

SICAV PROSPERITY

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2015

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS

FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 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 30/09/2015 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 30/09/2015, annexés au présent rapport, font apparaître un total actif de **1 500 062,820 DT**, un actif net de **1 492 354,777 DT** et une valeur liquidative de **110,080 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 30/09/2015, 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 30/09/2015.

Par ailleurs, et sans remettre en cause notre opinion, ci-dessus exprimée, nous vous informons qu'au cours de la période s'étalant du 01/07/2015 au 30/09/2015 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 et plus de 5% de son actif net en actions SICAV.

Tunis le 28 Octobre 2015

Le commissaire aux comptes :
Auditing & Consulting Worldwide

Ahmed KHLIF

BILANS COMPARES

		NOTE	30/09/2015	30/09/2014	31/12/2014
ACTIF					
AC1	PORTEFEUILLE TITRES	AC1	877 547,062	898 584,086	965 574,218
AC1-A	ACTIONS ET DROITS RATTACHES		335 300,240	321 912,292	388 398,994
AC1-B	OBLIGATIONS		103 966,800	110 064,000	111 564,000
AC1-C	EMPRUNTS D'ETAT		410 499,815	410 484,144	408 963,424
AC1-D	AUTRES VALEURS (OPCVM)		27 780,207	56 123,650	56 647,800
AC2	PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES	AC2	622 515,758	253 496,665	341 348,262
AC2-A	PLACEMENTS MONETAIRES		622 426,498	214 445,257	341 151,845
AC2-B	DISPONIBILITES		89,260	39 051,408	196,417
AC3	CREANCES D'EXPLOITATION	AC3	0,000	1 061,726	1 060,604
AC3-A	DIVIDENDES A RECEVOIR		0,000	0,000	0,000
AC3-B	AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION		0,000	1 061,726	1 060,604
TOTAL ACTIF			1 500 062,820	1 153 142,477	1 307 983,084
PASSIF					
PA1	OPERATEURS CREDITEURS	PA1	618,150	473,165	546,008
PA2	AUTRES CREDITEURS DIVERS	PA2	7 089,893	4 085,394	8 148,533
TOTAL PASSIF			7 708,043	4 558,559	8 694,541
ACTIF NET			1 492 354,777	1 148 583,918	1 299 288,543
CP1	CAPITAL	CP1	1 461 764,892	1 119 105,680	1 266 674,869
CP2	SOMMES DISTRIBUABLES	CP2	30 589,885	29 478,238	32 613,674
CP2-A	SOMMES DISTRIBUABLES DES EXERCICES ANT.		13,362	9,436	10,194
CP2-B	RESULTAT DISTRIBUABLE DE LA PERIODE		32 509,033	29 417,737	30 144,749
CP2-C	REGUL. RESULTAT DISTRIBUABLE DE LA PERIODE		-1 932,510	51,065	2 458,731
ACTIF NET			1 492 354,777	1 148 583,918	1 299 288,543
TOTAL ACTIF NET ET PASSIF			1 500 062,820	1 153 142,477	1 307 983,084

