

**SICAV PROSPERITY**  
**SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2024**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS**  
**ARRETES AU 30 JUIN 2024**

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Conseil d'Administration, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la société « **SICAV PROSPERITY** » pour la période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2024, tels qu'annexés au présent rapport, et faisant apparaître un total actif de 3.123.270DT, un actif net de 3.115.998DT et une valeur liquidative de 152.617DT.

**Introduction :**

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la Société SICAV PROSPERITY, comprenant le bilan au 30 Juin 2024, l'état de résultat et l'état de variation de l'actif net pour la période de trois mois se terminant à cette date, ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers trimestriels, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers trimestriels.

**Etendue de l'examen :**

Nous avons effectué cet examen selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410, "Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité". Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité aux données financières. L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous nous rendions compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

**Conclusion :**

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels de la société « SICAV PROSPERITY » arrêtés au 30 Juin 2024, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de son actif net pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

**Paragraphe d'observation :**

- Nous attirons également l'attention sur la note 2.3 des états financiers, qui décrit la nouvelle méthode adoptée par la société « SICAV PROSPERITY » pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances et en présence des différentes parties prenantes. Ce traitement comptable appliqué d'une manière prospective et prévoyant une hétérogénéité dans les méthodes de valorisation du portefeuille des obligations et des valeurs assimilées, devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

Notre opinion ne comporte pas de réserve concernant cette question.

**La Générale d'Audit et Conseil – G.A.C**  
**Membre de MGI Worldwide**  
**Chiheb GHANMIN Associé**

**SICAV PROSPERITY**  
**BILANS COMPARES AU 30/06/2024**

	NOTE	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023	
		Montants en Dinars	Montants en Dinars	Montants en Dinars	
<b>ACTIF</b>					
<b>AC1</b>	<b>PORTEFEUILLE TITRES</b>	<b>AC1</b>	<b>2 252 304</b>	<b>2 575 009</b>	<b>2 485 449</b>
<b>AC1-A</b>	ACTIONS ET DROITS RATTACHES		878 070	1 055 674	919 982
<b>AC1-B</b>	EMPRUNTS D'ETAT		1 267 238	1 513 643	1 559 926
<b>AC1-C</b>	AUTRES VALEURS (Titres OPCVM)		106 996	5 692	5 540
<b>AC2</b>	<b>PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES</b>	<b>AC2</b>	<b>870 967</b>	<b>729 556</b>	<b>724 730</b>
<b>AC2-A</b>	PLACEMENTS MONETAIRES	<b>AC2- A</b>	831 244	591 622	651 963
<b>AC2-B</b>	DISPONIBILITES	<b>AC2- B</b>	39 723	137 935	72 766
<b>AC3</b>	<b>CREANCES D'EXPLOITATION</b>	<b>AC3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>68 756</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>			<b>3 123 270</b>	<b>3 304 565</b>	<b>3 278 934</b>
<b>PASSIF</b>					
<b>PA1</b>	<b>OPERATEURS CREDITEURS</b>	<b>PA1</b>	<b>4 253</b>	<b>6 669</b>	<b>4 245</b>
<b>PA2</b>	<b>AUTRES CREDITEURS DIVERS</b>	<b>PA2</b>	<b>3 019</b>	<b>26 600</b>	<b>13 054</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>PA</b>	<b>7 272</b>	<b>33 269</b>	<b>17 299</b>
<b>ACTIF NET</b>			<b>3 115 998</b>	<b>3 271 296</b>	<b>3 261 635</b>
<b>CP1</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>CP1</b>	<b>3 057 210</b>	<b>3 221 765</b>	<b>3 171 400</b>
<b>CP2</b>	<b>SOMMES CAPITALISABLES</b>	<b>CP2</b>	<b>58 788</b>	<b>49 532</b>	<b>90 235</b>
<b>CP2-B</b>	RESULTAT CAPITALISABLE DE LA PERIODE		59 919	52 302	93 623
<b>CP2-C</b>	REGUL. RESULTAT CAPITALISABLE DE LA PERIODE		-1 132	-2 770	-3 388
<b>ACTIF NET</b>			<b>3 115 998</b>	<b>3 271 296</b>	<b>3 261 635</b>
<b>TOTAL ACTIF NET ET PASSIF</b>			<b>3 123 270</b>	<b>3 304 565</b>	<b>3 278 934</b>

