

SICAV PROSPERITY

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 MARS 2015

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 31 MARS 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 31/03/2015 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 31/03/2015, annexés au présent rapport, font apparaître un total actif de **1 802 703,935 DT**, un actif net de **1 791 956,915 DT** et une valeur liquidative de **113,695 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 31/03/2015, 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 31/03/2015.

Par ailleurs, et sans remettre en cause notre opinion, ci-dessus exprimée, nous vous informons qu'au cours de la période s'étalant du 01/01/2015 au 31/03/2015 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 ;
- plus de 5% de son actif net en actions SICAV.

Fait à Tunis le 28 avril 2015

Le commissaire aux comptes :

Auditing & Consulting Worldwide

Ahmed KHLIF

BILAN AU 31 MARS 2015

	NOTE	31/03/2015	31/03/2014	31/12/2014	
ACTIF					
AC1	PORTEFEUILLE TITRES	AC1	1 053 848,626	918 875,998	965 574,218
AC1-A	ACTIONS ET DROITS RATTACHES		522 416,313	376 758,130	388 398,994
AC1-B	OBLIGATIONS		113 042,400	139 661,600	111 564,000
AC1-C	EMPRUNTS D'ETAT		402 178,081	402 456,268	408 963,424
AC1-D	AUTRES VALEURS (OPCVM)		16 211,832	0,000	56 647,800
AC2	PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES	AC2	748 855,309	264 679,211	341 348,262
AC2-A	PLACEMENTS MONETAIRES		746 487,764	263 891,140	341 151,845
AC2-B	DISPONIBILITES		2 367,545	788,071	196,417
AC3	CREANCES D'EXPLOITATION	AC3	0,000	0,000	1 060,604
AC3-A	AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION		0,000	0,000	1 060,604
TOTAL ACTIF			1 802 703,935	1 183 555,209	1 307 983,084
PASSIF					
PA1	OPERATEURS CREDITEURS	PA1	769,031	636,902	546,008
PA2	AUTRES CREDITEURS DIVERS	PA2	9 977,989	7 979,098	8 148,533
TOTAL PASSIF		PA	10 747,020	8 616,000	8 694,541
ACTIF NET			1 791 956,915	1 174 939,209	1 299 288,543
CP1	CAPITAL	CP1	1 740 940,072	1 138 184,628	1 266 674,869
CP2	SOMMES DISTRIBUABLES	CP2	51 016,843	36 754,581	32 613,674
CP2-A	SOMMES DISTRIBUABLES DES EXERCICES ANT.		0,000	0,000	10,194
CP2-B	RESULTAT DISTRIBUABLE DE LA PERIODE		5 608,095	4 656,932	30 144,749
CP2-C	REGUL. RESULTAT DISTRIBUABLE DE LA PERIODE		726,541	-1,757	2 458,731
CP2-D	RESULTAT DISTRIBUABLE DE L'EXERCICE CLOS		32 613,674	32 525,410	0,000
CP2-E	REGUL. RESULTAT DISTRIBUABLE DE L'EXERCICE CLOS		12 068,533	-426,004	0,000
ACTIF NET			1 791 956,915	1 174 939,209	1 299 288,543
TOTAL ACTIF NET ET PASSIF			1 802 703,935	1 183 555,209	1 307 983,084

ETAT DE RESULTAT
DE LA PERIODE DU 01-01-2015 AU 31-03-2015

			PERIODE DU	PERIODE DU	PERIODE DU
		Note	01/01/2015 AU 31/03/2015	01/01/2014 AU 31/03/2014	01/01/2014 AU 31/12/2014
PR1	REVENUS DU PORTEFEUILLE-TITRES	PR1	5 571,057	6 762,330	41 045,839
PR1-A	DIVIDENDES		0,000	0,000	15 890,130
PR1-B	REVENUS DES OBLIGATIONS		1 478,400	1 818,000	6 769,200
PR1-C	REVENUS DES EMPRUNTS D'ETAT		4 092,657	4 944,330	18 386,509
PR2	REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES	PR2	5 245,289	2 335,621	9 573,731
PR2-A	REVENUS DES BONS DU TRESOR		5 245,289	2 335,621	9 573,731
REVENUS DES PLACEMENTS			10 816,346	9 097,951	50 619,570
CH1	CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS	CH1	-1 917,937	-1 429,054	-5 846,667
REVENU NET DES PLACEMENTS			8 898,409	7 668,897	44 772,903
CH2	AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	CH2	-3 290,314	-3 011,965	-14 628,154
RESULTAT D'EXPLOITATION			5 608,095	4 656,932	30 144,749
PR4	REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION		726,541	-1,757	2 458,731
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE			6 334,636	4 655,175	32 603,480
PR4-A	REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION (ANNULATION)		-726,541	1,757	-2 458,731
PR4-B	VARIAT.DES +/- VAL.POT.SUR TITRES		-1 281,253	31 356,015	46 940,349
PR4-C	+/- VAL.REAL./CESSION TITRES		5 011,385	4 038,644	13 551,719
PR4-D	FRAIS DE NEGOCIATION DE TITRES		-454,715	-80,512	-767,831
RESULTAT NET DE LA PERIODE			8 883,512	39 971,079	89 868,986

