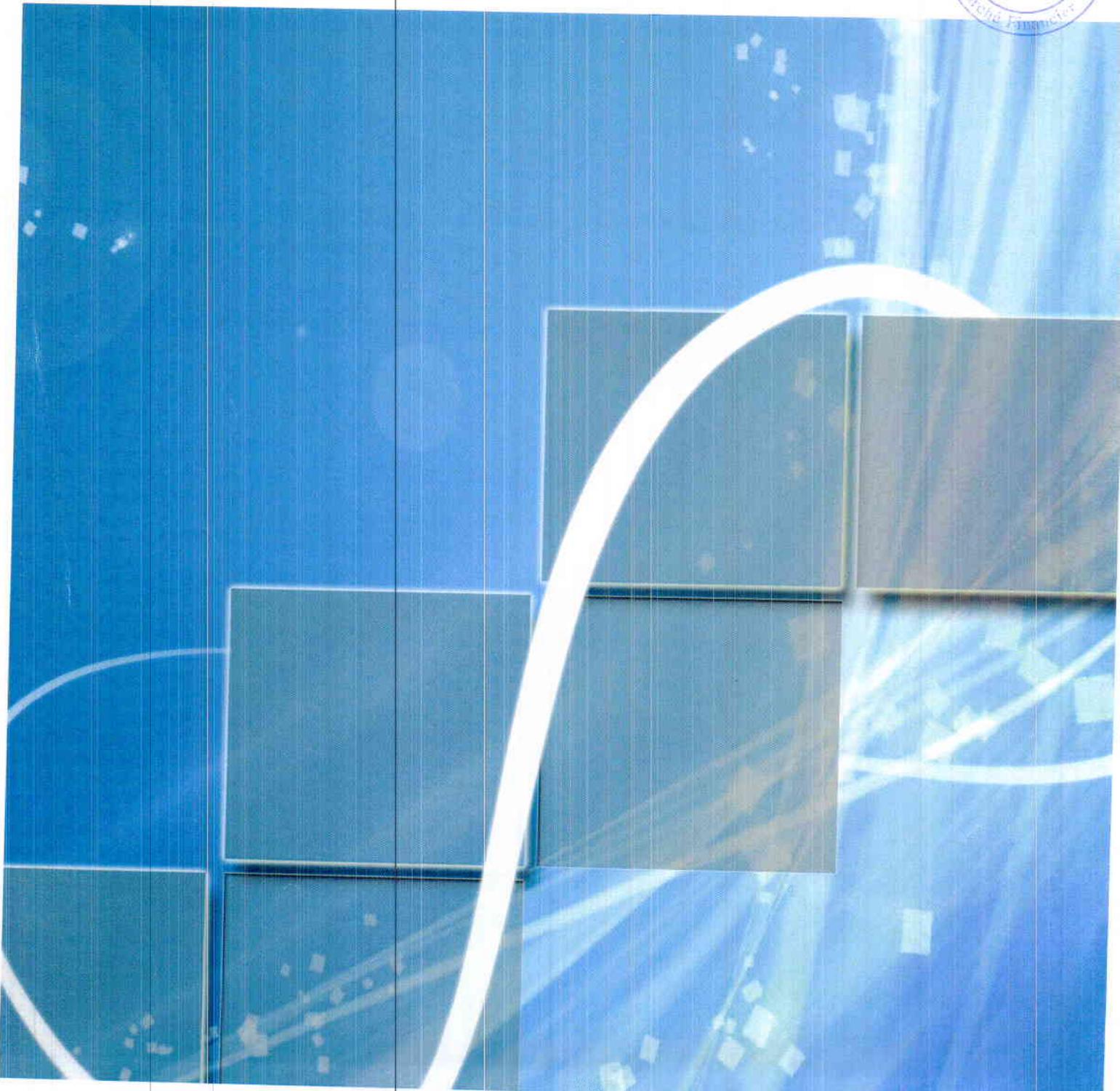


**STB FINANCE**  
Intermédiaire en Bourse-Groupe STB BANK



# PROSPECTUS D'EMISSION FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS



**PROSPECTUS D'EMISSION**

Mis à la disposition du public à l'occasion de l'ouverture au public de **FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS** et du démarrage des opérations de souscription et de rachat des parts émises par le dit FCP

