **5 683,607 Dinars** du 01/10/2014 au 31/12/2014, contre **6 829,008 Dinars** du 01/10/2013 au 31/12/2013 et se détaillent comme suit :

| Revenus | 4 ^{ème} Trimestre 2014 | Du 01/01/2014 au 31/12/2014 | 4 ^{ème} Trimestre 2013 | Du 01/01/2013 au 31/12/2013 |
|-----------------------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Dividendes | 0,000 | 15 890,130 | 0,000 | 12 632,800 |
| Revenus des obligations | 1 500,000 | 6 769,200 | 1 774,800 | 7 664,400 |
| Revenus des emprunts d'Etat | 4 183,607 | 18 386,509 | 5 054,208 | 21 610,671 |
| Revenus des autres valeurs | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 1 098,064 |
| Total | 5 683,607 | 41 045,839 | 6 829,008 | 43 005,935 |

AC2- Note sur les placements monétaires et disponibilités:

AC2-A Placements monétaires :

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2014 à **341 151,845 Dinars**, représentant dans sa totalité des placements en Bons du Trésor à Court Terme se détaillant comme suit :

| Désignation | Nombre | Coût d'acquisition | Valeur au 31/12/2014 | % Actif net |
|--------------------|------------|-----------------------|-------------------------|----------------|
| BTC 52S-01/09/2015 | 120 | 114 309,483 | 115 715,550 | 8,91% |
| BTC 52S-27/10/2015 | 235 | 224 805,061 | 225 436,295 | 17,35% |
| Total | 355 | 339 114,544 | 341 151,845 | 26,26% |

AC2-B Disponibilités :

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2014, à **196,417 Dinars** représentant les avoirs en banque

PR 2 Note sur les revenus des placements monétaires :

Les revenus des placements monétaires s'élèvent du 01/10/2014 au 31/12/2014 à **2 352,782 Dinars**, contre **2 737,916 Dinars** du 01/10/2013 au 31/12/2013 et se détaillent comme suit :

| Revenus | 4 ^{ème} Trimestre 2014 | Du 01/01/2014 au 31/12/2014 | 4 ^{ème} Trimestre 2013 | Du 01/01/2013 au 31/12/2013 |
|---------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| Revenus des Bons du Trésor à CT | 2 352,782 | 9 573,731 | 2 737,916 | 9 840,981 |
| Total | 2 352,782 | 9 573,731 | 2 737,916 | 9 840,981 |

AC3- Note sur les créances d'exploitation :

Les créances d'exploitation s'élèvent au 31/12/2014, à **1 060,604 Dinars** et s'analysent comme suit :

| Créance d'exploitation | Montant au 31/12/2014 | Montant au 31/12/2013 |
|-------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Sommes à l'encaissement | 1 060,604 | 0,000 |
| Total | 1 060,604 | 0,000 |

PA Note sur le Passif :

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2014 à **8 694,541 Dinars**, contre **6 896,029 Dinars** au 31/12/2013 et s'analyse comme suit :

| Note | Passif | Montant au 31/12/2014 | Montant au 31/12/2013 |
|--------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| PA1 | Opérateurs créditeurs | 546,008 | 488,672 |
| PA2 | Autres créditeurs divers | 8 148,533 | 6 407,357 |
| Total | | 8 694,541 | 6 896,029 |

PA1 : Le solde du compte opérateurs créditeurs s'élève au 31/12/2014, à **546,008 Dinars** contre **488,672 Dinars** au 31/12/2013 et se détaille comme suit :

| Opérateurs Créditeurs | Montant au 31/12/2014 | Montant au 31/12/2013 |
|------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Gestionnaire | 327,604 | 293,203 |
| Dépositaire | 109,207 | 195,469 |
| Distributeurs | 109,197 | 0,000 |
| Total | 546,008 | 488,672 |

PA2 : Les autres créditeurs divers s'élèvent au 31/12/2014, à **8 148,533 Dinars** contre **6 407,357 Dinars** au 31/12/2013 et se détaillent comme suit :

| Autres créditeurs divers | Montant au 31/12/2014 | Montant au 31/12/2013 |
|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Etat, impôts et taxes | 77,977 | 77,596 |
| Redevance CMF | 109,194 | 97,727 |
| Provision pour charges à payer | 7 961,362 | 6 232,034 |
| Total | 8 148,533 | 6 407,357 |

CH1 Note sur les charges de gestion des placements :