**ETATS DE RESULTAT
DE LA PERIODE DU 01-01-2015 AU30-09-2015**

		Période du	Période du	Période du	Période du	Période du
	Note	01/07/2015	01/01/2015	01/07/2014	01/01/2014	01/01/2014
		au	au	au	au	au
		30/09/2015	30/09/2015	30/09/2014	30/09/2014	31/12/2014
PR1	REVENUS DU PORTEFEUILLE-TITRES	PR1 8 868,004	30 109,451	13 976,197	35 362,232	41 045,839
PR1-A	REVENUS DES ACTIONS	3 284,000	12 804,100	8 018,490	15 890,130	15 890,130
PR1-B	REVENUS DES OBLIGATIONS	1 400,400	4 333,200	1 698,400	5 269,200	6 769,200
PR1-C	REVENUS DES EMPRUNTS D'ETAT	4 183,604	12 414,391	4 259,307	14 202,902	18 386,509
PR1-D	REVENUS DES AUTRES VALEURS (OPCVM)	0,000	557,760	0,000	0,000	0,000
PR2	REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES	PR2 6 407,898	18 551,973	2 473,889	7 220,949	9 573,731
PR2-A	REVENUS DES BONS DU TRESOR	6 407,898	18 551,973	2 473,889	7 220,949	9 573,731
	REVENUS DES PLACEMENTS	15 275,902	48 661,424	16 450,086	42 583,181	50 619,570
CH1	CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS	CH1 -1 939,903	-6 028,805	-1 455,492	-4 325,429	-5 846,667
	REVENU NET DES PLACEMENTS	13 335,999	42 632,619	14 994,594	38 257,752	44 772,903
CH2	AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	CH2 -3 449,496	-10 123,586	-2 944,614	-8 840,015	-14 628,154
	RESULTAT D'EXPLOITATION	9 886,503	32 509,033	12 049,980	29 417,737	30 144,749
PR4	REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION	-848,038	-1 932,510	-25,736	51,065	2 458,731
	SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE	9 038,465	30 576,523	12 024,244	29 468,802	32 603,480
PR4-A	REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION (ANNULATION)	848,038	1 932,510	25,736	-51,065	-2 458,731
PR4-B	VARIAT.DES +/- VALUES POTENTIELLES SUR TITRES	-50 951,980	-51 430,525	-19 467,114	-502,495	46 940,349
PR4-C	+/- VALUES REALISEES/CESSION TITRES	4 073,976	21 186,793	-204,856	6 179,301	13 551,719
PR4-D	FRAIS DE NEGOCIATION DES TITRES	-149,174	-1 091,579	-0,604	-145,507	-767,831
	RESULTAT NET DE LA PERIODE	-37 140,675	1 173,722	-7 622,594	34 949,036	89 868,986

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET DE LA PERIODE DU 01-01-2015 AU 30/09/2015						
		Période du	Période du	Période du	Période du	Période du
DESIGNATION		01/07/2015 au 30/09/2015	01/01/2015 au 30/09/2015	01/07/2014 au 30/09/2014	01/01/2014 au30/09/2014	01/01/2014 au 31/12/2014
AN1	VARIATION ACTIF NET RESULTANT DES OPERAT. D'EXPLOITATION	-37 140,675	1 173,722	-7 622,594	34 949,036	89 868,986
AN1-A	RESULTAT D'EXPLOITATION	9 886,503	32 509,033	12 049,980	29 417,737	30 144,749
AN1-B	VARIATION DES +/--VALUES POTENTIELLES SUR TITRES	-50 951,980	-51 430,525	-19 467,114	-502,495	46 940,349
AN1-C	+/-VALUES REALISEES SUR CESSION DES TITRES	4 073,976	21 186,793	-204,856	6 179,301	13 551,719
AN1-D	FRAIS DE NEGOCIATION DES TITRES	-149,174	-1 091,579	-0,604	-145,507	-767,831
AN2	DISTRIBUTION DE DIVIDENDES	0,000	-44 666,674	0,000	-32 090,058	-32 090,058
AN3	TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	-45 689,603	236 559,186	-1 083,590	-4 337,010	91 447,665
	SOUSCRIPTIONS	-5 319,418	815 293,512	0,000	46 201,360	146 316,955
AN3-A	CAPITAL (SOUSCRIPTIONS)	0,000	719 500,000	0,000	43 000,000	132 500,000
AN3-B	REGULARISATION DES SOMMES NON DIST (S)	0,000	78 597,079	0,000	2 792,088	10 888,360
AN3-C	REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX.CLOS (S)	-5 319,418	14 330,126	0,000	0,381	1,174
AN3-D	REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EXERCICE EN COURS (S)	0,000	2 866,307	0,000	408,891	2 927,421
	RACHATS	-40 370,185	-578 734,326	-1 083,590	-50 538,370	-54 869,290
AN3-F	CAPITAL (RACHATS)	-41 100,000	-514 200,000	-1 000,000	-47 000,000	-51 000,000
AN3-G	REGULARISATION DES SOMMES NON DIST (R)	-3 741,161	-57 471,745	-57,845	-2 754,247	-2 974,268
AN3-H	REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX.CLOS.(R)	5 319,014	-2 263,764	-0,009	-426,297	-426,332
AN3-I	REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EXERCICE EN COURS (R)	-848,038	-4 798,817	-25,736	-357,826	-468,690
	VARIATION DE L'ACTIF NET	-82 830,278	193 066,234	-8 706,184	-1 478,032	149 226,593
AN4	ACTIF NET					
AN4-A	DEBUT DE PERIODE	1 575 185,055	1 299 288,543	1 157 290,102	1 150 061,950	1 150 061,950
AN4-B	FIN DE PERIODE	1 492 354,777	1 492 354,777	1 148 583,918	1 148 583,918	1 299 288,543
AN5	NOMBRE D' ACTIONS					
AN5-A	DEBUT DE PERIODE	13 968	11 504	10 659	10 689	10 689
AN5-B	FIN DE PERIODE	13 557	13 557	10 649	10 649	11 504
	VALEUR LIQUIDATIVE					
A-	DEBUT DE PERIODE	112,770	112,942	108,573	107,593	107,593
B-	FIN DE PERIODE	110,080	110,080	107,858	107,858	112,942
AN6	TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE	-9,46%	-0,03%	-2,61%	4,11%	7,79%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