Le présent prospectus ainsi que le règlement intérieur du fonds contiennent des informations importantes et devront être lus avec soin avant de souscrire à tout investissement

**FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS****Fonds Commun de Placement de catégorie obligataire**

Régi par le code des OPC promulgué par la loi N° 2001-83 du 24 juillet 2001 tel que modifié et complété par les textes subséquents et ses textes d'application

Agrément du CMF N°20-2014 du 03 avril 2014

Date d'ouverture au public : 20 janvier 2015

Adresse : 34, Rue Hédi Karray- El Menzah IV -1080 Tunis

**Montant initial : 100.000 Dinars divisés en 1.000 parts de 100 dinars chacune**

Visa n°.....**N° 15 - 0886**.....du.....**12 JAN. 2015**.....du Conseil du Marché Financier donné en application de l'article 2 de la loi N°94-117 du 14 novembre 1994. Ce visa n'implique aucune appréciation sur l'opération d'émission proposée. Ce prospectus a été établi par les fondateurs du fonds et engage la responsabilité de ses signataires. Le visa a été attribué après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information fournie.

**FONDATEURS**

STB FINANCE  
&

SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE

**DEPOSITAIRE**  
SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE

**GESTIONNAIRE**  
STB FINANCE

**DISTRIBUTEUR**  
STB FINANCE

**Responsable de l'information :**

Mme Saloua MOUSCOU :

Présidente Directrice Générale de STB FINANCE

Adresse : 34, Rue Hédi Karray- El Menzah IV -1080 Tunis

Téléphone : 71 750 629 - Fax : 71 754 174

E-mail : stbfinance@stbfinance.com.tn / Site web : www.stbfinance.com.tn



Le présent prospectus et le règlement intérieur du fonds sont mis à la disposition du public sans frais auprès de la STB FINANCE intermédiaire en bourse sise au 34, Rue Hédi Karray- El Menzah IV -1080 Tunis

# SOMMAIRE

<b>I –</b>	<b>PRESENTATION DU FCP.....</b>	<b>4</b>
I-1	Renseignements généraux.....	4
I-2	Montant initial du fonds et principe de sa variation.....	5
I-3	Structure des premiers porteurs de parts.....	5
I-4	Commissaire aux comptes.....	5
<b>II-</b>	<b>CARACTERISTIQUES FINANCIERES.....</b>	<b>6</b>
II-1	Catégorie.....	6
II-2	Orientations de placement.....	6
II-3	Date d'ouverture des opérations de souscription et de rachat au Public.....	6
II-4	Date, périodicité et mode de calcul de la valeur liquidative.....	6
II-5	Lieu et mode de publication de la valeur liquidative.....	7
II-6	Prix de souscription et de rachat.....	7
II-7	Lieu et horaires de souscription et de rachat.....	8
II-8	Durée minimale de placement recommandée.....	8
<b>III-</b>	<b>MODALITES DE FONCTIONNEMENT DE FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS.....</b>	<b>9</b>
III-1	Date d'ouverture et de clôture de l'exercice.....	9
III-2	Valeur liquidative d'origine.....	9
III-3	Conditions et procédures de souscription et de rachat.....	9
III-4	Frais à la charge du FCP.....	10
III-5	Distribution de dividendes.....	10
III-6	Informations mises à la disposition du public et des porteurs de parts.....	10
<b>IV-</b>	<b>RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LE GESTIONNAIRE, LE DEPOSITAIRE ET LE DISTRIBUTEUR.....</b>	<b>12</b>
IV-1	Mode d'organisation de la gestion de FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS.....	12
IV-2	Présentation des modalités de gestion.....	12
IV-3	Description des moyens mis en œuvre pour la gestion.....	13
IV-4	Modalité de rémunération du gestionnaire.....	13
IV-5	Présentation de la convention établie entre le gestionnaire et le dépositaire.....	14
IV-6	Modalités de réception des demandes de souscription et de rachat.....	14
IV-7	Modalités d'inscription en compte.....	15
IV-8	Délais de règlements.....	15
IV-9	Modalité de rémunération de l'établissement dépositaire.....	15
IV-10	Distributeur : Etablissement désigné pour recevoir les souscriptions et les rachats.....	15
<b>V-</b>	<b>RESPONSABLES DU PROSPECTUS ET RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES</b>	<b>16</b>
V-1	Responsables du prospectus.....	16
V-2	Attestation des personnes qui assument la responsabilité du prospectus.....	16
V-3	Responsable du contrôle des comptes.....	16
V-4	Attestation du commissaire aux comptes.....	17
V-5	Responsable de l'information.....	17



