

SICAV PROSPERITY

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2015

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR

LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 JUIN 2015

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 30/06/2015 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 30/06/2015, annexés au présent rapport, font apparaitre un total actif de **1 582607,572 DT**, un actif net de **1575185,055DT** et une valeur liquidative de **112,77DT**. 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 30/06/2015, 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 30/06/2015.

Par ailleurs, et sans remettre en cause notre opinion, ci-dessus exprimée, nous vous informons qu'au cours de la période s'étalant du 01/04/2015 au 30/06/2015 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 de 30% de son actif en Bons de Trésor à Court Terme.

Fait à Tunis le 28 juillet 2015

Le Commissaire aux Comptes :
Auditing & Consulting Worldwide

Ahmed KHLIF

SICAV PROSPERITY

BILANS COMPARES		NOTE	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
AC1	PORTEFEUILLE TITRES	AC1	982 983,356	878 282,609	965 574,218
AC1-A	ACTIONS ET DROITS RATTACHES		398 959,300	341 539,876	388 398,994
AC1-B	OBLIGATIONS		102 566,400	129 287,200	111 564,000
AC1-C	EMPRUNTS D'ETAT		406 316,211	407 455,533	408 963,424
AC1-D	AUTRES VALEURS (OPCVM)		75 141,445	0,000	56 647,800
AC2	PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES	AC2	589 199,818	258 245,270	341 348,262
AC2-A	PLACEMENTS MONETAIRES		588 574,209	257 664,555	341 151,845
AC2-B	DISPONIBILITES		625,609	580,715	196,417
AC3	CREANCES D'EXPLOITATION	AC3	10 424,398	24 335,322	1 060,604
AC3-A	DIVIDENDES A RECEVOIR		360,000	1 608,840	0,000
AC3-B	AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION		10 064,398	22 726,482	1 060,604
TOTAL ACTIF			1 582 607,572	1 160 863,201	1 307 983,084
PASSIF					
PA1	OPERATEURS CREDITEURS	PA1	662,169	792,140	546,008
PA2	AUTRES CREDITEURS DIVERS	PA2	6 760,348	2 780,959	8 148,533
TOTAL PASSIF			7 422,517	3 573,099	8 694,541
ACTIF NET			1 575 185,055	1 157 290,102	1 299 288,543
CP1	CAPITAL	CP1	1 553 633,231	1 139 836,099	1 266 674,869
CP2	SOMMES DISTRIBUABLES	CP2	21 551,824	17 454,003	32 613,674
CP2-A	SOMMES DISTRIBUABLES DES EXERCICES ANT.		13,766	9,445	10,194
CP2-B	RESULTAT DISTRIBUABLE DE LA PERIODE		22 622,530	17 367,757	30 144,749
CP2-C	REGUL. RESULTAT DISTRIBUABLE DE LA PERIODE		-1 084,472	76,801	2 458,731
ACTIF NET			1 575 185,055	1 157 290,102	1 299 288,543
TOTAL ACTIF NET ET PASSIF			1 582 607,572	1 160 863,201	1 307 983,084