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET				
DE LA PERIODE DU 01-01-2015 AU 31-03-2015				
		PERIODE DU	PERIODE DU	PERIODE DU
DESIGNATION		01/01/2015 AU 31/03/2015	01/01/2014 AU 31/03/2014	01/01/2014 AU 31/12/2014
AN1	VARIATION ACTIF NET RESULTANT DES OPERAT. D'EXPLOITATION	8 883,512	39 971,079	89 868,986
AN1-A	RESULTAT D'EXPLOITATION	5 608,095	4 656,932	30 144,749
AN1-B	VARIAT.DES +/-VAL POT.SUR TITRES	-1 281,253	31 356,015	46 940,349
AN1-C	+/-VAL REAL..SUR CESSION DESTITRES	5 011,385	4 038,644	13 551,719
AN1-D	FRAIS DE NEGOCIATION DES TITRES	-454,715	-80,512	-767,831
AN2	DISTRIBUTION DE DIVIDENDES	0,000	0,000	-32 090,058
AN3	TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	483 784,860	-15 093,820	91 447,665
	SOUSCRIPTIONS	554 292,770	0,000	146 316,955
AN3-A	CAPITAL (SOUSCRIPTIONS)	487 700,000	0,000	132 500,000
AN3-B	REGULARISATION DES SOMMES NON DIST (S)	51 899,791	0,000	10 888,360
AN3-C	REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX.CLOS (S)	13 826,224	0,000	1,174
AN3-D	REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EXERCICE EN COURS (S)	866,755	0,000	2 927,421
	RACHATS	-70 507,910	-15 093,820	-54 869,290
AN3-F	CAPITAL (RACHATS)	-62 000,000	-14 000,000	-51 000,000
AN3-G	REGULARISATION DES SOMMES NON DIST (R)	-6 610,005	-666,059	-2 974,268
AN3-H	REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX.CLOS.(R)	-1 757,691	-426,004	-426,332
AN3-I	REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EXERCICE EN COURS (R)	-140,214	-1,757	-468,690
	VARIATION DE L'ACTIF NET	492 668,372	24 877,259	149 226,593
AN4	ACTIF NET			
AN4-A	DEBUT DE PERIODE	1 299 288,543	1 150 061,950	1 150 061,950
AN4-B	FIN DE PERIODE	1 791 956,915	1 174 939,209	1 299 288,543
AN5	NOMBRE D'ACTIONNAIRES			
AN5-A	DEBUT DE PERIODE	11 504	10 689	10 689
AN5-B	FIN DE PERIODE	15 761	10 549	11 504
	VALEUR LIQUIDATIVE			
A-	DEBUT DE PERIODE	112,942	107,593	107,593
B-	FIN DE PERIODE	113,695	111,379	112,942
AN6	TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE	2,70%	14,27%	7,79%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 31 MARS 2015

1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS :

La situation trimestrielle arrêtée au 31/03/2015 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 31/03/2015 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 31/03/2015	% de l'actif net
AC1- A. Actions et droits rattachés	55 401	473 712,848	522 416,313	29,14%
ADWYA	2 171	16 498,600	17 478,721	0,98%
ATTIJ BANK	2 550	53 575,631	69 059,100	3,85%
BT	2 500	24 780,152	27 115,000	1,51%
CARTHAGE CEMENT	9200	22 732,634	17 774,400	0,99%
CEREALIS	4 394	29 659,500	28 090,842	1,57%
CIL	450	6 081,101	6 012,900	0,34%
CIMENTS DE BIZERTE	3 000	18 074,480	17 916,000	1,00%
CITY CARS	2900	33 045,792	37 885,600	2,11%
ENNAKL	1160	11 640,000	12 008,320	0,67%
ESSOUKNA	1 150	8 494,912	6 037,500	0,34%
ESSOUKNA NG	1 000	6 075,000	5 030,000	0,28%
EURO-CYCLES	900	13 290,000	16 821,900	0,94%
MONOPRIX	2900	53 975,676	53 049,700	2,96%
MPBS	5 000	31 920,000	35 500,000	1,98%
ONE TECH HOLDING	3 500	25 328,000	27 562,500	1,54%
PGH	1 700	9 331,500	9 210,600	0,51%
SERVICOM	1 300	18 820,690	16 900,000	0,94%
SFBT	2500	37 498,966	67 395,000	3,76%
SIMPAR	250	12 150,000	11 879,750	0,66%
SOTUVER	1900	11 455,879	9 042,100	0,50%
TL	550	11 613,971	12 100,000	0,68%
TL NG	26	525,100	541,580	0,03%
TPR	4 400	17 145,264	18 004,800	1%
AC1- B. Obligations	1 500	108 000,000	113 042,400	6,31%
ATB 2007/1(25 ANS)	1 500	108 000,000	113 042,400	6,31%
AC1- C. Emprunts d'Etat	402	398 841,100	402 178,081	22,45%
BTA 5-10/2015	143	142 899,900	145 611,023	8,13%
BTA 525-03/2016	259	255 941,200	256 567,058	14,32%
AC1- D. Autres Valeurs (OPCVM)	156	16 110,717	16 211,832	0,90%
SICAV TRESOR	156	16 110,717	16 211,832	0,90%
Total du portefeuille titres	57 459	996 664,665	1 053 848,626	58,80%

PR1 Note sur les revenus du portefeuille-titres :

Les revenus du portefeuille titres totalisent **5 571,057 dinars** du 01/01/2015 au 31/03/2015, contre **6 762,330 dinars** du 01/01/2014 au 31/03/2014 et se détaillent comme suit :

Revenus	Du 01/01/2015 au 31/03/2015	Du 01/01/2014 au 31/03/2014	31/12/2014
Dividendes	0,000	0,000	15 890,130
Revenus Des Obligations	1 478,400	1 818,000	6 769,200
Revenus Des Emprunts d'Etat	4 092,657	4 944,330	18 386,509
Total	5 571,057	6 762,330	41 045,839

AC2 Note sur les placements monétaires et disponibilités :

AC2-A Placements monétaires :

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2015 à **746 487,764 Dinars**, représentant dans sa totalité des placements en Bons du Trésor à CT et se détaillent comme suit :

Désignation	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 31/03/2015	% Actif net
Bons de Trésor à Court Terme	772	739 940,804	746 487,764	41,66%
BTC 52S-01/09/2015	120	114 309,483	116 856,521	6,52%
BTC 52S-27/10/2015	452	435 115,515	438 383,106	24,47%
BTC 52S-16/02/2016	200	190 515,806	191 248,137	10,67%

AC2-B Disponibilités:

Le solde de ce poste s'élève au 31/03/2015, à **2 367,545 Dinars** représentant les avoirs en banque.

PR2- Note sur les revenus des placements monétaires :

Les revenus des placements monétaires s'élèvent du 01/01/2015 au 31/03/2015, à **5 245,289 Dinars** contre **2 335,621 Dinars** du 01/01/2014 au 31/03/2014 et se détaillent comme suit :

Revenus des Bons du Trésor	Du 01/01/2015 au 31/03/2015	Du 01/01/2014 au 31/03/2014	31/12/2014
Revenus des Bons du Trésor	5 245,289	2 335,621	9 573,731
TOTAL	5 245,289	2 335,621	9 573,731

CH1 Note sur les charges de gestion des placements :

Les charges de gestion des placements s'élèvent du 01/01/2015 au 31/03/2015, à **1 917,937 Dinars**, contre **1 429,054 Dinars** du 01/01/2014 au 31/03/2014 et se détaillent comme suit :

Charges de gestion des placements	Du 01/01/2015 au 31/03/2015	Du 01/01/2014 au 31/03/2014	31/12/2014
Rémunération du gestionnaire	1 150,757	857,426	3 507,981
Rémunération du dépositaire	383,590	332,664	1 216,193
Rémunération des distributeurs	383,590	238,964	1 122,493
Total	1 917,937	1 429,054	5 846,667

CH2- Note sur les autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation s'élèvent du 01/01/2015 au 31/03/2015 à **3 290,314 Dinars**, contre **3 011,965 Dinars** du 01/01/2014 au 31/03/2014 et se détaillent comme suit :