**ETAT DE RESULTAT**  
**DE LA PERIODE DU 01-01-2024 AU 30-06-2024**

ETATS DE RESULTAT COMPARES		Note	Période du	Période du	Période du	Période du	Période du
			01/04/2024	01/01/2024	01/04/2023	01/01/2023	01/01/2023
			au 30/06/2024	au 30/06/2024	au 30/06/2023	au 30/06/2023	au 31/12/2023
			Montants en Dinars	Montants en Dinars	Montants en Dinars	Montants en Dinars	Montants en Dinars
<b>PR1</b>	<b>REVENUS DU PORTEFEUILLE-TITRES</b>	<b>PR 1</b>	<b>45 893</b>	<b>69 342</b>	<b>47 632</b>	<b>67 463</b>	<b>124 230</b>
PR1-A	REVENUS DES ACTIONS		28 870	32 603	27 871	27 871	44 773
PR1-B	REVENUS DES EMPRUNTS D'ETAT		17 023	36 739	19 760	39 591	79 457
<b>PR2</b>	<b>REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES</b>	<b>PR 2</b>	<b>14 101</b>	<b>25 730</b>	<b>11 305</b>	<b>22 955</b>	<b>44 199</b>
PR2-A	REVENUS DES BONS DU TRESOR		6 592	11 948	3 305	7 229	19 506
PR2-B	REVENUS DES CERTIFICATS DE DEPOT		0	0	8 000	15 726	17 721
PR2-C	REVENUS DES AUTRES PLACEMENTS (DEPOT A TERME)		7 509	13 783	0	0	6 972
<b>REVENUS DES PLACEMENTS</b>			<b>59 994</b>	<b>95 073</b>	<b>58 937</b>	<b>90 417</b>	<b>168 429</b>
<b>CH1</b>	<b>CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS</b>	<b>CH 1</b>	<b>-11 902</b>	<b>-24 245</b>	<b>-13 046</b>	<b>-27 041</b>	<b>-52 244</b>
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>			<b>48 091</b>	<b>70 827</b>	<b>45 891</b>	<b>63 376</b>	<b>116 184</b>
<b>CH2</b>	<b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>CH 2</b>	<b>-5 487</b>	<b>-10 908</b>	<b>-5 555</b>	<b>-11 074</b>	<b>-22 561</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>42 604</b>	<b>59 919</b>	<b>40 336</b>	<b>52 302</b>	<b>93 623</b>
<b>PR4</b>	<b>REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>-753</b>	<b>-1 132</b>	<b>-2 534</b>	<b>-2 770</b>	<b>-3 388</b>
<b>SOMMES CAPITALISABLES DE LA PERIODE</b>			<b>41 851</b>	<b>58 788</b>	<b>37 801</b>	<b>49 532</b>	<b>90 235</b>
PR4-A	REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION (ANNULATION)		753	1 132	2 534	2 770	3 388
PR4-B	VARIAT.DES +/- VAL.POT.SUR TITRES		-933	-40 462	30 760	42 817	12 239
PR4-C	+/- VAL.REAL./CESSION TITRES		18 901	18 961	20 964	22 185	26 437
PR4-D	FRAIS DE NEGOCIATION DES TITRES		-27	-27	1 049	-173	-470
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>			<b>60 544</b>	<b>38 391</b>	<b>93 109</b>	<b>117 131</b>	<b>131 828</b>