Les charges de gestion des placements s'élèvent du 01/10/2014 au 31/12/2014 à **1 521,238 Dinars** contre **1 452,657 Dinars** du 01/10/2013 au 31/12/2013 et se détaillent comme suit :

| Charges de gestion des placements | 4^{ème} Trimestre 2014 | Du 01/01/2014 au 31/12/2014 | 4^{ème} Trimestre 2013 | Du 01/01/2013 au 31/12/2013 |
|--|---|--|---|--|
| Rémunération du gestionnaire | 912,738 | 3 507,981 | 871,595 | 3 804,710 |
| Rémunération du dépositaire | 304,250 | 1 216,193 | 581,062 | 2 536,474 |
| Rémunération des distributeurs | 304,250 | 1 122,493 | 0,000 | 0,000 |
| Total | 1 521,238 | 5 846,667 | 1 452,657 | 6 341,184 |

CH2 Note sur les autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation s'élèvent du 01/10/2014 au 31/12/2014 à **5 788,139 Dinars**, contre **3 291,925 Dinars** du 01/10/2013 au 31/12/2013 et se détaillent comme suit :

| Autres charges d'exploitation | 4^{ème} Trimestre 2014 | Du 01/01/2014 au 31/12/2014 | 4^{ème} Trimestre 2013 | Du 01/01/2013 au 31/12/2013 |
|--------------------------------------|---|--|---|--|
| Redevance CMF | 304,229 | 1 169,292 | 290,519 | 1 268,207 |
| Impôts et Taxes | 16,074 | 101,042 | 19,134 | 105,462 |
| Charges Diverses | 5 467,836 | 13 357,820 | 2 982,272 | 9 613,234 |
| Total | 5 788,139 | 14 628,154 | 3 291,925 | 10 986,903 |

CP1- Note sur le capital :

Les mouvements sur le capital au 31/12/2014 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 : 132 500,000 Dinars
- Nombre de titres émis : 1 325

Rachats effectués (en nominal)

- Montant : 51 000,000 Dinars
- Nombre de titres rachetés : 510

Capital au 31/12/2014 : 1 266 674,869 Dinars

- Montant en nominal : 1 150 400,000 Dinars
- Sommes non distribuables **(1)** : 116 274,869 Dinars
- Nombres de titres : 11 504
- Nombre d'actionnaires : 40

(1) : Les sommes non distribuables s'élèvent à **116 274,869 Dinars** au 31/12/2014 et se détaillent comme suit :

| | |
|--|--------------------|
| Sommes non distribuables des exercices antérieurs | 48 636,540 |
| 1- Résultat non distribuable de la période | 59 724,237 |
| ✓ Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres | 46 940,349 |
| ✓ +/- values réalisées sur cession de titres | 13 551,719 |
| ✓ Frais de négociation | -767,831 |
| 2- Régularisation des sommes non distribuables | 7 914,092 |
| ✓ Aux émissions | 10 888,360 |
| ✓ Aux rachats | -2 974,268 |
| Total sommes non distribuables | 116 274,869 |

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 31/12/2014 se détaille ainsi :

| Rubriques | Montant au 31/12/2014 |
|---|----------------------------------|
| Résultat distribuable de la période | 30 144,749 |
| Régularisation du résultat distribuable de la période | 2 458,731 |
| Sommes distribuables des exercices antérieures | 10,194 |
| Sommes Distribuables | 32 613,674 |

4. AUTRES INFORMATIONS :

4-1 Données par action

| Rubriques | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Revenus des placements | 4,400 | 4,944 |
| Charges de gestion des placements | -0,508 | -0,593 |
| Revenus net des placements | 3,892 | 4,351 |
| Autres charges d'exploitation | - 1,272 | - 1,028 |
| Résultat d'exploitation | 2,620 | 3,323 |
| Régularisation du résultat d'exploitation | 0,214 | -0,281 |
| Sommes distribuables de la période | 2,834 | 3,042 |
| Régularisation du résultat d'exploitation (annulation) | - 0,214 | 0,281 |
| Variation des +/- valeurs potentielles/titres | 4,080 | -3,124 |
| Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres | 1,178 | -2,239 |
| Frais de négociation | - 0,067 | -0,120 |
| Résultat net de la période | 7,811 | -2,160 |

4-2 Ratios de gestion des placements :

| Rubrique | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Charges de gestion des placements / actif net moyen | 0,500% | 0,500% |
| Autres charges d'exploitation / actif net moyen | 1,251% | 0,866% |
| Résultat distribuable de la période / actif net moyen | 2,788% | 2,801% |

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^{er} 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