**I- PRESENTATION DU FCP****I-1 RENSEIGNEMENTS GENERAUX**

<b>Dénomination</b>	: FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS
<b>Forme juridique</b>	: Fonds Commun de Placement
<b>Catégorie</b>	: Obligataire
<b>Type de l'OPCVM</b>	: OPCVM de distribution
<b>Adresse du Fonds</b>	: 34, Rue Hédi Karray- El Menzah IV -1080 Tunis
<b>Objet</b>	: La constitution et la gestion au moyen de l'utilisation de ses fonds d'un portefeuille de valeur mobilières
<b>Législation applicable</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Code des OPC promulgué par la Loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 tel que modifié et complété par les textes subséquents et ses textes d'application</li> <li>- Règlement du Conseil du Marché Financier relatif aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières et à la gestion de portefeuilles de valeurs mobilières pour le compte de tiers visé par arrêté du Ministre des Finances en date du 29 avril 2010 tel que modifié et complété par les textes subséquents.</li> </ul>
<b>Montant initial</b>	: 100.000 Dinars divisés en 1.000 parts de 100 Dinars chacune
<b>Agrément</b>	: Agrément du CMF n°20-2014 du 03 avril 2014.
<b>Date de constitution</b>	: 19 décembre 2014
<b>Durée</b>	: 99 ans
<b>Publication au JORT</b>	: N° 6 du 13 janvier 2015
<b>Promoteurs</b>	: La STB FINANCE- Intermédiaire en Bourse et la Société Tunisienne de Banque (STB).
<b>Gestionnaire</b>	: La STB FINANCE- Intermédiaire en Bourse. 34 Rue Hédi Karray, El Menzah IV 1080-Tunis
<b>Dépositaire</b>	: La Société Tunisienne de Banque (STB) Rue, Hédi Nouira 1001- Tunis-
<b>Distributeur</b>	: La STB FINANCE- Intermédiaire en Bourse. 34, Rue Hédi Karray- El Menzah IV -1080 Tunis
<b>Date d'ouverture au public</b>	20/01/2015



## I-2 MONTANT INITIAL DU FONDS ET PRINCIPE DE SA VARIATION

Le montant initial de FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS est de 100 000 dinars répartis en 1.000 parts de valeur d'origine 100 dinars chacune souscrites en numéraire et libérées intégralement à la souscription. Le montant initial du fonds est susceptible d'augmentation par émission de parts nouvelles et de réduction par rachat des parts antérieurement émises.

Il ne peut être procédé au rachat des parts antérieurement souscrites si la valeur d'origine des parts en circulation diminue jusqu'à 50.000 dinars. Lorsque la valeur d'origine de l'ensemble des parts en circulation demeure pendant 90 jours inférieure à 100.000 dinars, le gestionnaire doit procéder à la dissolution du fonds.

## I-3 STRUCTURE DES PREMIERS PORTEURS DE PARTS

Porteurs de Parts	Nombre de Parts	Montant en DT	%
STB FINANCE	200	20 000	20%
Société Tunisienne de Banque	200	20 000	20%
STB INVEST SICAF	100	10 000	10%
STB SICAR	200	20 000	20%
SOFI ELAN SICAF	200	20 000	20%
STB MANAGER	100	10 000	10%
<b>Total</b>	<b>1.000</b>	<b>100.000</b>	<b>100%</b>

## I-4 COMMISSAIRE AUX COMPTES

La société FINOR, société inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, représentée par Monsieur Mustapha MEDHIOUB

Adresse : Immeuble International City Center (I.C.C) Tour des bureaux, Centre Urbain Nord-1082 Tunis-

Tel : 70 728 450

Fax : 70 728 405

E-mail : m.medhioub@planet.tn

Mandat : Exercices 2015-2016-2017



## II- CARACTERISTIQUES FINANCIERES

### II-1 CATEGORIE

FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS est un fonds commun de placement en valeurs mobilières de catégorie obligataire, destiné à des investisseurs prudents et généralement à tout profil d'investisseurs.