**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET  
DE LA PERIODE DU 01-01-2024 AU 30-06-2024**

DESIGNATION	Période du	Période du	Période du	Période du	Période du
	01/04/2024	01/01/2024	01/04/2023	01/01/2023	01/01/2023
	au	au	au	au	au
	30/06/2024	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2023	31/12/2023
	Montants en Dinars	Montants en Dinars	Montants en Dinars	Montants en Dinars	Montants en Dinars
<b>AN1 VARIATION ACTIF NET RESULTANT DES OPERAT. D'EXPLOITATION</b>	<b>60 544</b>	<b>38 391</b>	<b>93 109</b>	<b>117 131</b>	<b>131 828</b>
AN1-A RESULTAT D'EXPLOITATION	42 604	59 919	40 336	52 302	93 623
AN1-B VARIAT.DES +/-VAL POT.SUR TITRES	-933	-40 462	30 760	42 817	12 239
AN1-C +/-VAL REAL..SUR CESSION DES TITRES	18 901	18 961	20 964	22 185	26 437
AN1-D FRAIS DE NEGOCIATION DES TITRES	-27	-27	1 049	-173	-470
<b>AN2 TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</b>	<b>-108 682</b>	<b>-184 028</b>	<b>-459 338</b>	<b>-649 306</b>	<b>-673 664</b>
<b>SOUSCRIPTIONS</b>	<b>3 339</b>	<b>52 057</b>	<b>59 890</b>	<b>59 890</b>	<b>59 890</b>
AN3-A CAPITAL (SOUSCRIPTIONS)	1 300	34 800	41 000	41 000	41 000
AN3-B REGULARISATION DES SOMMES NON CAPITALISABLES (S)	250	6 808	8 277	8 277	8 277
AN3-C REGULARISATION DES SOMMES CAPITALISABLES DE L'EXERCICE CLOS	1 777	10 179	10 284	10 284	10 284
AN3-D REGULARISATION DES SOMMES CAPITALISABLES DE L'EX (S)	12	270	329	329	329
<b>RACHATS</b>	<b>-112 021</b>	<b>-236 085</b>	<b>-519 228</b>	<b>-709 195</b>	<b>-733 554</b>
AN3-F CAPITAL (RACHATS)	-73 900	-157 800	-355 700	-487 700	-504 200
AN3-G REGULARISATION DES SOMMES NON CAPITALISABLES. (R)	-14 344	-30 727	-71 449	-96 073	-99 176
AN3-H REGULARISATION DES SOMMES CAPITALISABLES DE L'EXERCICE CLOS.	-23 013	-46 157	-89 215	-122 323	-126 461
AN3-I REGULARISATION DES SOMMES CAPITALISABLES DE L'EX (R)	-764	-1 401	-2 863	-3 099	-3 717
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>-48 138</b>	<b>-145 637</b>	<b>-366 229</b>	<b>-532 175</b>	<b>-541 836</b>
<b>AN3 ACTIF NET</b>					
AN4-A DEBUT DE PERIODE	3 164 137	3 261 635	3 637 525	3 803 471	3 803 471
AN4-B FIN DE PERIODE	3 115 998	3 115 998	3 271 296	3 271 296	3 261 635
<b>AN4 NOMBRE D' ACTIONS</b>					
AN5-A DEBUT DE PERIODE	21 143	21 647	24 959	26 279	26 279
AN5-B FIN DE PERIODE	20 417	20 417	21 812	21 812	21 647
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>					
A- DEBUT DE PERIODE	149,654	150,673	145,740	144,734	144,734
B- FIN DE PERIODE	152,617	152,617	149,976	149,976	150,673
<b>AN5 TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE</b>	<b>7,96%</b>	<b>2,59%</b>	<b>11,66%</b>	<b>7,30%</b>	<b>4,10%</b>

---

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS  
DE LA PERIODE DU 01/04/2024 AU 30/06/2024**

---

**INFORMATIONS GÉNÉRALES :**

La SICAV PROSPERITY est une société d'investissement à capital variable de catégorie mixte de type capitalisation régie par le code des organismes de placement collectif promulgué par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001. Elle a reçu l'agrément de Mr le Ministre des Finances en date du 25 Janvier 1994.

La SICAV PROSPERITY a pour objet la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières moyennant l'utilisation de ses fonds propres à l'exclusion de toutes autres ressources.