DE LA PERIODE DU 01/01/2015 AU 30/09/2015

1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS :

La situation trimestrielle arrêtée au 30/09/2015 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 30/09/2015 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 la période.

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 30/09/2015	% de l'actif net
AC1- A. Actions et droits rattachés	47 134	336 839,950	335 300,240	22,46%
ADWYA	2 000	15 297,128	13 976,000	0,94%
ATTIJ BANK	2 180	46 122,708	57 331,820	3,84%
CARTHAGE CEMENT	13 200	29 544,245	16 843,200	1,13%
CIMENTS DE BIZERTE	2 000	12 049,653	8 540,000	0,57%
CITY CARS	1 600	18 232,161	20 980,800	1,41%
ENNAKL	1 300	13 149,200	13 609,700	0,91%
ATL	1 000	2 714,000	2 719,000	0,18%
EURO-CYCLES	700	10 336,666	20 964,300	1,40%
MONOPRIX	3 000	46 479,730	36 984,000	2,48%
MPBS	2 300	14 710,980	14 954,600	1,00%
OFFICEPLAST	2 254	5 026,420	5 026,420	0,34%
TPR	4 400	16 823,274	15 241,600	1,02%
ONE TECH HOLDING	2 500	18 091,429	16 780,000	1,12%
PGH	1 500	8 233,676	7 725,000	0,52%
SERVICOM	1 300	18 820,690	9 594,000	0,64%
SFBT	2 200	28 284,934	49 431,800	3,31%
SIMPAR	500	23 276,000	19 270,000	1,29%
SOTUVER	1 600	9 151,056	5 008,000	0,34%
SOTUV DA 3/40	1 600	496,000	320,000	0,02%
AC1- B. Obligations	1 500	102 000,000	103 966,800	6,97%
ATB 2007/1(25 ANS)	1 500	102 000,000	103 966,800	6,97%
AC1- C. Emprunts d'Etat	402	398 841,100	410 499,815	27,51%
BTA 5-10/2015	143	142 899,900	148 478,859	9,95%
BTA 5,25-03/2016	259	255 941,200	262 020,956	17,56%
AC1- D. Autres Valeurs (OPCVM)	273	27 585,189	27 780,207	1,86%
SICAV TRESOR	273	27 585,189	27 780,207	1,86%
Total du portefeuille titres	49 309	865 266,239	877 547,062	58,80%

PR1 Note sur les revenus du portefeuille-titres :

Les revenus du portefeuille titres totalisent **8 868,004 Dinars** du 01/07/2015 au 30/09/2015, contre **13 976,197 Dinars** du 01/07/2014 au 30/09/2014 et se détaillent comme suit :