### II-2 ORIENTATIONS DE PLACEMENT

FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS vise à assurer un rendement meilleur que celui du taux d'épargne bancaire avec un faible risque tout en tenant compte de la législation applicable en matière d'OPC. Par conséquent, il sera investi de la manière suivante :

- De 50% à 80% de l'actif en obligations et BTA;
- Au maximum 5% de l'actif net en titres OPCVM Obligataires;
- Au maximum 30% de l'actif en BTC, Billets de trésorerie et certificats de dépôts ;
- Dans une proportion de 20% de l'actif en liquidités et quasi-liquidités.

### II-3 DATE D'OUVERTURE DES OPERATIONS DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT AU PUBLIC

Les opérations de souscription et de rachat seront ouvertes au public le 20 janvier 2015

### II-4 DATE, PERIODICITE ET MODE DE CALCUL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

La valeur liquidative de la part est calculée chaque jour de bourse. Elle est arrêtée à 17 h pendant la période de double séance, à 13h pendant la période de séance unique et à 14h pendant le mois de ramadan.

Les demandes de souscription et de rachat parvenues au cours de la journée seront toujours effectuées sur la base de la dernière valeur liquidative connue.

La valeur liquidative des parts est obtenue en divisant le montant de l'actif net du fonds par le nombre de parts en circulation au moment de l'évaluation.

La valorisation des titres en portefeuille sera faite conformément aux règles d'évaluation comptables en vigueur fixées par arrêté du ministre des finances du 22 janvier 1999, portant approbation des normes comptables relatives aux OPCVM, dont notamment :



### Evaluation des obligations et valeurs assimilées

Les obligations et valeurs assimilées telles que les titres de créance émis par le Trésor et négociables sur le marché financier sont évaluées :

- A la valeur de marché lorsqu'elles ont fait l'objet de transactions ou de cotation à une date récente ;
- Au prix d'acquisition lorsqu'elles n'ont pas fait l'objet, depuis leur acquisition, de transactions ou de cotation à un prix différent ;
- A la valeur actuelle lorsqu'il est estimé que ni la valeur de marché ni le prix d'acquisition 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.

Parmi les conditions qui pourraient justifier l'évaluation des obligations ou des titres de créance émis par le Trésor et négociables sur le marché financier à leur valeur actuelle, il y a lieu de citer une variation significative du taux de rémunération des placements similaires récemment émis.

Une augmentation du taux d'intérêt se traduirait par une dépréciation des obligations ou titres de créance émis par le Trésor et négociables sur le marché financier émis à l'ancien taux, tandis qu'une diminution de ce taux se traduirait par une appréciation des obligations ou titres de créance émis par le Trésor et négociables sur le marché financier émis à l'ancien taux.

L'évaluation selon la méthode actuarielle consiste à actualiser les flux de trésorerie futurs générés par le titre à la date d'évaluation.

D'une façon générale, l'évaluation selon la méthode actuarielle doit reposer sur les pratiques et usages de la profession de façon à préserver l'homogénéité et la comparabilité des états financiers des OPCVM.

Le taux d'actualisation à retenir correspond au taux de rémunération des placements similaires récemment émis en termes de rendement et de risque.

### Evaluation des titres d'OPCVM

Ces titres sont évalués à leur valeur liquidative la plus récente.

### Evaluation des placements monétaires

Ils sont évalués à la date d'arrêté à leur valeur nominale déduction faite des intérêts précomptés non courus.

## II-5 LIEU ET MODE DE PUBLICATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

La valeur liquidative sera publiée chaque jour de bourse, sauf dans le cas d'une impossibilité légale, dans les locaux de la STB FINANCE, et sur le site Internet « [www.stbfinance.com.tn](http://www.stbfinance.com.tn) ». Elle fera également l'objet d'une insertion quotidienne dans le bulletin officiel du Conseil du Marché Financier.

Dans toute communication où la valeur liquidative est mentionnée, la STB FINANCE doit également indiquer la valeur liquidative précédente.

## II-6 PRIX DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT

Le prix de souscription est égal à la valeur liquidative nette de toutes commissions (pas de droit d'entrée).

Le prix de rachat correspond à la valeur liquidative nette de toutes commissions (pas de droit de sortie).