Ayant le statut de société d'investissement à capital variable SICAV PROSPERITY bénéficie des avantages fiscaux prévus par la loi n°95-88 du 30 octobre 1995 dont notamment l'exonération de ses bénéfices annuels de l'impôt sur les sociétés, En revanche, les revenus des titres de placement (intérêts) qu'elle encaisse, sont soumis à une retenue à la source libératoire de 20%, conformément aux dispositions de l'article 17 de la Loi n° 2020-46 du 23 décembre 2020, portant loi de finances pour l'année 2021.

La gestion de la SICAV PROSPERITY est confiée à TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (Ex BIAT ASSET MANAGEMENT) au terme de la convention de gestion signée entre les deux ; la Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT) est le dépositaire de ses actifs.

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

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30/06/2024 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 capitalisable. 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 30/06/2024 ou à la date antérieure la plus récente.

Les titres d'OPCVM sont évalués à leur valeur liquidative du 30/06/2024.

L'identification et la valeur des titres ainsi évalués sont présentées dans la note sur le portefeuille-titre.

**2-3 Evaluation des autres placements :**

Conformément aux normes comptables applicables aux OPCVM, les obligations et valeurs assimilées sont évaluées, postérieurement à leur comptabilisation initiale :

- à la valeur de marché lorsqu'elles font l'objet de transactions ou de cotation à une date récente ;

- au coût amorti lorsqu'elles n'ont pas fait l'objet, depuis leur acquisition, de transactions ou de cotation à un prix différent ;
- à la valeur actuelle lorsqu'il est estimé que ni la valeur de marché ni le coût amorti ne constitue une base raisonnable de la valeur de réalisation du titre et que les conditions de marché indiquent que l'évaluation à la valeur actuelle en application de la méthode actuarielle est appropriée.

Dans un contexte de passage progressif à la méthode actuarielle, et compte tenu des recommandations énoncées dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances en présence des différentes parties prenantes, les Bons du Trésor Assimilables (BTA) sont valorisés comme suit :

- Au coût amorti pour les souches de BTA ouvertes à l'émission avant le 31/12/2017 à l'exception de la ligne de BTA « Juillet 2032 » (compte tenu de l'étalement, à partir du 29/01/2018, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres) ;
- A la valeur actuelle (sur la base de la courbe des taux des émissions souveraines) pour la ligne de BTA « Juillet 2032 » ainsi que les souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018.

La société ne dispose pas d'un portefeuille de souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 1<sup>er</sup> Janvier 2018 et ne dispose pas de la ligne de BTA « juillet 2032 ».

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 capitalisable. 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 :**

#### **AC 1 Note sur le portefeuille titres :**

Désignation des Titres	Code ISIN	Nombre de titres	Coût d'acquisition	Valeur au 30/06/2024	% de l'actif net
<b>AC1- A. Actions et droits rattachés</b>			<b>830 423</b>	<b>878 070</b>	<b>28,18%</b>
ATTIJARI BANK	TN0001600154	900	30 907	48 879	1,57%
DELICE HOLDING	TN0007670011	3 100	49 873	41 032	1,32%
EUROCYCLE	TN0007570013	2 523	50 665	28 495	0,91%
LAND'OR	TN0007510019	1 299	8 579	11 204	0,36%
ONE TECH HOLDING	TN0007530017	5 700	50 452	51 824	1,66%
SAH LILAS	TN0007610017	11 000	97 565	96 536	3,10%
SAH LILAS DA 2023-1/35	TNG73XSR2TO7	11 000	2 788	2 970	0,10%
SFBT	TN0001100254	4 712	65 274	59 791	1,92%
SFBT DA 2024-1/12	TN3022JYIH65	6	7	6	0,00%
SMART TUNISIE	TNQPQXRODTH8	5 678	120 658	85 142	2,73%
SMART TUNISIE DA 2023-1/5	TN7IDY8X60S8	2	9	6	0,00%
SOTIPAPIER	TN0007630015	7 943	48 847	36 339	1,17%
SOTUVER	TN0006560015	5 000	19 611	64 100	2,06%
SOTUVER DA 2022-2/11	TNXI9LTW0FO7	44	32	75	0,00%
STAR	TN0006060016	1 700	202 764	272 000	8,73%

