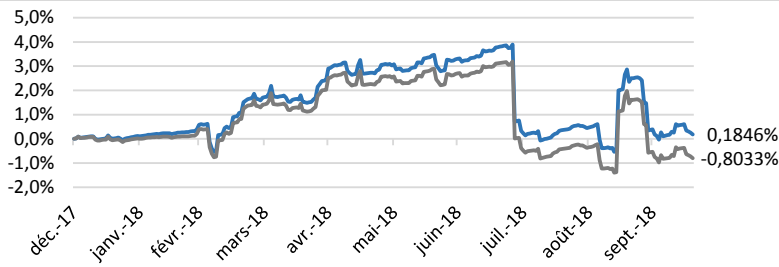




Tunisian Bond Index - TBI -

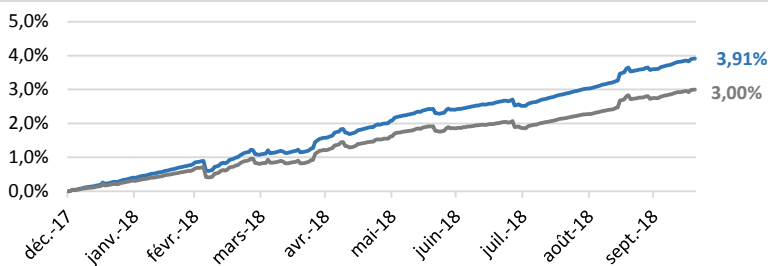
Vendredi 19 Octobre 2018

TBI Encours (Dt) = 12 236 357 092



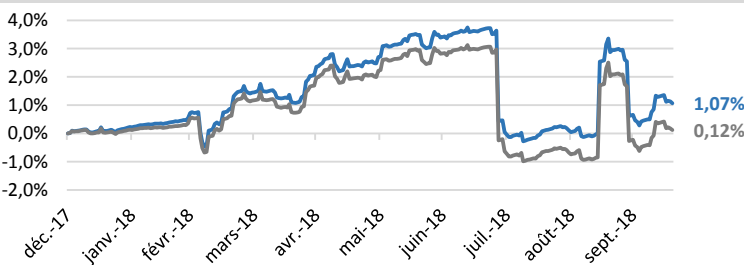
| | Brut | Net |
|----------------|---------|---------|
| Indice | 126,245 | 119,431 |
| YTD | 0,18% | -0,80% |
| YTD Annualisé | 0,23% | -1,00% |
| Volatilité * | 7,29% | 7,33% |
| Taux Facial | | 5,91% |
| Taux Actuariel | | 8,18% |
| Sensibilité | | 3,45% |
| Duration | | 3,75 |
| Maturité | | 4,62 |

TBI CT Encours (Dt) = 1 162 434 916



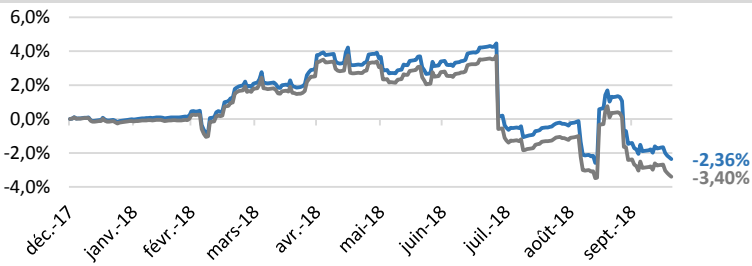
| | Brut | Net |
|----------------|---------|---------|
| Indice | 126,372 | 119,806 |
| YTD | 3,91% | 3,00% |
| YTD Annualisé | 4,92% | 3,76% |
| Volatilité * | 0,55% | 0,55% |
| Taux Facial | | 3,87% |
| Taux Actuariel | | 4,92% |
| Sensibilité | | 0,28% |
| Duration | | 0,29 |
| Maturité | | 0,29 |

