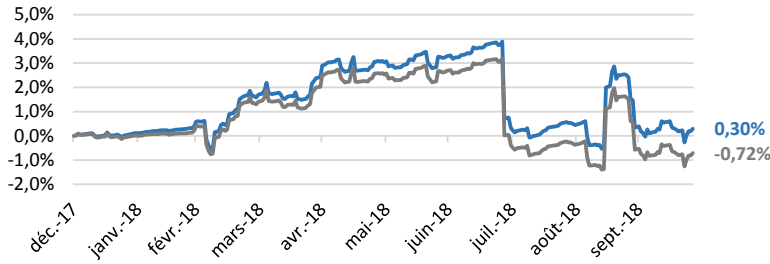




Tunisian Bond Index - TBI -

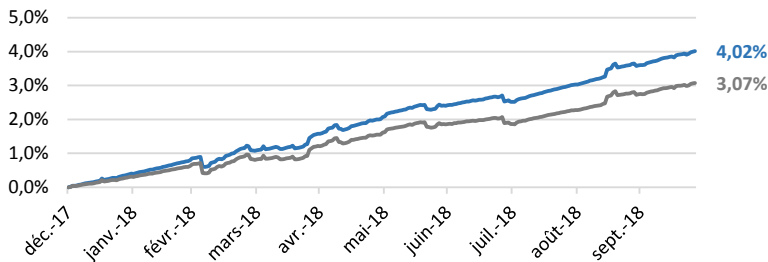
Vendredi 26 Octobre 2018

TBI Encours (Dt) = 12 250 219 298



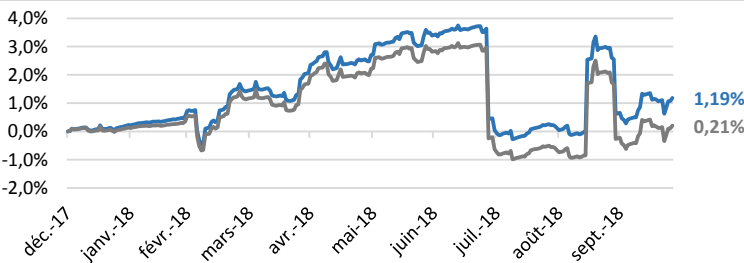
	Brut	Net
Indice	126,388	119,537
YTD	0,30%	-0,72%
YTD Annualisé	0,36%	-0,87%
Volatilité *	7,39%	7,44%
Taux Facial		5,91%
Taux Actuariel		8,19%
Sensibilité		3,43%
Duration		3,73
Maturité		4,60

TBI CT Encours (Dt) = 1 163 572 573



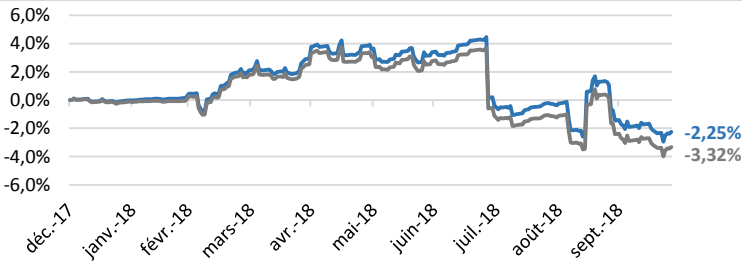
	Brut	Net
Indice	126,496	119,895
YTD	4,02%	3,07%
YTD Annualisé	4,92%	3,77%
Volatilité *	0,56%	0,56%
Taux Facial		3,87%
Taux Actuariel		4,90%
Sensibilité		0,26%
Duration		0,28
Maturité		0,28

TBI MT Encours (Dt) = 6 778 114 855



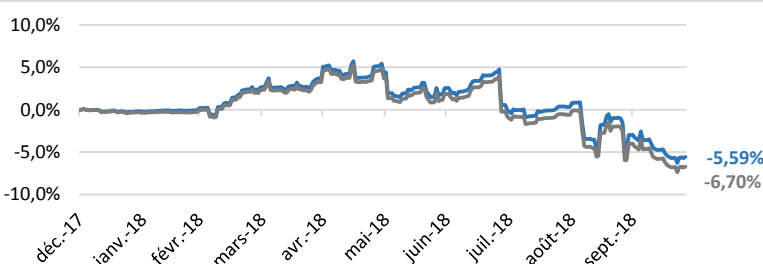
	Brut	Net
Indice	128,090	121,466
YTD	1,19%	0,21%
YTD Annualisé	1,45%	0,26%
Volatilité *	7,67%	7,71%
Taux Facial		5,91%
Taux Actuariel		8,33%
Sensibilité		2,63%
Duration		2,86
Maturité		3,16

TBI MLT Encours (Dt) = 3 907 208 844



	Brut	Net
Indice	124,699	117,645
YTD	-2,25%	-3,32%
YTD Annualisé	-2,74%	-4,03%
Volatilité *	9,98%	10,06%
Taux Facial		6,35%
Taux Actuariel		8,83%
Sensibilité		5,31%
Duration		5,78
Maturité		7,44

TBI LT Encours (Dt) = 401 323 027



	Brut	Net
Indice	105,350	101,062
YTD	-5,59%	-6,70%
YTD Annualisé	-6,78%	-8,12%
Volatilité *	12,68%	12,71%
Taux Facial		7,50%
Taux Actuariel		9,02%
Sensibilité		7,81%
Duration		8,51
Maturité		13,73

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



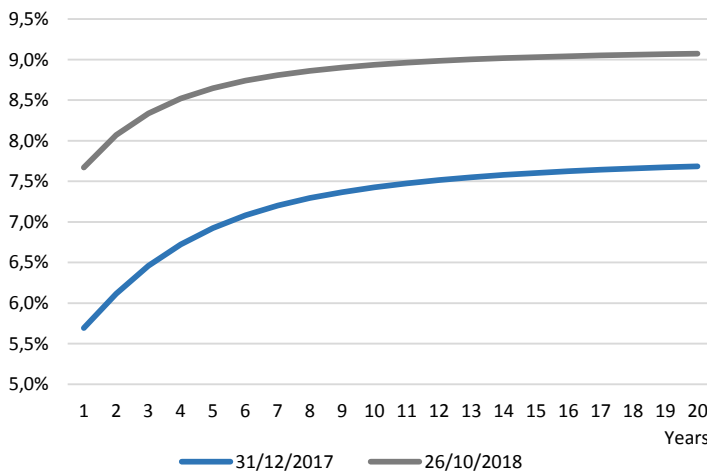
Tunisian Bond Index - TBI -

Vendredi 26 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