TELNET HOLDING	TN0007440019	350	2 914	1 720	0,06%
TPR	TN0007270010	5 000	19 308	26 325	0,84%
UIB	TN0003900107	1 200	28 157	28 259	0,91%
UNIMED	TN0007720014	3 529	32 014	23 369	0,75%
<b>AC1- B, Emprunts d'Etat</b>			<b>1 184 872</b>	<b>1 267 238</b>	<b>40,67%</b>
<b>BTA</b>			<b>1 184 872</b>	<b>1 201 703</b>	<b>38,57%</b>
BTA 6,3 MARS 2026	TN0008000622	713	663 542	671 604	21,55%
BTA 6.7% AVRIL 2028	TN0008000606	567	521 330	530 099	17,01%
Variation d'estimation des +/- values du portefeuille BTA				65 535	2,10%
<b>AC1- C. Autres Valeurs (Titres OPCVM)</b>			<b>105 498</b>	<b>106 996</b>	<b>3,43%</b>
SICAV OPPORTUNITY	TN0001800572	639	105 498	106 996	3,43%
<b>Total du portefeuille titres</b>			<b>2 120 793</b>	<b>2 252 304</b>	<b>72,28%</b>

Les BTA en portefeuille, au 30/06/2024, correspondent à des souches émises avant le 31/12/2017. Ils sont évalués au coût amorti compte tenu de l'étalement linéaire, à partir du 29/01/2018, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres.

Le montant de cet étalement constant, s'élevant au 31/06/2024, à **65 535 dinars** constitue une plus-value potentielle portée en capitaux propres en tant que somme non capitalisable et intégrée dans le calcul du résultat net de la période.

Cette méthode d'étalement linéaire des décotes et surcotes constatées sur les BTA est appliquée par la «SICAVPROSPERITY » à partir du 29/01/2018 sur le portefeuille BTA en détention à cette même date.

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

Les revenus du portefeuille titres totalisent **69 342 Dinars** du 01/01/2024 au 30/06/2024, contre **67 463 Dinars** du 01/01/2023 au 30/06/2023 et se détaillent comme suit :

Revenus	Du 01/04/2024 Au 30/06/2024	Du 01/01/2024 Au 30/06/2024	Du 01/04/2023 Au 30/06/2023	Du 01/01/2023 Au 30/06/2023	Du 01/01/2023 Au 31/12/2023
Revenus des actions	28 870	32 603	27 871	27 871	44 773
Revenus des Emprunts d'Etat	17 023	36 739	19 760	39 591	79 457
<b>Total</b>	<b>45 893</b>	<b>69 342</b>	<b>47 632</b>	<b>67 463</b>	<b>124 230</b>

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

**AC2-A Placements monétaires :**

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2024 à **831 244 Dinars**, contre **591 622 Dinars** au 30/06/2023 et il est détaillé comme suit :

Désignation	Montant au 30/06/2024	Montant au 30/06/2023	Montant au 31/12/2023
Bons du Trésor à Court Terme	392 515	591 622	301 274
Autres placements (Dépôt à terme)	438 728	0	350 690
<b>Total</b>	<b>831 244</b>	<b>591 622</b>	<b>651 963</b>

**AC2-A-1 Bons du Trésor à Court Terme :**

Désignation	Code ISIN	Nombre	Taux	Coût d'acquisition	Valeur au 30/06/2024	% de l'Actif Net
BTC 52 SEMAINES 18032025	TNOI6DZE1IQ0	420	8,99	420000	392 515	12,60%
<b>Total</b>				<b>420 000</b>	<b>392 515</b>	<b>12,60%</b>

**AC2-A-2 Dépôt à terme :**

Désignation	TAUX	Emetteur	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 30/06/2024	% de l'Actif Net
DAT BIAT 25/06/2024	8,97	BIAT	1	350 000	350 413	11,25%
DAT BIAT 15/04/2024	8,96	BIAT	1	87 000	88 316	2,83%
<b>Total</b>				<b>437 000</b>	<b>438 728</b>	<b>14,08%</b>

**AC2-B Disponibilités :**

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2024 à **39 723 Dinars** représentant les avoirs en banque.