TBI MT Encours (Dt) = 6 770 305 796



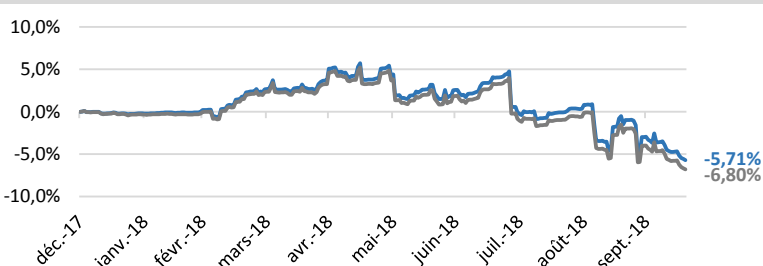
| | Brut | Net |
|----------------|---------|---------|
| Indice | 127,942 | 121,355 |
| YTD | 1,07% | 0,12% |
| YTD Annualisé | 1,34% | 0,15% |
| Volatilité * | 7,57% | 7,61% |
| Taux Facial | | 5,91% |
| Taux Actuariel | | 8,31% |
| Sensibilité | | 2,65% |
| Duration | | 2,88 |
| Maturité | | 3,18 |

TBI MLT Encours (Dt) = 3 902 834 616



| | Brut | Net |
|----------------|---------|---------|
| Indice | 124,559 | 117,544 |
| YTD | -2,36% | -3,40% |
| YTD Annualisé | -2,94% | -4,23% |
| Volatilité * | 9,84% | 9,91% |
| Taux Facial | | 6,35% |
| Taux Actuariel | | 8,82% |
| Sensibilité | | 5,33% |
| Duration | | 5,80 |
| Maturité | | 7,45 |

TBI LT Encours (Dt) = 400 781 763



| | Brut | Net |
|----------------|---------|---------|
| Indice | 105,208 | 100,957 |
| YTD | -5,71% | -6,80% |
| YTD Annualisé | -7,09% | -8,43% |
| Volatilité * | 12,54% | 12,56% |
| Taux Facial | | 7,50% |
| Taux Actuariel | | 9,02% |
| Sensibilité | | 7,83% |
| Duration | | 8,53 |
| Maturité | | 13,75 |

