

UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV
SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 MARS 2017

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS
FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 31 MARS 2017

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de « UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV » au 31 mars 2017 ainsi que l'état de résultat et de l'état des variations de l'actif net pour la période de trois mois se terminant au 31 mars 2017, 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 intermédiaires conformément aux normes comptables appliquées en Tunisie.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total bilan de **2 090 160** dinars et un résultat net de la période **24 941** dinars.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'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 intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société « UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV » au 31 Mars 2017, 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 votre attention sur la note aux états financiers n°5 dont le contenu indique que, par référence à la prise de position de la Direction Générale des Etudes et de la Législation Fiscale (DGELF) n° 230 du 4 janvier 2017, la charge encourue par la Société « UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV» au titre de la contribution conjoncturelle exceptionnelle, instituée par l'article 48 de la loi n° 2016-78 du 17 décembre 2016 portant loi de finances pour l'année 2017, et dont le montant s'élève à 1 041 DT, a été assise sur le résultat d'exploitation de l'exercice clos le 31 décembre 2016 et rattachée, par abonnement quotidien, à l'exercice 2017.

Au 31 mars 2017, l'abonnement de ladite contribution conjoncturelle s'élève à 235 DT.

Notre conclusion ne comporte pas de réserve concernant cette observation.

Tunis, 27 avril 2017

Le Commissaire aux Comptes :

ECC MAZARS

Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF

BILAN

Arrêté au 31/03/2017 en (DT)

| | Libellé | Note | 31/03/2017 | 31/03/2016 | 31/12/2016 |
|----------------------------------|--|-------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <u>ACTIFS</u> | | | | | |
| AC 1 | Portefeuille-titres | 3.1 | 1 631 764,716 | 1 806 351,030 | 1 636 997,101 |
| | a- Actions et droits rattachés | | 1 631 764,716 | 1 806 351,030 | 1 636 997,101 |
| | b- Obligations et valeurs assimilées | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| | c- Titres OPCVM | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| AC 2 | Placements monétaires et disponibilités | 3.2 | 458 395,167 | 472 880,452 | 421 872,105 |
| | a- Placements monétaires | | 192 390,134 | 296 602,529 | 190 614,322 |
| | b- Disponibilités | | 266 005,033 | 176 277,923 | 231 257,783 |
| AC3 | Créances d'exploitations | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| AC 4 | Autres actifs | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| TOTAL ACTIF | | | 2 090 159,883 | 2 279 231,482 | 2 058 869,206 |
| <u>PASSIF</u> | | | <u>34 365,709</u> | <u>57 797,006</u> | <u>28 098,355</u> |
| PA 1 | Opérateurs créditeurs | 3.3 | 12 105,771 | 35 109,907 | 7 245,759 |
| PA 2 | Autres créditeurs divers | 3.4 | 22 259,938 | 22 687,099 | 20 852,596 |
| <u>ACTIF NET</u> | | | <u>2 055 794,174</u> | <u>2 221 434,476</u> | <u>2 030 770,851</u> |
| CP 1 | <u>Capital</u> | 3.5 | 2 052 898,405 | 2 222 991,517 | 2 015 001,842 |
| CP 2 | <u>Sommes distribuables</u> | 3.6 | <u>2 895,769</u> | <u>-1 557,041</u> | <u>15 769,009</u> |
| | a- Sommes distribuables des exercices antérieurs | | 15 769,662 | 9 578,802 | 4,194 |
| | b- Sommes distribuables de l'exercice en cours | | -12 873,893 | -11 135,843 | 15 764,815 |
| TOTAL PASSIF ET ACTIF NET | | | 2 090 159,883 | 2 279 231,482 | 2 058 869,206 |

ETAT DE RESULTAT
Arrêté au 31/03/2017 en (DT)