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

Les revenus des placements monétaires s'élèvent du 01/01/2024 au 30/06/2024 à **25 730 Dinars**, contre **22 955 Dinars** du 01/01/2023 au 30/06/2023 et se détaillent comme suit :

Revenus	Du 01/04/2024 Au 30/06/2024	Du 01/01/2024 Au 30/06/2024	Du 01/04/2023 Au 30/06/2023	Du 01/01/2023 Au 30/06/2023	Du 01/01/2023 Au 31/12/2023
Revenus des Bons du Trésor à CT	6 592	11 948	3 305	7 229	19 506
Revenus des Certificats de Dépôt	0	0	8 000	15 726	17 721
Revenus des autres placements (DAT)	7 509	13 783	0	0	6 972
<b>Total</b>	<b>14 101</b>	<b>25 730</b>	<b>11 305</b>	<b>22 955</b>	<b>44 199</b>

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

Les créances d'exploitation se détaillent comme suit :

Créances d'exploitation	Montant au 30/06/2024	Montant au 30/06/2023	Montant au 31/12/2023
Sommes à l'encaissement/Vente des titres	0	0	68 756
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>68 756</b>

**PA- Note sur le Passif :**

Le solde de ce poste s'élève au 30/0/2024, à **7 272 Dinars**, contre **33 269 Dinars** au 30/06/2023 et s'analyse comme suit :



Note	Passif	Montant au 30/06/2024	Montant au 30/06/2023	Montant au 31/12/2023
PA1	Opérateurs créditeurs	4 253	6 669	4 245
PA2	Autres créditeurs divers	3 019	26 600	13 054
<b>Total</b>		<b>7 272</b>	<b>33 269</b>	<b>17 299</b>

**PA1** : Le solde du poste opérateurs créditeurs s'élève au 30/06/2024 à **4 253 Dinars** contre **6 669 Dinars** au 30/06/2023 et se détaillent comme suit :

Opérateurs Créditeurs	Montant au 30/06/2024	Montant au 30/06/2023	Montant au 31/12/2023
Gestionnaire	3 641	3 825	3 918
Dépositaire	612	2 843	327
<b>Total</b>	<b>4 253</b>	<b>6 669</b>	<b>4 245</b>

**PA2** : Les autres créditeurs divers s'élèvent au 30/06/2024, à **3 019 Dinars** contre **26 600 Dinars** au 30/06/2023 et se détaillent comme suit :

Autres créditeurs divers	Montant au 30/06/2024	Montant au 30/06/2023	Montant au 31/12/2023
Etat, impôts et taxes	385	3 341	599
Redevance CMF	255	268	274
Provision pour charges diverses	(3 023)	12 317	611
Rémunération CAC	2 317	7 598	5 470
Jetons de présence	2 984	2 975	6 000
Dividendes à payer des exercices antérieurs	101	101	101
Sommes à régler/Achat d'actions en Bourse	0	0	0
<b>Total</b>	<b>3 019</b>	<b>26 600</b>	<b>13 054</b>

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

Les charges de gestion des placements s'élèvent du 01/01/2024 au 30/06/2024 à **24 245 Dinars**, contre **27 041 Dinars** du 01/01/2023 au 30/06/2023 et se détaillent comme suit :

Charges de gestion des placements	Du 01/04/2024 Au 30/06/2024	Du 01/01/2024 Au 30/06/2024	Du 01/04/2023 Au 30/06/2023	Du 01/01/2023 Au 30/06/2023	Du 01/01/2023 Au 31/12/2023
Rémunération du gestionnaire	10 987	22 380	12 042	24 961	48 226
Rémunération du dépositaire	916	1 865	1 004	2 080	4 019
<b>Total</b>	<b>11 902</b>	<b>24 245</b>	<b>13 046</b>	<b>27 041</b>	<b>52 244</b>

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

Les autres charges d'exploitation s'élèvent du 01/01/2024 au 30/06/2024 à **10 908 Dinars**, contre **11 074 Dinars** du 01/01/2023 au 30/06/2023 et se détaillent comme suit :