SICAV PROSPERITY

ETATS DE RESULTAT COMPARES		Note	Période du	Période du	Période du	Période du	31/12/2014
			01/04/2015	01/01/2015	01/04/2014	01/01/2014	
			au	au	au	au	
			30/06/2015	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2014	
PR1	REVENUS DU PORTEFEUILLE-TITRES	PR1	15 670,390	21 241,447	14 623,705	21 386,035	41 045,839
PR1-A	REVENUS DES ACTIONS		9 520,100	9 520,100	7 871,640	7 871,640	15 890,130
PR1-B	REVENUS DES OBLIGATIONS		1 454,400	2 932,800	1 752,800	3 570,800	6 769,200
PR1-C	REVENUS DES EMPRUNTS D'ETAT		4 138,130	8 230,787	4 999,265	9 943,595	18 386,509
PR1-D	REVENUS DES AUTRES VALEURS (OPCVM)		557,760	557,760	0,000	0,000	0,000
PR2	REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES	PR2	6 898,786	12 144,075	2 411,439	4 747,060	9 573,731
PR2-A	REVENUS DES BONS DU TRESOR		6 898,786	12 144,075	2 411,439	4 747,060	9 573,731
REVENUS DES PLACEMENTS			22 569,176	33 385,522	17 035,144	26 133,095	50 619,570
CH1	CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS	CH1	-2 170,965	-4 088,902	-1 440,883	-2 869,937	-5 846,667
REVENU NET DES PLACEMENTS			20 398,211	29 296,620	15 594,261	23 263,158	44 772,903
CH2	AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	CH2	-3 383,776	-6 674,090	-2 883,436	-5 895,401	-14 628,154
RESULTAT D'EXPLOITATION			17 014,435	22 622,530	12 710,825	17 367,757	30 144,749
PR4	REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION		-1 811,013	-1 084,472	78,558	76,801	2 458,731
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE			15 203,422	21 538,058	12 789,383	17 444,558	32 603,480
PR4-A	REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION (ANNULLATION)		1 811,013	1 084,472	-78,558	-76,801	-2 458,731
PR4-B	VARIAT.DES +/- VAL.POT.SUR TITRES		802,708	-478,545	-12 391,396	18 964,619	46 940,349
PR4-C	+/- VAL.REAL./CESSION TITRES		12 101,432	17 112,817	2 345,513	6 384,157	13 551,719
PR4-D	FRAIS DE NEGOCIATION DES TITRES		-487,690	-942,405	-64,391	-144,903	-767,831
RESULTAT NET DE LA PERIODE			29 430,885	38 314,397	2 600,551	42 571,630	89 868,986

SICAV PROSPERITY
ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
DE LA PERIODE DU 01-01-2015 AU 30-06-2015

DESIGNATION	Période du	Période du	Période du	Période du		
	01/04/2015	01/01/2015	01/04/2014	01/01/2014	31/12/2014	
	au	au	au	au		
	30/06/2015	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2014		
AN1	VARIATION ACTIF NET RESULTANT DES OPERAT. D'EXPLOITATION	29 430,885	38 314,397	2 600,551	42 571,630	89 868,986
AN1-A	RESULTAT D'EXPLOITATION	17 014,435	22 622,530	12 710,825	17 367,757	30 144,749
AN1-B	VARIAT.DES +/-VAL POT.SUR TITRES	802,708	-478,545	-12 391,396	18 964,619	46 940,349
AN1-C	+/-VAL REAL..SUR CESSION DESTITRES	12 101,432	17 112,817	2 345,513	6 384,157	13 551,719
AN1-D	FRAIS DE NEGOCIATION DES TITRES	-487,690	-942,405	-64,391	-144,903	-767,831
AN2	DISTRIBUTION DE DIVIDENDES	-44 666,674	-44 666,674	-32 090,058	-32 090,058	-32 090,058
AN3	TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	-201 536,071	282 248,789	11 840,400	-3 253,420	91 447,665
	SOUSCRIPTIONS	266 320,160	820 612,930	46 201,360	46 201,360	146 316,955
AN3-A	CAPITAL (SOUSCRIPTIONS)	231 800,000	719 500,000	43 000,000	43 000,000	132 500,000
AN3-B	REGULARISATION DES SOMMES NON DIST (S)	26 697,288	78 597,079	2 792,088	2 792,088	10 888,360
AN3-C	REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX.CLOS (S)	5 823,320	19 649,544	0,381	0,381	1,174
AN3-D	REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EXERCICE EN COURS (S)	1 999,552	2 866,307	408,891	408,891	2 927,421
	RACHATS	-467 856,231	-538 364,141	-34 360,960	-49 454,780	-54 869,290
AN3-F	CAPITAL (RACHATS)	-411 100,000	-473 100,000	-32 000,000	-46 000,000	-51 000,000
AN3-G	REGULARISATION DES SOMMES NON DIST (R)	-47 120,579	-53 730,584	-2 030,343	-2 696,402	-2 974,268
AN3-H	REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX.CLOS.(R)	-5 825,087	-7 582,778	-0,284	-426,288	-426,332
AN3-I	REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EXERCICE EN COURS (R)	-3 810,565	-3 950,779	-330,333	-332,090	-468,690
	VARIATION DE L'ACTIF NET	-216 771,860	275 896,512	-17 649,107	7 228,152	149 226,593
AN4	ACTIF NET					
AN4-A	DEBUT DE PERIODE	1 791 956,915	1 299 288,543	1 174 939,209	1 150 061,950	1 150 061,950
AN4-B	FIN DE PERIODE	1 575 185,055	1 575 185,055	1 157 290,102	1 157 290,102	1 299 288,543
AN5	NOMBRE D' ACTIONS					
AN5-A	DEBUT DE PERIODE	15 761	11 504	10 549	10 689	10 689
AN5-B	FIN DE PERIODE	13 968	13 968	10 659	10 659	11 504
	VALEUR LIQUIDATIVE					
A-	DEBUT DE PERIODE	113,695	112,942	111,379	107,593	107,593
B-	FIN DE PERIODE	112,770	112,770	108,573	108,573	112,942
AN6	TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE	6,73%	4,75%	0,85%	7,54%	7,79%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