| Libellé | Note | Période du 01.01.17 au 31.03.17 | Période du 01.01.16 au 31.03.16 | Période du 01.01.16 au 31.12.16 |
|--|------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <u>PR 1 Revenus du portefeuille-titres</u> | 3.1 | <u>0,000</u> | <u>0,000</u> | <u>68 584,680</u> |
| Dividendes | | 0,000 | 0,000 | 68 584,680 |
| <u>PR 2 Revenus des placements monétaires</u> | 3.2 | <u>1 775,812</u> | <u>3 021,674</u> | <u>3 489,626</u> |
| <u>Total des revenus des placements</u> | | <u>1 775,812</u> | <u>3 021,674</u> | <u>72 074,306</u> |
| <u>CH 1 Charges de gestion des placements</u> | 3.7 | <u>-7 062,721</u> | <u>-8 316,502</u> | <u>-30 417,634</u> |
| <u>Revenu net des placements</u> | | <u>-5 286,909</u> | <u>-5 294,828</u> | <u>41 656,672</u> |
| <u>CH 2 Autres charges</u> | 3.8 | -7 586,754 | -6 555,998 | -27 770,156 |
| <u>Résultat d'exploitation</u> | | <u>-12 873,663</u> | <u>-11 850,826</u> | <u>13 886,516</u> |
| <u>PR 4 Régularisation du résultat d'exploitation</u> | | -0,230 | 714,983 | 1 878,299 |
| <u>Sommes distribuables de la période</u> | | <u>-12 873,893</u> | <u>-11 135,843</u> | <u>15 764,815</u> |
| <u>PR 4 Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</u> | | 0,230 | -714,983 | -1 878,299 |
| <u>Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres</u> | | 42 698,803 | 89 724,788 | 279 819,709 |
| <u>Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres</u> | | -4 736,608 | -148,158 | -178 345,358 |
| <u>Frais de négociation de titres</u> | | -147,815 | -1 520,333 | -6 067,347 |
| <u>Résultat net de la période</u> | | <u>24 940,717</u> | <u>76 205,471</u> | <u>109 293,520</u> |

VARIATION DE L'ACTIF NET

Arrêté au 31/03/2017 en (DT)

| Libellé | Période du 01.01.17 au 31.03.17 | Période du 01.01.16 au 31.03.16 | Période du 01.01.16 au 31.12.16 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <u>AN1-Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation</u> | <u>24 940,717</u> | <u>76 205,471</u> | <u>109 293,520</u> |
| a- Résultat d'exploitation | -12 873,663 | -11 850,826 | 13 886,516 |
| b-Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres | 42 698,803 | 89 724,788 | 279 819,709 |
| c- Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres | -4 736,608 | -148,158 | -178 345,358 |
| d- Frais de négociation de titre | -147,815 | -1 520,333 | -6 067,347 |
| <u>AN2- Distributions de dividendes</u> | <u>0,000</u> | <u>0,000</u> | <u>-9 510,269</u> |
| <u>AN3- Transactions sur le capital</u> | <u>82,606</u> | <u>-469 714,060</u> | <u>-683 955,465</u> |
| a- Souscriptions | 82,606 | 0,000 | 0,000 |
| - Capital | 100,000 | 0,000 | 0,000 |
| - Régularisation des sommes non distribuables | -17,817 | 0,000 | 0,000 |
| - Régularisation des sommes distribuables | 0,423 | 0,000 | 0,000 |
| b- Rachats | 0,000 | 469 714,060 | 683 955,465 |
| - Capital | 0,000 | 555 000,000 | 806 300,000 |
| - Régularisation des sommes non distribuables | 0,000 | -86 564,371 | -122 523,989 |
| - Régularisation des sommes distribuables | 0,000 | 1 278,431 | 179,454 |
| VARIATION DE L'ACTIF NET | 25 023,323 | -393 508,589 | -584 172,214 |
| AN4-Actif Net | | | |
| a- En début de période | 2 030 770,851 | 2 614 943,065 | 2 614 943,065 |
| b- En fin de période | 2 055 794,174 | 2 221 434,476 | 2 030 770,851 |
| AN5-Nombre d'actions | | | |
| a- En début de période | 24 156 | 32 219 | 32 219 |
| b- En fin de période | 24 157 | 26 669 | 24 156 |
| VALEUR LIQUIDATIVE | 85,101 | 83,296 | 84,069 |
| AN6 -TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE | 4,98% | 10,58% | 4,03% |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

ARRETES AU 31-03-2017

1- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

UBCI- UNIVERS ACTIONS SICAV est une SICAV mixte. Les états financiers arrêtés au 31-03-2017 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 éléments du portefeuille titres à leur valeur de réalisation attendue. 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 de détachement du coupon.

Les intérêts 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 distribuables. 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 31-03-2017 ou à la date antérieure la plus récente.

Lorsque les conditions de marché d'un titre donné dégagent une tendance à la baisse exprimée par une réservation à la baisse ou une tendance à la hausse exprimée par une réservation à la hausse, le cours d'évaluation à retenir est le seuil de réservation à la baisse dans le premier cas et le seuil de réservation à la hausse dans le deuxième cas.

Les titres OPCVM sont évalués à leurs valeurs liquidatives en date d'arrêté.