<b>Autres charges d'exploitation</b>	<b>Du 01/04/2024 Au 30/06/2024</b>	<b>Du 01/01/2024 Au 30/06/2024</b>	<b>Du 01/04/2023 Au 30/06/2023</b>	<b>Du 01/01/2023 Au 30/06/2023</b>	<b>Du 01/01/2023 Au 31/12/2023</b>
Redevance CMF	769	1 567	843	1 748	3 377
Impôts et Taxes	173	259	178	257	502
Rémunération CAC	1 393	2 766	1 368	2 782	6 001
Jetons de présence	1 492	2 984	1 496	2 975	6 000
Contribution sociale de solidarité	0	200	0	200	200
Publicité et Publications	1 144	2 288	1 147	2 282	4 601
Diverses charges d'exploitation	516	844	523	831	1 880
<b>Total</b>	<b>5 487</b>	<b>10 908</b>	<b>5 555</b>	<b>11 074</b>	<b>22 561</b>

**CP1 Note sur le capital :**

Les mouvements sur le capital au 30/06/2024 se détaillent comme suit :

**Capital au 01/01/2024 (en nominal)**

· Montant	2 164 700
· Nombre de titres	21 647
· Nombre d'actionnaires	26

**Souscriptions réalisées (en nominal)**

· Montant	34 800
· Nombre de titres émis	348

**Rachats effectués (en nominal)**

· Montant	157 800
· Nombre de titres rachetés	1 578

**Capital au 30/06/2024** 3 057 210

· Montant en nominal	2 041 700
· Sommes non Capitalisables(1)	418 304
· Sommes capitalisées (2)	597 206
· Nombres de titres	20 417
· Nombre d'actionnaires	23

(1) : Les sommes non capitalisables s'élèvent à **418 304**Dinars au 30/06/2024 et se détaillent comme suit :

Rubriques	Montant au 30/06/2024
<b>Sommes non capitalisables des exercices antérieurs</b>	<b>463 751</b>
<b>1- Résultat non capitalisable de la période</b>	<b>-21 528</b>
- Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres.	-40 462
- +/- values réalisées sur cession de titres.	18 961
- Frais de négociation de titres	-27
<b>2- Régularisation des sommes non capitalisables</b>	<b>-23 919</b>
- Aux émissions	6 808
- Aux rachats	-30 727
<b>Total sommes non capitalisables</b>	<b>418 304</b>

(2) : Les sommes capitalisées s'élèvent au 30/06/2024 à **597 206 Dinars** et se détaillent comme suit :

Rubriques	Montant au 30/06/2024
Sommes capitalisées des exercices antérieurs	<b>542 949</b>
Sommes capitalisées de l'exercice	90 235 (*)
Régularisation des sommes capitalisées l'exercice clos	-35 978
-Aux émissions	10 179
-Aux rachats	-46 157
<b>Total des sommes capitalisées</b>	<b>597 206</b>

(\*) : Il s'agit des sommes capitalisables de l'exercice clos au 31/12/2023 capitalisées conformément à la décision de l'AGO du 15/04/2024 statuant sur les états financiers de l'exercice 2023 :

	Montant au 30/06/2023
Résultat d'exploitation - Exercice 2023	93 623
Régularisation du résultat d'exploitation	-3 388
<b>Sommes capitalisées - Exercice 2023</b>	<b>90 235</b>

### **CP2 Note sur les sommes capitalisables :**

Les sommes capitalisables correspondent au résultat capitalisable de la période et au résultat capitalisable de l'exercice clos augmentés ou diminués des régularisations correspondantes effectuées à l'occasion des opérations de souscription et de rachat d'actions SICAV PROSPERITY.