DE LA PERIODE DU 01/01/2015 AU 30/06/2015

1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS :

La situation trimestrielle arrêtée au 30/06/2015 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 30/06/2015 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 30/06/2015	% de l'actif net
AC1- A. Actions et droits rattachés	48 610	349 440,055	398 959,300	25,33%
ADWYA	2 000	15 297,128	16 294,000	1,03%
ATL	300	810,000	813,600	0,05%
ATTIJ BANK	2 100	44 121,108	57 848,700	3,67%
CARTHAGE CEMENT	13 200	29 544,245	24 063,600	1,53%
CIMENTS DE BIZERTE	2 000	12 049,653	9 990,000	0,63%
CITY CARS	2 200	25 069,221	30 758,200	1,95%
ENNAKL	1 160	11 640,000	13 131,200	0,83%
EURO-CYCLES	700	10 336,666	17 250,100	1,09%
MONOPRIX	2 500	38 754,730	40 000,000	2,54%
MPBS	3 500	22 386,274	24 027,500	1,53%
ONE TECH HOLDING	2 800	20 262,400	20 154,400	1,28%
PGH	1 500	8 233,676	7 974,000	0,51%
SERVICOM	1 300	18 820,690	13 980,200	0,89%
SFBT	2 200	28 284,934	58 322,000	3,70%
SIMPAR	250	12 150,000	11 750,000	0,75%
SOTUVER	1 600	9 647,056	7 390,400	0,47%
TPR	3 800	14 807,274	16 351,400	1,04%
UADH	3 000	19 500,000	21 360,000	1,36%
DA MNP 1/5	2 500	7 725,000	7 500,000	0,48%
AC1- B. Obligations	1 500	102 000,000	102 566,400	6,51%
ATB 2007/1(25 ANS)	1 500	102 000,000	102 566,400	6,51%
AC1- C. Emprunts d'Etat	402	398 841,100	406 316,211	25,79%
BTA 5-10/2015	143	142 899,900	147 037,106	9,33%
BTA 5.25-03/2016	259	255 941,200	259 279,105	16,46%
AC1- D. Autres Valeurs (OPCVM)	745	75 053,402	75 141,445	4,77%
SICAV TRESOR	745	75 053,402	75 141,445	4,77%
Total du portefeuille titres	51 257	925 334,557	982 983,356	62,40%

PR1 Note sur les revenus du portefeuille-titres :

Les revenus du portefeuille titres totalisent **15 670,390 Dinars** du 01/04/2015 au 30/06/2015, contre **14 623,705 Dinars** du 01/04/2014 au 30/06/2014 et se détaillent comme suit :

Revenus	Du 01/04/2015 Au 30/06/2015	Du 01/01/2015 Au 30/06/2015	Du 01/04/2014 Au 30/06/2014	Du 01/01/2014 Au 30/06/2014	Montant au 31/12/2014
Revenus des actions	9 520,100	9 520,100	7 871,640	7 871,640	15 890,130
Revenus des Obligations	1 454,400	2 932,800	1 752,800	3 570,800	6 769,200
Revenus des Emprunts d'Etat	4138,130	8 230,787	4 999,265	9 943,595	18 386,509
Revenus des autres valeurs (OPCVM)	557,760	557,760	0,000	0,000	0,000
Total	15 670,390	21 241,447	14 623,705	21 386,035	41 045,839