2.3- Evaluation des autres placements :

Les placements monétaires sont 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 sommes non distribuables. 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 EXPLICATIVES DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT

3.1- Portefeuille titres et revenus y afférents :

Le portefeuille titres est composé au 31/03/2017 d'actions. Le détail de ces valeurs est présenté ci-après:

| Désignation | Nombre de titres | Coût d'acquisition | Valeur au 31/03/2017 | % l'Actif |
|---|------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| <u>Action et droits rattachées</u> | | 1 788 737,718 | 1 631 764,716 | 78,06% |
| ADWYA | 21 183 | 122 072,363 | 125 255,079 | 5,99% |
| ATL | 36 837 | 115 303,990 | 106 458,930 | 5,09% |
| ATTIJARI BANK | 5 640 | 146 751,600 | 158 957,760 | 7,61% |
| BIAT | 2 001 | 126 548,180 | 186 093,000 | 8,90% |
| CARTHAGE CEMENT | 80 000 | 238 967,140 | 200 080,000 | 9,57% |
| CELLCOM | 6 096 | 47 785,254 | 31 266,384 | 1,50% |
| MONOPRIX | 17 300 | 271 920,032 | 152 240,000 | 7,28% |
| SAH | 9 321 | 109 233,360 | 120 231,579 | 5,75% |
| SFBT | 9 700 | 194 589,054 | 190 207,300 | 9,10% |
| SOTUVER | 33 999 | 175 771,988 | 145 005,735 | 6,94% |
| TLS | 4 561 | 76 114,550 | 72 560,949 | 3,47% |
| TPR | 24 000 | 99 704,227 | 68 520,000 | 3,28% |
| UIB | 4 000 | 63 975,980 | 74 888,000 | 3,58% |

Les revenus du portefeuille titres se présentent comme suit :

| Libelle | Période du 01.01.17 au 31.03.17 | Période du 01.01.16 au 31.03.16 | Période du 01.01.16 au 31.12.16 |
|---------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Revenus des Actions | 0,000 | 0,000 | 68 584,680 |
| TOTAL | 0,000 | 0,000 | 68 584,680 |

3.2- Placements monétaires, disponibilités et revenus y afférents :

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/03/2017 à 458 395,167 DT et s'analyse comme suit :

| | | 31/03/2017 | 31/03/2016 | 31/12/2016 |
|-----------------------|-----|--------------------|--------------------|--------------------|
| Placements monétaires | (1) | 192 390,134 | 296 602,529 | 190 614,322 |
| Disponibilités | | 266 005,033 | 176 277,923 | 231 257,783 |
| Total | | 458 395,167 | 472 880,452 | 421 872,105 |

(1) Placements monétaires :

| Ligne | Quantité | Date d'Acquisition | Coût d'Acquisition | Valeur au 31/03/2017 | % de l'Actif |
|-----------------------------|----------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------|
| BTCT 02-01-2018 | 200 | 27/12/2016 | 190 516,864 | 192 390,134 | 9,20% |
| Total placement BTCT | | | 190 516,864 | 192 390,134 | 9,20% |

Les revenus des emplois monétaires s'analysent comme suit :

| Libelle | Période du 01.01.17 au 31.03.17 | Période du 01.01.16 au 31.03.16 | Période du 01.01.16 au 31.12.16 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Intérêts des bons de trésor à court terme | 1 775,812 | 3 021,674 | 3 489,626 |
| TOTAL | 1 775,812 | 3 021,674 | 3 489,626 |

3.3 –Opérateurs créditeurs:

| | Libelle | 31/03/2017 | 31/03/2016 | 31/12/2016 |
|-------------|------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| PA 1 | Opérateurs créditeurs | 12 105,771 | 35 109,907 | 7 245,759 |
| | Frais de gestionnaire | 2 017,921 | 2 376,640 | 2 065,438 |
| | Frais de dépositaire | 1 020,916 | 3 532,905 | 516,431 |
| | Frais de distributeurs | 9 066,934 | 29 200,362 | 4 663,890 |

3.4 – Autres créditeurs divers:

| | Libelle | 31/03/2017 | 31/03/2016 | 31/12/2016 |
|-------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| PA 2 | Autres créditeurs divers | 22 259,938 | 22 687,099 | 20 852,596 |
| | Etat, retenue à la source, TFP & FOPROLOS | 0,000 | 0,000 | 3 067,418 |
| | Redevance CMF | 176,113 | 190,306 | 172,176 |
| | Contribution conjoncturelle 7.5% | 235,339 | 0,000 | 0,000 |
| | Charges à payer sur l'exercice encours | 21 848,486 | 22 496,793 | 17 613,002 |