## II-7 LIEU ET HORAIRES DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT

Les demandes de souscription et de rachat se feront auprès des guichets du distributeur exclusif : la STB FINANCE, intermédiaire en bourse, sise au 34, Rue Hédi Karray- El Menzah IV -1080 Tunis.

Les souscriptions et les rachats s'effectueront tous les jours de bourse selon les horaires suivants :

- De 8h à 15h pendant la période de double séance,
- De 7h 30' à 11 h pendant la période de séance unique
- De 8h à 12h pendant le mois de ramadan.

## II-8 DUREE MINIMALE DE PLACEMENT RECOMMANDEE

La durée minimale de placement recommandée est d'un an.



### III- MODALITES DE FONCTIONNEMENT DE FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS

#### III-1 DATE D'OUVERTURE ET DE CLOTURE DE L'EXERCICE

L'exercice comptable commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre.

Par dérogation, le premier exercice comprendra toutes les opérations effectuées depuis la date de la constitution du fonds jusqu'au 31 décembre 2015.

#### III-2 VALEUR LIQUIDATIVE D'ORIGINE

Le montant initial du fonds est de 100.000 dinars divisés en 1.000 parts de 100 dinars chacune souscrites en numéraire et libérées en totalité à la souscription.

#### III-3 CONDITIONS ET PROCEDURES DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT

Les demandes de souscription et de rachat doivent être introduites auprès des guichets du distributeur exclusif : la STB FINANCE, intermédiaire en bourse.

Si le souscripteur n'est pas titulaire d'un compte, la « STB FINANCE » lui en ouvrira un au moment de la souscription. Une inscription sera immédiatement opérée sur le compte nouvellement créé et portera sur le nombre de parts souscrites. Les éventuelles opérations ultérieures devront être inscrites sur le même compte.

Chaque souscription et rachat est matérialisé par un bulletin délivré par la STB FINANCE. Le bulletin est soit remis directement au souscripteur, soit expédié par tout moyen laissant une trace écrite et reconnu en matière de preuve.

La libération des parts doit être intégrale à la souscription et elle ne peut être effectuée qu'en numéraire. Toute souscription suppose un encaissement préalable des fonds de trésorerie par le FCP.

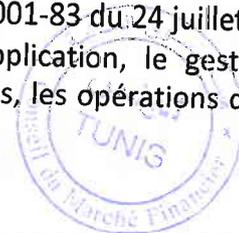
Le dépôt des fonds est effectué au niveau du compte du souscripteur ouvert chez la STB FINANCE, intermédiaire en bourse.

Les rachats sont effectués exclusivement en numéraire. Le règlement des parts rachetées se fait dans un délai n'excédant pas trois (3) jours de bourse à compter de la date de réception des demandes de rachats.

Un avis d'exécution est adressé au porteur de parts, dans les 5 jours de bourse qui suivent l'opération de souscription ou de rachat indiquant le nombre de parts souscrites ou rachetées, la valeur liquidative et le montant de la transaction dont son compte a été crédité ou débité.

La propriété des parts du FCP résulte de l'inscription sur une liste tenue par le gestionnaire. Cette inscription donne lieu à la délivrance par le gestionnaire d'une attestation nominative à l'intéressé portant sur le nombre de parts détenues.

En application de l'article 24 du code des OPC, promulgué par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001, tel que modifié et complété par les textes subséquents et ses textes d'application, le gestionnaire peut suspendre, momentanément et après avis du commissaire aux comptes, les opérations de rachat ainsi que les opérations d'émission des parts du fonds.



Cette suspension pourrait avoir lieu notamment dans les cas suivants :

- Si des conditions exceptionnelles l'exigent ;
- Si l'intérêt des porteurs de parts le commande ;
- Si la valeur d'origine des parts en circulation diminue jusqu'à 50 000 dinars en ce qui concerne les rachats ;
- Si la valeur d'origine des parts en circulation atteint 50 millions de dinars en ce qui concerne les souscriptions.

Le gestionnaire du fonds est tenu, dans ces cas d'informer, sans délai, le Conseil du Marché Financier de la décision de suspension et de ses motifs. Il est également tenu d'en informer les porteurs de parts, sans délai, par publication d'un avis dans deux quotidiens de la place de Tunis dont l'un en langue arabe et au bulletin officiel du Conseil du Marché Financier.