Revenus	Du 01/07/2015 Au30/09/2015	Du 01/01/2015 Au30/09/2015	Du 01/07/2014 Au30/09/2014	Du 01/01/2014 Au30/09/2014	Montant au 31/12/2014
Revenus Des actions	3 284,000	12 804,100	8 018,490	15 890,130	15 890,130
Revenus des Obligations	1 400,400	4 333,200	1 698,400	5 269,200	6 769,200
Revenus des Emprunts d'Etat	4 183,604	12 414,391	4 259,307	14 202,902	18 386,509
Revenus des autres valeurs (OPCVM)	0,000	557,760	0,000	0,000	0,000
Total	8 868,004	30 109,451	13 976,197	35 362,232	41 045,839

AC2 Note sur les placements monétaires et disponibilités :

AC2-A placements monétaires :

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2015 à **622 426,498 Dinars**, représentant dans sa totalité des placements en Bons du Trésor à CT et se détaillant comme suit :

Désignation	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2015	% Actif net
Bons de Trésor à Court Terme	637	610 451,770	622 426,498	41,70
BTC 52S-27/10/2015	288	278 265,146	285 220,718	19,11
BTC 52S-16/02/2016	200	190 515,806	195 082,359	13,07
BTC 52S-06/09/2016	149	141 670,818	142 123,421	9,52

AC2-B Disponibilités:

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2015, à **89,260 Dinars** représentant les avoirs en banque.

AC3 Note sur les créances d'exploitation :

Les créances d'exploitation présentent un solde nul au 30/09/2015, contre un solde de **1 061,726 Dinars** au 30/09/2014 et se détaillent comme suit :

Créances d'exploitation	Montant au 30/09/2015	Montant au 30/09/2014	Montant au 31/12/2014
Sommes à l'encaissement / Vente des titres	0,000	0,000	1 060,604
Etat RS sur Bons du Trésor Assimilables	0,000	1 061,726	0,000
Total	0,000	1 061,726	1 060,604

PR2- Note sur les revenus des placements monétaires :

Les revenus des placements monétaires s'élèvent à **6 407,898 Dinars** du 01/07/2015 au 30/09/2015, contre **2 473,889 Dinars** du 01/07/2014 au 30/09/2014 et se détaillent comme suit :

Revenus des placements monétaires	Du 01/07/2015 Au30/09/2015	Du 01/01/2015 Au30/09/2015	Du 01/07/2014 Au30/09/2014	Du 01/01/2014 Au30/09/2014	Montant au 31/12/2014
Revenus des Bons du Trésor	6 407,898	18 551,973	2 473,889	7 220,949	9 573,731
Total	6 407,898	18 551,973	2 473,889	7 220,949	9 573,731

CH1- Note sur les charges de gestion des placements :

Les charges de gestion des placements s'élèvent à **1 939,903 Dinars** du 01/07/2015 au 30/09/2015, contre **1 455,492 Dinars** du 01/07/2014 au 30/09/2014 et se détaillent comme suit :

Charges de gestion des placements	Du 01/07/2015 Au30/09/2015	Du 01/01/2015 Au30/09/2015	Du 01/07/2014 Au30/09/2014	Du 01/01/2014 Au30/09/2014	Montant au 31/12/2014
Rémunération du gestionnaire	1 163,935	3 617,271	873,292	2 595,243	3 507,981
Rémunération du dépositaire	387,984	1 205,767	291,100	911,943	1 216,193
Rémunération des distributeurs	387,984	1 205,767	291,100	818,243	1 122,493
Total	1 939,903	6 028,805	1 455,492	4 325,429	5 846,667

CH2- Note sur les autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à **3 449,496 Dinars** du 01/07/2015 au 30/09/2015 contre **2 944,614 Dinars** du 01/07/2014 au 30/09/2014 et se détaillent comme suit :

Autres charges d'exploitation	Du 01/07/2015 Au30/09/2015	Du 01/01/2015 Au30/09/2015	Du 01/07/2014 Au30/09/2014	Du 01/01/2014 Au30/09/2014	Montant au 31/12/2014
Redevance CMF	387,972	1 205,725	294,086	868,063	1 169,292
Impôts et Taxes	30,552	97,124	32,900	84,968	101,042
Rémunération CAC	1 280,972	3 520,972	617,628	2 857,628	4 480,000
Jetons de présence	1 500,000	4 500,000	1 750,000	4 500,000	6 000,000
Diverses charges d'exploitation	250,000	799,765	250,000	529,356	2 877,820
Total	3 449,496	10 123,586	2 944,614	8 840,015	14 628,154