Autres charges d'exploitation	Du 01/01/2015 au 31/03/2015	Du 01/01/2014 au 31/03/2014	31/12/2014
Redevance CMF	383,579	285,806	1 169,292
Impôts et Taxes	21,434	17,998	101,042
Rémunération CAC	1.120,000	1.120,000	4.480,000
Jetons de présence	1.500,000	1.500,000	6.000,000
Diverses charges d'exploitation	265,301	88,161	2.877,820
Total	3 290,314	3 011,965	14 628,154

PA- Note sur le Passif :

Le total des passifs s'élève au 31/03/2015, à **10 747,020 Dinars**, contre **8 616,000 Dinars** au 31/03/2014 et s'analyse comme suit :

Note	Passif	Montant au 31/03/2015	Montant au 31/03/2014	Montant au 31/12/2014
PA1	Opérateurs créditeurs	769,031	636,902	546,008
PA2	Autres créditeurs divers	9 977,989	7 979,098	8 148,533
	Total	10 747,020	8 616,000	8 694,541

PA1 : Le solde du compte opérateurs créditeurs s'élève au 31/03/2015 à **769,031 Dinars** contre **636,902 Dinars** au 31/03/2014 et se détaillent comme suit :

Opérateurs Créditeurs	Montant au 31/03/2015	Montant au 31/03/2014	Montant au 31/12/2014
Gestionnaire	461,414	298,453	327,604
Dépositaire	153,807	99,485	109,207
Distributeurs	153,81	238,964	109,197
Total	769,031	636,902	546,008

PA2 : Les autres créditeurs divers s'élèvent au 31/03/2015, à **9 977,989 Dinars** contre **7 979,098 Dinars** au 31/03/2014 et se détaillent comme suit :

Autres créditeurs divers	Montant au 31/03/2015	Montant au 31/03/2014	Montant au 31/12/2014
Etat, impôts et taxes	98,023	59,820	77,977
Redevance CMF	153,803	99,483	109,194
Provision pour charges à payer	9 726,163	7 819,795	7 961,362
Total	9 977,989	7 979,098	8 148,533

CP1 Note sur le capital :

Les mouvements sur le capital au 31/03/2015 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 : 487 700,000 dinars
- Nombre de titres émis : 4.877

Rachats effectués (en nominal)

- Montant : 62 000,000 dinars
- Nombre de titres rachetés : 620

Capital au 31/03/2015 : 1 740 940,072 dinars

- Montant en nominal : 1 576 100,000 dinars
- Sommes non distribuables (*) : 164 840,072 dinars
- Nombres de titres : 15 761
- Nombre d'actionnaires : 41

(*): Les sommes non distribuables s'élèvent à 164 840,072 Dinars au 31/03/2015 et se détaillent comme suit :

Sommes non distribuables des exercices antérieurs	116 274,869
1- <u>Résultat non distribuable de la période</u>	3 275,417
✓ Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres.	-1 281,253
✓ +/- values réalisées sur cession de titres.	5 011,385
✓ Frais de négociation de titres	-454,715
2- <u>Régularisation des sommes non distribuables</u>	45 289,786
✓ Aux émissions	51 899,791
✓ Aux rachats	-6 610,005
Total sommes non distribuables	164 840,072

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 31/03/2015 se détaille ainsi :

Rubriques	Montant au 31/03/2015
Résultat distribuable de la période	5 608,095
Régularisation du résultat distribuable de la période	726,541
Résultat distribuable de l'exercice clos	32 613,674
Régularisation Résultat distribuable de l'exercice clos	12 068,533
Sommes distribuables	51 016,843

4. AUTRES INFORMATIONS :

4-1 Données par action :

Rubriques	31/03/2015	31/03/2014
Revenus des placements	0,687	0,862
Charges de gestion des placements	-0,122	-0,135
Revenus net des placements	0,565	0,727
Autres charges d'exploitation	-0,209	-0,286
Résultat d'exploitation	0,356	0,441
Régularisation du résultat d'exploitation	0,046	0
Sommes distribuables de la période	0,402	0,441
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)	-0,046	0
Variation des +/- values potentielles/titres	-0,081	2,972
Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	0,318	0,383
Frais de négociation des titres	-0,029	-0,008
Résultat net de la période	0,564	3,788

4-2 Ratio de gestion des placements :

Rubrique	31/03/2015	31/03/2014
Charges de gestion des placements / actif net moyen	0,123%	0,123%
Autres charges d'exploitation / actif net moyen	0,212%	0,260%
Résultat distribuable de la période / actif net moyen	0,407%	0,402%

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.