AC2 Note sur les placements monétaires et disponibilités :

AC2-A Placements monétaires :

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2015 à **588 574,209 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 30/06/2015	% Actif net
Bons de Trésor à Court Terme	603	578 170,701	588 574,209	37,36
BTC 52S-01/09/2015	120	114 309,483	118 039,037	7,49
BTC 52S-27/10/2015	283	273 345,412	277 404,100	17,61
BTC 52S-16/02/2016	200	190 515,806	193 131,072	12,26

AC2-B Disponibilités:

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2015, à **625,609 Dinars** représentant les avoirs en banque.

AC3 Note sur les créances d'exploitation :

Les créances d'exploitation s'élèvent au 30/06/2015, à **10 424,398 Dinars** contre **24 335,322 Dinars** au 30/06/2014 et se détaillent comme suit :

Créances d'exploitation	Montant au 30/06/2015	Montant au 30/06/2014	Montant au 31/12/2014
Dividendes à recevoir	360,000	1 608,840	0,000
Sommes à l'encaissement / Vente des titres	10 064,398	22 726,482	1 060,604
Total	10 424,398	24 335,322	1 060,604

PR2- Note sur les revenus des placements monétaires :

Les revenus des placements monétaires s'élèvent à **6 898,786 Dinars** du 01/04/2015 au 30/06/2015, contre **2 411,439 Dinars** du 01/04/2014 au 30/06/2014 et se détaillent comme suit :

Revenus des Bons du Trésor	Du 01/04/2015 Au 30/06/2015	Du 01/01/2015 Au 30/06/2015	Du 01/04/2014 Au 30/06/2014	Du 01/01/2014 Au 30/06/2014	Montant au 31/12/2014
Revenus des Bons du Trésor	6 898,786	12 144,075	2 411,439	4 747,060	9 573,731
Total	6 898,786	12 144,075	2 411,439	4 747,060	9 573,731

CH1- Note sur les charges de gestion des placements :

Les charges de gestion des placements s'élèvent à **2 170,965 Dinars** du 01/04/2015 au 30/06/2015, contre **1 440,883 Dinars** du 01/04/2014 au 30/06/2014 et se détaillent comme suit :

Charges de gestion des placements	Du 01/04/2015 Au 30/06/2015	Du 01/01/2015 Au 30/06/2015	Du 01/04/2014 Au 30/06/2014	Du 01/01/2014 Au 30/06/2014	Montant au 31/12/2014
Rémunération du gestionnaire	1 302,579	2 453,336	864,525	1 721,951	3 507,981
Rémunération du dépositaire	434,193	817,783	288,179	620,843	1 216,193
Rémunération des distributeurs	434,193	817,783	288,179	527,143	1 122,493
Total	2 170,965	4 088,902	1 440,883	2 869,937	5 846,667

CH2- Note sur les autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à **3 383,776 Dinars** du 01/04/2015 au 30/06/2015 contre **2 883,436 Dinars** du 01/04/2014 au 30/06/2014 et se détaillent comme suit :

Autres charges d'exploitation	Du 01/04/2015 Au 30/06/2015	Du 01/01/2015 Au 30/06/2015	Du 01/04/2014 Au 30/06/2014	Du 01/01/2014 Au 30/06/2014	Montant au 31/12/2014
Redevance CMF	434,174	817,753	288,171	573,977	1 169,292
Impôts et Taxes	45,138	66,572	34,070	52,068	101,042
Rémunération CAC	1 120,000	2 240,000	1 120,000	2 240,000	4 480,000
Jetons de présence	1 500,000	3 000,000	1 250,000	2 750,000	6 000,000
Diverses charges d'exploitation	284,464	549,765	191,195	279,356	2 877,820
Total	3 383,776	6 674,090	2 883,436	5 895,401	14 628,154

PA- Note sur le Passif :

Le total des passifs s'élève au 30/06/2015, à **7 422,517 Dinars**, contre **3 573,099 Dinars** au 30/06/2014 et s'analyse comme suit :