Le solde de ce poste au 30/06/2024 se détaille ainsi :

Rubriques	Montant au 30/06/2024
Résultat capitalisable de la période	59 919
Régularisation du résultat capitalisable de la période	-1 132
<b>Sommes Capitalisables</b>	<b>58 788</b>

#### 4. AUTRES INFORMATIONS :

##### 4-1 Données par action :

Rubriques	30/06/2024	30/06/2023
Revenus des placements	4,657	4,145
Charges de gestion des placements	-1,187	-1,240
<b>Revenus net des placements</b>	<b>3,469</b>	<b>2,906</b>
Autres charges d'exploitation	-0,534	-0,508
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>2,935</b>	<b>2,398</b>
Régularisation du résultat d'exploitation	-0,055	-0,127
<b>Sommes capitalisable de la période</b>	<b>2,879</b>	<b>2,271</b>
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)	0,055	0,127
Variation des +/- values potentielles/titres	-1,982	1,963
Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	0,929	1,017
Frais de négociation de titres	-0,001	-0,008
<b>Résultat net de la période</b>	<b>1,880</b>	<b>5,370</b>

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

Rubrique	30/06/2024	30/06/2023
Charges de gestion des placements / actif net moyen	-0,769%	-0,766%
Autres charges d'exploitation / actif net moyen	-0,346%	-0,314%
Résultat distribuable de la période / actif net moyen	1,901%	1,482%
<b>Actif net moyen</b>	<b>3 152 167</b>	<b>3 529 549</b>

##### 4-3 Rémunération du gestionnaire du dépositaire et des distributeurs

###### 4-3-1 Rémunération du gestionnaire

La gestion financière de SICAV PROSPERITY est confiée à la TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (Ex BIAT ASSET MANAGEMENT) et ce à compter du 01 Avril 2003. Celle-ci est notamment chargée de la gestion du portefeuille ;

Conformément à la décision du Conseil d'Administration de SICAV PROSPERITY réuni en date du 5 Avril 2016 la commission de gestion payée par SICAV PROSPERITY en faveur de la TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (Ex BIAT ASSET MANAGEMENT) a été portée de 0,30% TTC à 1,20% HT de l'actif net l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien et réglée mensuellement à terme échu.

Ce nouveau taux est entré en vigueur à partir du 1er janvier 2018.

La gestion administrative et comptable est confiée à TUNISIE VALEURS et ce, à partir de 03 janvier 2022.

###### 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 ;
- 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

Conformément à la décision du Conseil d'Administration de SICAV PROSPERITY réuni en date du 5 Avril 2016 la commission de dépôt payée par SICAV PROSPERITY en faveur de la BIAT a été portée de **0,10% TTC** à **0,10% HT** de l'actif net l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien et réglée mensuellement à terme échu.

Ce nouveau taux est entré en vigueur à partir du **1<sup>er</sup> janvier 2018**.

#### **4-3-3 Rémunération des distributeurs**

La BIAT, la TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (Ex BIAT ASSET MANAGEMENT) et la BIATCAPITAL sont les distributeurs des titres SICAV PROSPERITY.

A noter qu'à partir du **15/07/2021**, TUNISIE VALEURS remplace BIATCAPITAL en tant que distributeur des titres de la SICAV PROSPERITY et ce, à la suite de l'opération de Fusion Absorption de BIATCAPITAL par TUNISIE VALEURS.

La commission de distribution payée par SICAV PROSPERITY en faveur des distributeurs au prorata de leurs distributions est prise en charge par le gestionnaire TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT.

Cette prise en charge est entrée en vigueur à partir du **1<sup>er</sup> janvier 2018**.

#### **4-4 Mode d'affectation des résultats**

Les sommes distribuables sont intégralement capitalisées chaque année et ce depuis l'exercice 2016 suite au changement du type de la SICAV PROSPERITY d'une SICAV de distribution à une SICAV de capitalisation par une décision de l'AGE du 20 SEPTEMBRE 2016.

Cette modification a été publiée dans le Bulletin Officiel du Conseil du Marché Financier N°5263 du 30 décembre 2016.

#### **4-5 Prise en charge par la SICAV des dépenses de publicités de promotion et d'autres frais**

Les dépenses publicitaires et de promotion de la SICAV ainsi que tous frais justifiables revenant au CMF à la BVMT à Tunisie Clearing ou définis par une loi un décret ou un arrêté sont supportées par la SICAV et ce à compter du **1<sup>er</sup> janvier 2018**.