* Volatilité 90j annualisée des rendements de l'indice brut



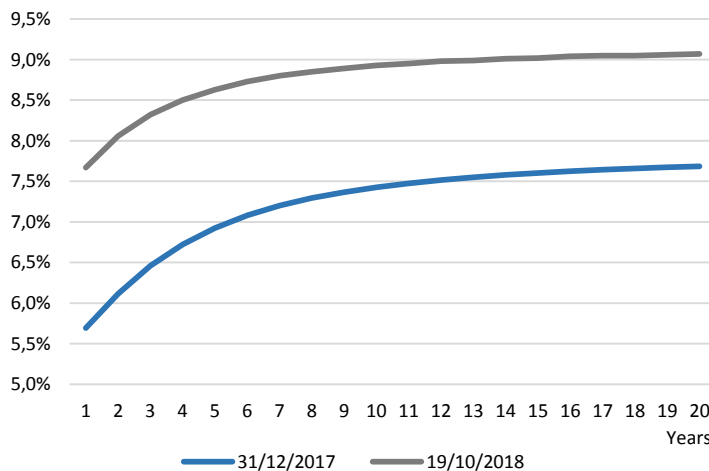
Tunisian Bond Index - TBI -

Vendredi 19 Octobre 2018

Détail des souches admises dans l'indice

| Code ISIN | Type | Libelle | Nominal (DT) | Taux Facial | Date échéance | Encours | Strate |
|--------------|------|----------------------------|--------------|-------------|---------------|-------------|--------|
| TN0008003527 | BTC | BTC 52 semaines 20/11/2018 | 1 000 | | 20/11/2018 | 21 000 000 | CT |
| TN0008004012 | BTC | BTC 13 semaines 20/11/2018 | 1 000 | | 20/11/2018 | 3 000 000 | CT |
| TN0008004053 | BTC | BTC 13 semaines 14/12/2018 | 1 000 | | 14/12/2018 | 380 000 000 | CT |
| TN0008003550 | BTC | BTC 52 semaines 18/12/2018 | 1 000 | | 18/12/2018 | 41 000 000 | CT |
| TN0008004087 | BTC | BTC 13 semaines 02/01/2019 | 1 000 | | 02/01/2019 | 2 000 000 | CT |
| TN0008003600 | BTC | BTC 52 semaines 15/01/2019 | 1 000 | | 15/01/2019 | 10 900 000 | CT |
| TN0008004103 | BTC | BTC 13 semaines 15/01/2019 | 1 000 | | 15/01/2019 | 25 000 000 | CT |
| TN0008003659 | BTC | BTC 52 semaines 12/02/2019 | 1 000 | | 12/02/2019 | 11 500 000 | CT |
| TN0008000275 | BTA | BTA 5.50% Mars 2019 | 1 000 | 5,50% | 11/03/2019 | 648 400 000 | CT |
| TN0008003709 | BTC | BTC 52 semaines 12/03/2019 | 1 000 | | 12/03/2019 | 1 200 000 | CT |
| TN0008003923 | BTC | BTC 52 Semaines 09/07/2019 | 1 000 | | 09/07/2019 | 3 000 000 | CT |
| TN0008000333 | BTA | BTA 5.5% Février 2020 | 1 000 | 5,50% | 12/02/2020 | 725 580 000 | MT |
| TN0008000358 | BTA | BTA 5.5% Octobre 2020 | 1 000 | 5,50% | 14/10/2020 | 901 050 000 | MT |
| TN0008000564 | BTA | BTA 5.75% Janvier 2021 | 1 000 | 5,75% | 13/01/2021 | 700 490 000 | MT |
| TN0008000671 | BTA | BTA 6% juin 2021 | 1 000 | 6,00% | 14/06/2021 | 424 996 000 | MT |
| TN0008000689 | BTA | BTA 6,1% novembre 2021 | 1 000 | 6,10% | 10/11/2021 | 376 700 000 | MT |
| TN0008000614 | BTA | BTA 6% Février 2022 | 1 000 | 6,00% | 11/02/2022 | 733 300 000 | MT |
| TN0008000226 | BTA | BTA 6.9% Mai 2022 | 1 000 | 6,90% | 09/05/2022 | 667 918 000 | MT |
| TN0008000291 | BTA | BTA 5.6% Aout 2022 | 1 000 | 5,60% | 11/08/2022 | 704 875 000 | MT |
| TN0008000572 | BTA | BTA 6% Avril 2023 | 1 000 | 6,00% | 13/04/2023 | 753 100 000 | MT |
| TN0008000648 | BTA | BTA 6% Juin 2023 | 1 000 | 6,00% | 15/06/2023 | 328 099 000 | MT |
| TN0008000630 | BTA | BTA 6% Octobre 2023 | 1 000 | 6,00% | 12/10/2023 | 735 780 000 | MT |
| TN0008000713 | BTA | BTA 6,3% décembre 2023 | 1 000 | 6,30% | 10/12/2023 | 205 465 000 | MLT |
| TN0008000598 | BTA | BTA 6% Janvier 2024 | 1 000 | 6,00% | 12/01/2024 | 383 416 000 | MLT |
| TN0008000366 | BTA | BTA 6% Avril 2024 | 1 000 | 6,00% | 10/04/2024 | 628 500 000 | MLT |
| TN0008000705 | BTA | BTA 6,5% juin 2025 | 1 000 | 6,50% | 11/06/2025 | 67 847 000 | MLT |
| TN0008000622 | BTA | BTA 6.3% Mars 2026 | 1 000 | 6,30% | 11/03/2026 | 804 008 000 | MLT |
| TN0008000580 | BTA | BTA 6.3% Octobre 2026 | 1 000 | 6,30% | 14/10/2026 | 817 500 000 | MLT |
| TN0008000655 | BTA | BTA 6.6% Mars 2027 | 1 000 | 6,60% | 29/03/2027 | 540 650 000 | MLT |
| TN0008000606 | BTA | BTA 6.7% Avril 2028 | 1 000 | 6,70% | 13/04/2028 | 833 687 000 | MLT |
| TN0008000697 | BTA | BTA 7% juillet 2028 | 1 000 | 7,00% | 10/07/2028 | 49 069 000 | MLT |
| TN0008000663 | BTA | BTA 7,5% Juillet 2032 | 1 000 | 7,50% | 15/07/2032 | 444 200 000 | LT |

Evolution de la courbe des taux



Structure du TBI par strate