La reprise des souscriptions et des rachats doit être aussi précédée de l'information du Conseil du Marché Financier et de la publication d'un avis dans les mêmes conditions précitées.

### III-4 FRAIS A LA CHARGE DU FCP

Le FCP prend à sa charge la commission du gestionnaire, la rémunération du dépositaire, la redevance revenant au CMF, la rémunération du commissaire aux comptes, la commission sur les transactions boursières et les taxes y afférentes, les frais de courtages et les taxes y afférentes et tout frais justifiable revenant au CMF, à la BVMT, à TUNISIE CLEARING ou défini par une loi, un décret ou un arrêté. Le calcul des frais ci dessus décrits se fera au jour le jour et viendra en déduction de l'actif.

Toutes les autres charges notamment les dépenses de promotion et de publicité seront supportées par le gestionnaire.

### III-5 DISTRIBUTION DE DIVIDENDES

Les sommes distribuables doivent être distribuées chaque année aux arrondis près, et mises en paiement auprès de la STB FINANCE, intermédiaire en bourse, par chèque ou virement bancaire.

La mise en distribution des dividendes a lieu dans les 5 mois suivant la clôture de l'exercice.

Les dividendes distribués sont soumis au régime fiscal en vigueur.

### III-6 INFORMATIONS MISES A LA DISPOSITION DU PUBLIC ET DES PORTEURS DE PARTS

Les porteurs de parts et le public seront tenus informés de l'activité et de l'évolution du FCP de la manière suivante :

- La valeur liquidative des parts sera publiée chaque jour de bourse dans les guichets de la STB FINANCE, intermédiaire en bourse. Elle fera l'objet d'une insertion quotidienne au bulletin officiel du Conseil du Marché Financier;
- Le règlement intérieur, le prospectus, les états financiers annuels et le rapport de gestion annuel du FCP seront disponibles en quantités suffisantes au siège du gestionnaire et communiqués à tout investisseur qui en fait la demande et sans frais ;



- Les états financiers annuels seront publiés au bulletin officiel du CMF dans un délai maximum de 3 mois à compter de la fin de chaque exercice;
- Un relevé actuel des parts détenues sera adressé à chaque porteur de parts sur sa demande lui permettant de suivre de près la valorisation de ses titres, les mouvements sur la période et le chiffrage des performances nettes réalisées;
- Tout événement nouveau concernant le FCP sera porté à la connaissance du public et des porteurs de parts conformément à la décision générale du CMF n°8 du 1er avril 2004 relative aux changements dans la vie d'un OPCVM et aux obligations d'information y afférentes.



## IV- RENSEIGNEMENTS CONCERNANT

### LE GESTIONNAIRE, LE DEPOSITAIRE ET LE DISTRIBUTEUR

#### IV-1 MODE D'ORGANISATION DE LA GESTION DE FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS

La gestion de FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS est assurée par la STB FINANCE, intermédiaire en bourse, conformément aux orientations de placement définies pour le fonds.

Un comité de gestion est chargé de mettre en œuvre la politique d'investissement de FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS, arrêtée par le conseil d'administration de la STB FINANCE.

Il est composé des membres suivants:

- Mme. Saloua Mouscou, Présidente Directrice Générale de la STB FINANCE
- Mr. Imed BERRABAH, Gestionnaire du FCP chez la STB FINANCE
- Mme. Neila CHERIF, Analyste financier chez la STB FINANCE
- Mme. Afifa LETIFI, responsable de la gestion des actifs d'OPCVM auprès de la STB MANAGER

Le mandat de ce comité est d'une année renouvelable et les membres désignés ne perçoivent aucune rémunération.

Toute modification de la composition de ce comité serait préalablement notifiée au CMF et au dépositaire.

Le comité de gestion qui se réunira mensuellement et chaque fois que les conditions de marché l'exigeraient aura pour tâches de :

- Déterminer la stratégie de gestion du portefeuille de FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS conformément aux orientations de placement prédéfinies;
- Assurer le suivi de l'application de cette stratégie;
- Réviser et actualiser la stratégie établie antérieurement.