PA- Note sur le Passif :

Le total des passifs s'élève au 30/09/2015, à **7 708,043 Dinars**, contre **4 558,559 Dinars** au 30/09/2014 et s'analyse comme suit :

Note	Passif	Montant au 30/09/2015	Montant au 30/09/2014	Montant au 31/12/2014
PA1	Opérateurs créditeurs	618,150	473,165	546,008
PA2	Autres créditeurs divers	7 089,893	4 085,394	8 148,533
	Total	7 708,043	4 558,559	8 694,541

PA1 : Le solde du compte opérateurs créditeurs s'élève au 30/09/2015 à **618,150 Dinars** contre **473,165 Dinars** au 30/09/2014 et se détaille comme suit :

Opérateurs Créditeurs	Montant au 30/09/2015	Montant au 30/09/2014	Montant au 31/12/2014	
Gestionnaire	370,885	283,904	327,604	
Dépositaire	123,631	94,636	109,207	
Distributeurs	123,634	94,625	109,197	
	Total	618,150	473,165	546,008

PA2 : Les autres créditeurs divers s'élèvent au 30/09/2015, à **7 089,893 Dinars** contre **4 085,394 Dinars** au 30/09/2014 et se détaillent comme suit :

Autres créditeurs divers	Montant au 30/09/2015	Montant au 30/09/2014	Montant au 31/12/2014	
Etat, impôts et taxes	105,669	78,344	77,977	
Redevance CMF	123,625	94,632	109,194	
Provision pour charges à payer	6 860,599	3 912,418	7 961,362	
	Total	7 089,893	4 085,394	8 148,533

CP1 Note sur le capital :

Les mouvements sur le capital au 30/09/2015 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

Rachats effectués (en nominal)

- Montant : 514 200,000 Dinars
- Nombre de titres rachetés : 5 142

Capital au 30/09/2015 : 1 461 764,892 Dinars

- Montant en nominal : 1 355 700,000 Dinars
- Sommes non distribuables (*) : 106 064,892 Dinars
- Nombres de titres : 13 557
- Nombre d'actionnaires : 35

(*): Les sommes non distribuables s'élèvent à **106 064,892 Dinars** au 30/09/2015 et se détaillent comme suit :

Sommes non distribuables des exercices antérieurs	116 274,869
1- <u>Résultat non distribuable de la période</u>	- 31 335,311
✓ Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres.	- 51 430,525
✓ +/- values réalisées sur cession de titres.	21 186,793
✓ Frais de négociation de titres	- 1 091,579
2- <u>Régularisation des sommes non distribuables</u>	21 125,334
✓ Aux émissions	78 597,079
✓ Aux rachats	- 57 471,745
Total sommes non distribuables	106 064,892

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 30/09/2015 se détaille ainsi :

Rubriques	Montant au 30/09/2015
Résultat distribuable de la période	32 509,033
Régularisation du résultat distribuable de la période	- 1 932,510
Sommes distribuables des exercices antérieurs	13,362
Sommes distribuables	30 589,885

4. AUTRES INFORMATIONS :

4-1 Données par action :

Rubriques	30/09/2015	30/09/2014
Revenus des placements	3,589	3,999
Charges de gestion des placements	-0,445	-0,406
Revenus net des placements	3,144	3,593
Autres charges d'exploitation	-0,747	-0,830
Résultat d'exploitation	2,397	2,763
Régularisation du résultat d'exploitation	-0,142	0,005
Sommes distribuables de la période	2,255	2,768
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)	0,142	-0,005
Variation des +/- values potentielles/titres	-3,793	-0,047
Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	1,563	0,580
Frais de négociation de titres	-0,080	-0,014
Résultat net de la période	0,087	3,282

4-2 Ratio de gestion des placements :

Rubrique	30/09/2015	30/09/2014
Charges de gestion des placements / actif net moyen	0,374%	0,374%
Autres charges d'exploitation / actif net moyen	0,628%	0,764%
Résultat distribuable de la période / actif net moyen	1,897%	2,543%

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.