3.5 Capital :

Le capital se détaille comme suit :

| | |
|---------------------------------------|-----------|
| <u>Capital au 31/12/2016</u> | |
| * Montant en nominal | 2 415 600 |
| * Nombre de titres | 24 156 |
| * Nombre d'actionnaires | 97 |
| <u>Souscriptions réalisées</u> | |
| * Montant en nominal | 100 |
| * Nombre de titres émis | 1 |
| <u>Rachats effectués</u> | |
| * Montant en nominal | 0 |
| * Nombre de titres rachetés | 0 |
| <u>Capital au 31/03/2017</u> | |
| * Montant en nominal | 2 415 700 |
| * Nombre de titres | 24 157 |
| * Nombre d'actionnaires | 98 |

La variation de l'actif net de la période allant du 01/01/2017 au 31/03/2017 s'élève à 25 023,323 dinars.

Le nombre de titres d'UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV au 31/03/2017 est de 24 157 contre 24 156 au 31/12/2016.

| | <u>Mvt sur le capital</u> | <u>Mvt sur l'Actif Net</u> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| <u>Capital début de période au 31/12/2016</u> | <u>2 015 001,842</u> | <u>2 015 001,842</u> |
| <u>Souscriptions de la période</u> | <u>100,000</u> | <u>100,000</u> |
| <u>Rachats de la période</u> | <u>0,000</u> | <u>0,000</u> |
| <u>Autres mouvements</u> | <u>37 796,563</u> | <u>40 692,332</u> |
| - Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres | 42 698,803 | 42 698,803 |
| - Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres | -4 736,608 | -4 736,608 |
| - Frais de négociation de titres | -147,815 | -147,815 |
| - Régularisation des sommes non distribuables | -17,817 | -17,817 |
| - Sommes distribuables | | 2 895,769 |
| <u>Montant fin de période au 31/03/2017</u> | <u>2 052 898,405</u> | <u>2 055 794,174</u> |

3.6 Sommes distribuables :

Les sommes distribuables au 31/03/2017 s'élèvent à **2 895,769** DT contre **-1 557,041** DT au 31/03/2016 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 31/03/2017 | 31/03/2016 | 31/12/2016 |
|--|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Somme distribuables des exercices antérieurs | 15 769,662 | 9 578,802 | 4,194 |
| Résultat d'exploitation | -12 873,663 | -11 850,826 | 13 886,516 |
| Régularisation du résultat d'exploitation | -0,230 | 714,983 | 1 878,299 |
| <u>Total</u> | <u>2 895,769</u> | <u>-1 557,041</u> | <u>15 769,009</u> |

3.7 Charges de gestion des placements :

Ce poste enregistre les rémunérations du dépositaire, du gestionnaire et des distributeurs, calculées conformément aux dispositions des conventions de dépôt, de gestion et de distribution conclues entre UBCI UNIVERS ACTIONS SICAV, UBCI et UBCI FINANCE.

| Libelle | Période du 01.01.17 au 31.03.17 | Période du 01.01.16 au 31.03.16 | Période du 01.01.16 au 31.12.16 |
|--|--|--|--|
| <u>CH 1 Charges de gestion des placements</u> | <u>7 062,721</u> | <u>8 316,502</u> | <u>30 417,634</u> |
| Rémunération du gestionnaire | 2 017,921 | 2 376,140 | 8 690,752 |
| Rémunération du dépositaire | 504,485 | 594,042 | 2 172,701 |
| Rémunération des distributeurs | 4 540,315 | 5 346,320 | 19 554,181 |

3.8 Autres charges:

Ce poste enregistre la redevance mensuelle versée au CMF calculée sur la base de 0,1% de l'actif net mensuel et la charge TCL. En outre, le coût des services bancaires et l'abonnement des charges budgétisées figurent aussi au niveau de cette rubrique :

| Libelle | Période du 01.01.17 au 31.03.17 | Période du 01.01.16 au 31.03.16 | Période du 01.01.16 au 31.12.16 |
|------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| CH 2 Autres charges | 7 586,754 | 6 555,998 | 27 770,156 |
| Redevance CMF | 504,485 | 594,042 | 2 172,701 |
| Services bancaires et assimilés | 0,000 | 0,000 | 1 618,599 |
| Contribution conjoncturelle 7.5% | 235,339 | 0,000 | 0,000 |
| Abonnement des charges budgétisées | 6 846,930 | 5 961,956 | 23 978,856 |