#### IV-2 PRESENTATION DES MODALITES DE GESTION

La mission de la STB FINANCE, gestionnaire du fonds, comprend à titre énonciatif et non limitatif les tâches suivantes :

- Assurer l'ensemble des tâches relatives à la gestion financière et commerciale, conformément aux dispositions légales et réglementaires.
- Mettre à la disposition du FCP l'ensemble de ses moyens, humains et matériels, pour gérer au mieux son portefeuille titres en essayant de saisir les meilleures opportunités de placement, d'acquisition ou de cession de titres.
- Communiquer quotidiennement la valeur liquidative des parts du FCP au Conseil du Marché Financier et au public.



- Mettre à la disposition des porteurs de parts, dans le délai légal suivant la clôture de l'exercice du FCP, les états financiers certifiés du FCP accompagnés du rapport du commissaire aux comptes et du rapport de gestion.
- Assurer ses missions avec la plus grande diligence, dans le respect des règles légales et déontologiques, et au bénéfice exclusif des porteurs de parts du FCP.
- Fournir toutes informations et documents justificatifs réclamés par le dépositaire pour lui permettre de s'acquitter de sa mission de vérification et de contrôle.

Le gestionnaire agit en toutes circonstances pour le compte des porteurs de parts et ne peut en aucun cas emprunter pour le compte du fonds.

La gestion administrative et comptable du fonds est déléguée à la STB MANAGER, société de gestion d'OPCVM en vertu d'une convention la liant à la STB FINANCE.

La STB MANAGER assure notamment l'enregistrement automatique des mouvements du portefeuille du fonds ainsi que la valorisation du portefeuille, le calcul et l'édition de la valeur liquidative et des états annexes dudit fonds.

Dans l'accomplissement de sa mission de gestionnaire administratif et comptable, la STB MANAGER est soumise au contrôle du Conseil du Marché Financier.

#### IV-3 DESCRIPTION DES MOYENS MIS EN ŒUVRE POUR LA GESTION

Le gestionnaire met à la disposition du FCP toute la logistique humaine et matérielle en vue d'exécuter toutes les opérations nécessaires à la gestion et notamment,

- la présence de collaborateurs compétents,
- l'existence de moyens techniques suffisants
- une organisation interne adéquate.

#### IV-4 MODALITE DE REMUNERATION DU GESTIONNAIRE

En rémunération des services de gestion financière du FCP, le gestionnaire perçoit une commission de gestion de 0,5% H.T par an, calculée sur la base de l'actif net.

La rémunération du gestionnaire décomptée jour par jour sera réglée mensuellement à terme échu.

La commission de gestion perçue par le gestionnaire englobe, notamment, l'intégralité des dépenses nécessaires pour la promotion et la publicité sous toute forme que ce soit.



#### IV-5 PRESENTATION DE LA CONVENTION ETABLIE ENTRE LE GESTIONNAIRE ET LE DEPOSITAIRE

La Société Tunisienne de Banque est le dépositaire exclusif des actifs de FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS et ce, en vertu d'une convention de dépôt et de gestion conclue entre le gestionnaire et le dépositaire.

Le dépositaire est investi des fonctions suivantes :

- La conservation des actifs du FCP ;
- Le contrôle de la régularité des décisions du gestionnaire du FCP ;
- L'intervention de façon particulière à certaines étapes de la vie du FCP.

Le versement du produit des souscriptions et le règlement des rachats sont effectués à travers le compte courant bancaire ouvert auprès de la Société Tunisienne de Banque. Il en est de même concernant toutes les autres opérations financières du FCP.

La conservation des titres et des fonds du FCP est assurée par le même établissement bancaire. Une attestation de l'inventaire du portefeuille titres sera délivrée annuellement par le dépositaire conformément aux dispositions de la norme comptable des OPCVM.

Le dépositaire dépouille les ordres du gestionnaire concernant les achats et les ventes de titres.

Le dépositaire doit s'assurer de la régularité des décisions du gestionnaire. Il doit, le cas échéant, prendre toutes les mesures conservatoires qu'il juge utiles. En cas de litige avec le gestionnaire, il informe le Conseil du Marché Financier.

En cas d'anomalies ou d'irrégularités relevées dans l'exercice de son contrôle, la Société Tunisienne de Banque doit adresser au gestionnaire du FCP :

- Une demande de régularisation ;
- Une mise en demeure si la demande de régularisation reste sans réponse pendant une période de 10 jours de bourse.

Dans tous les cas, elle doit en informer le commissaire aux comptes et le Conseil du Marché Financier.