Note	Passif	Montant au 30/06/2015	Montant au 30/06/2014	Montant au 31/12/2014
PA1	Opérateurs créditeurs	662,169	792,140	546,008
PA2	Autres créditeurs divers	6 760,348	2780,959	8 148,533
	Total	7422,517	3573,099	8 694,541

PA1 : Le solde du compte opérateurs créditeurs s'élève au 30/06/2015 à **662,169 Dinars** contre **792,140 Dinars** au 30/06/2014 et se détaille comme suit :

Opérateurs Créditeurs	Montant au 30/06/2015	Montant au 30/06/2014	Montant au 31/12/2014	
Gestionnaire	397,301	283,959	327,604	
Dépositaire	132,434	191,974	109,207	
Distributeurs	132,434	316,207	109,197	
	Total	662,169	792,140	546,008

PA2 : Les autres créditeurs divers s'élèvent au 30/06/2015, à **6 760,348 Dinars** contre **2 780,959 Dinars** au 30/06/2014 et se détaillent comme suit :

Autres créditeurs divers	Montant au 30/06/2015	Montant au 30/06/2014	Montant au 31/12/2014	
Etat, impôts et taxes	135,895	91,262	77,977	
Redevance CMF	132,426	129,107	109,194	
Provision pour charges à payer	4 950,127	2 560,590	7 961,362	
Sommes à régler / Achat des titres	1 541,900	0,000	0,000	
	Total	6 760,348	2 780,959	8 148,533

CP1 Note sur le capital :

Les mouvements sur le capital au 30/06/2015 se détaillent comme suit :

Capital initial au 01/01/2015 (en nominal)

- Montant : 1 150 400,000 dinars
- Nombre de titres : 11 504
- Nombre d'actionnaires : 40

Souscriptions réalisées (en nominal)

- Montant : 719 500,000 Dinars
- Nombre de titres émis : 7 195
- Nombre d'actionnaires entrant : 2

Rachats effectués (en nominal)

- Montant : 473 100,000 Dinars
- Nombre de titres rachetés : 4 173
- Nombre d'actionnaires sortant : 3

Capital au 30/06/2015 : 1 553 633,231 Dinars

- Montant en nominal : 1 396 800,000 Dinars
- Sommes non distribuables (*) : 156 833,231 Dinars
- Nombres de titres : 13 968
- Nombre d'actionnaires : 39

(*): Les sommes non distribuables s'élèvent à 156 833,231 Dinars au 30/06/2015 et se détaillent comme suit :

Sommes non distribuables des exercices antérieurs	116 274,869
1- Résultat non distribuable de la période	15 691,867
✓ Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres.	-478,545
✓ +/- values réalisées sur cession de titres.	17 112,817
✓ Frais de négociation de titres	-942,405
2- Régularisation des sommes non distribuables	24 866,495
✓ Aux émissions	78 597,079
✓ Aux rachats	- 53 730,584
Total sommes non distribuables	156 833,231

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 30/06/2015 se détaille ainsi :

Rubriques	Montant au 30/06/2015
Résultat distribuable de la période	22 622,530
Régularisation du résultat distribuable de la période	-1 084,472
Sommes distribuables des exercices antérieurs	13,766
Sommes distribuables	21 551,824

4. AUTRES INFORMATIONS :

4-1 Données par action :

Rubriques	30/06/2015	30/06/2014
Revenus des placements	2,390	2,452
Charges de gestion des placements	-0,293	-0,269
Revenus net des placements	2,097	2,183
Autres charges d'exploitation	-0,478	-0,553
Résultat d'exploitation	1,620	1,630
Régularisation du résultat d'exploitation	-0,078	0,007
Sommes distribuables de la période	1,542	1,637
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)	0,078	-0,007
Variation des +/- values potentielles/titres	-0,034	1,779
Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	1,225	0,599
Frais de négociation de titres	-0,067	-0,014
Résultat net de la période	2,743	3,994

4-2 Ratio de gestion des placements :

Rubrique	30/06/2015	30/06/2014
Charges de gestion des placements / actif net moyen	0,248%	0,248%
Autres charges d'exploitation / actif net moyen	0,405%	0,509%
Résultat distribuable de la période / actif net moyen	1,372%	1,509%

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.