L'abonnement des charges budgétisées se détaille comme suit :

| Libelle | Période du 01.01.17 au 31.03.17 | Période du 01.01.16 au 31.03.16 | Période du 01.01.16 au 31.12.16 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Abonnement des charges budgétisées | 6 846,930 | 5 961,956 | 23 978,856 |
| Taxes (*) | 69,773 | -155,654 | -626,035 |
| Frais bancaires | 25,747 | 28,103 | 113,030 |
| Publication BO CMF | 395,507 | 472,752 | 1 901,400 |
| Honoraires CAC | 1 657,110 | 1 670,820 | 6 720,000 |
| Frais AGO et publications | 980,056 | 563,447 | 2 266,172 |
| Jetons de Présence | 2 958,904 | 2 983,607 | 12 000,000 |
| Alpha mena | 759,822 | 497,268 | 2 000,000 |
| Autres(*) | 0,011 | -98,387 | -395,711 |

(*)C'est le reliquat du budget de l'année précédente

4. REMUNERATIONS GESTIONNAIRE, DEPOSITAIRE ET DISTRIBUTEURS

4-1 Rémunération du gestionnaire

UBCI UNIVERS ACTION SICAV a conclu avec UBCI FINANCE une convention aux termes de laquelle UBCI UNIVERS ACTION SICAV confie à UBCI FINANCE une mission de gestionnaire couvrant :

- * la gestion du portefeuille de la SICAV,
- * la gestion administrative, financière et comptable de la SICAV et le calcul quotidien de sa valeur liquidative,
- * la préparation de toutes les déclarations et publications réglementaires.

UBCI FINANCE prend à sa charge tous les frais de personnel et d'administration générale engagés dans l'exécution de ses missions, tous les investissements nécessaires ainsi que leurs charges de fonctionnement et de maintenance. Sont exclues des charges supportées par UBCI FINANCE : la rémunération du commissaire aux comptes, les jetons de présence des administrateurs, les commissions de Négociation en bourse (CNB), les dépenses publicitaires et de promotion, la redevance CMF, la TCL, les frais de publications des Etats financiers au bulletin du CMF, ainsi que les frais de tenue des Assemblées générales.

Le gestionnaire perçoit en contrepartie de ses services une rémunération annuelle égale à 0,4% T.T.C de l'actif net annuel d'UBCI UNIVERS ACTION SICAV. Cette rémunération décomptée jour par jour est réglée trimestriellement à terme échu nette de toute retenue fiscale.

4-2 Rémunération du dépositaire

L'UBCI UNIVERS ACTION SICAV a conclu avec Union Bancaire pour le Commerce et l'industrie « UBCI » une convention de dépôt, aux termes de laquelle UBCI UNIVERS ACTION SICAV confie à UBCI la mission de dépositaire de ses titres et de ses fonds non investies selon les modalités et conditions définies par cette dernière. Pour l'ensemble de ses prestations, l'UBCI reçoit une rémunération annuelle de 0,1% T.T.C de l'actif net de l'UBCI UNIVERS ACTION SICAV. Cette rémunération décomptée jour par jour est réglée trimestriellement à terme échu, nette de toute retenue fiscale.

4-3 Rémunération des distributeurs:

UBCI UNIVERS ACTION SICAV a conclu avec UBCI et UBCI FINANCE des conventions de distribution aux termes desquelles UBCI UNIVERS ACTION SICAV confie à UBCI et UBCI FINANCE la commercialisation et la distribution de ses actions auprès de leurs clientèles.

En contrepartie de ces prestations, une commission de distribution répartie entre les deux distributeurs en prorata de leurs distributions est décomptée jour par jour au taux de 0,9% TTC de l'actif net d'UBCI UNIVERS ACTION SICAV et réglée trimestriellement à terme échu après déduction des retenues fiscales.

5. AUTRES INFORMATIONS

L'article 48 de la loi n° 2016-78 du 17 décembre 2016 portant loi de finances pour l'année 2017, a institué au profit du budget de l'Etat et au titre de l'année 2017, une contribution conjoncturelle exceptionnelle (CCE) due par les entreprises et les sociétés soumises à l'impôt sur les sociétés ainsi que celles qui en sont exonérées.

Il s'ensuit que malgré son exonération de l'impôt sur les sociétés, la société «UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV» se trouve dans le champ d'application des dispositions de l'article 48 précité.

En application de la prise de position de la Direction Générale des Etudes et de la Législation Fiscale (DGELF) n° 230 du 4 janvier 2017, et malgré le fait qu'elle soit assise sur le résultat d'exploitation de l'exercice clos le 31 décembre 2016 (au taux de 7,5%), la charge encourue au titre de la CCE, s'élevant à 1 041 DT, a été rattachée, par abonnement quotidien, à l'exercice 2017 et devrait être payée au Trésor public à la fin de cet exercice.

Au 31 mars 2017, l'abonnement de ladite contribution conjoncturelle s'élève à 235,339 DT.