#### IV-6 MODALITES DE RECEPTION DES DEMANDES DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT

Les demandes de souscription et de rachat doivent être introduites auprès de la STB FINANCE, intermédiaire en bourse et ce, du lundi au vendredi comme suit :

- De 8h à 15h pendant la période de double séance,
- De 7h 30' à 11 h pendant la période de séance unique,
- De 8h à 12h pendant le mois de ramadan.

Les demandes de souscription et de rachat seront effectuées tous les jours de bourse sur la base de la dernière valeur liquidative connue calculée la veille.



#### **IV-7 MODALITES D'INSCRIPTION EN COMPTE**

La souscription initiale donne lieu à l'ouverture d'un compte au nom du souscripteur auprès de la STB FINANCE. Une inscription sera immédiatement opérée sur le compte nouvellement créé et portera sur le nombre de parts souscrites. Les éventuelles opérations ultérieures de souscription ou de rachat devront être inscrites sur le même compte.

#### **IV-8 DELAIS DE REGLEMENTS**

Le règlement des parts rachetées se fait dans un délai n'excédant pas trois (3) jours de bourse à compter de la date de réception des demandes de rachats.

#### **IV-9 MODALITE DE REMUNERATION DE L'ETABLISSEMENT DEPOSITAIRE**

En rémunération de ses services de dépositaire du FCP, la Société Tunisienne de Banque percevra une commission annuelle de dépôt de 0,1% HT de l'actif net du Fonds, calculée quotidiennement et réglée mensuellement à terme échu.

#### **IV-10 DISTRIBUTEUR : ÉTABLISSEMENT DÉSIGNÉ POUR RECEVOIR LES SOUSCRIPTIONS ET LES RACHATS**

Les souscriptions et les rachats se feront auprès du distributeur exclusif : la STB FINANCE, intermédiaire en bourse, sise au 34, Rue Hédi Karray- El Menzah IV -1080 Tunis.

Aucune rémunération n'est prévue pour la STB FINANCE en tant que distributeur.



## V- RESPONSABLES DU PROSPECTUS & RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES

### V-1 RESPONSABLES DU PROSPECTUS

Madame Saloua MOUSCOU : Présidente Directrice Générale de la STB FINANCE

Monsieur Abdelwaheb NACHI : Président Directeur Général de la SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE

### V-2 ATTESTATION DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS

« A notre connaissance, les données du présent prospectus sont conformes à la réalité (à la réglementation en vigueur et au règlement intérieur du FCP). Elles comprennent toutes les informations nécessaires aux investisseurs pour fonder leurs jugements sur les caractéristiques du FCP, son gestionnaire, son dépositaire, son distributeur, ses caractéristiques financières, les modalités de son fonctionnement ainsi que sur les droits attachés aux titres offerts. Elles ne comportent pas d'omissions de nature à en altérer la portée».

**Monsieur Abdelwaheb NACHI**  
Président Directeur Général de la Société  
Tunisienne de Banque



**Madame Saloua MOUSCOU**  
Présidente Directrice Générale de la  
STB FINANCE



### V-3 RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES

La société FINOR, société inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, représentée par Monsieur Mustapha MEDHIOUB.

Adresse : Immeuble International City Center (I.C.C) Tour des bureaux, Centre Urbain Nord-1082 Tunis-

Tel : 70 728 450

Fax : 70 728 405

E-mail : m.medhioub@planet.tn

Mandat : exercices 2015-2016-2017



**V-4 ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

« Nous avons procédé à la vérification des informations financières et des données comptables figurant dans le présent prospectus en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession. Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la régularité des informations financières et comptables présentées.»

**V-5 RESPONSABLE DE L'INFORMATION**

Madame Saloua MOUSCOU :

Présidente Directrice Générale de la STB FINANCE

Adresse : 34, Rue Hédi Karray- El Menzah IV -1080 Tunis

Téléphone : 71 750 629

Fax : 71 754 174

E-mail : stbfinance@stbfinance.com.tn

Site Web : www.stbfinance.com.tn

La notice légale a été publiée au JORT n°.....06.....du ...13/01/2015

 **Conseil du Marché Financier**  
 Visa n° N° 15 - 0886 du 12 JAN. 2015  
 Délivré en vu de l'article 2 de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994  
 Le Président du Conseil du Marché Financier  
  
 Signé: Salah ESSAYEL

