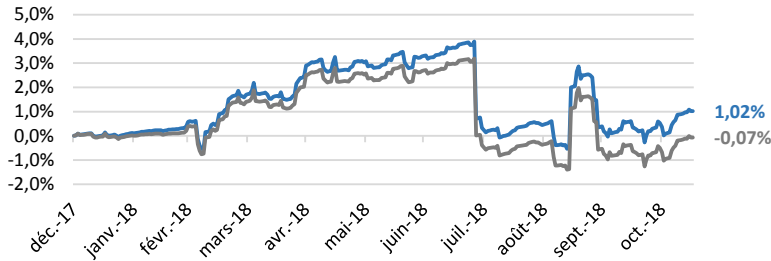




Tunisian Bond Index - TBI -

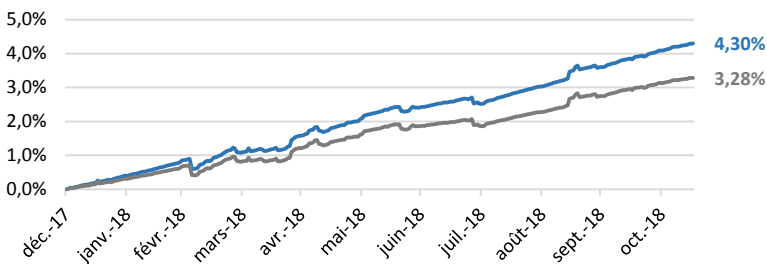
Vendredi 16 Novembre 2018

TBI Encours (Dt) = 12 783 731 260



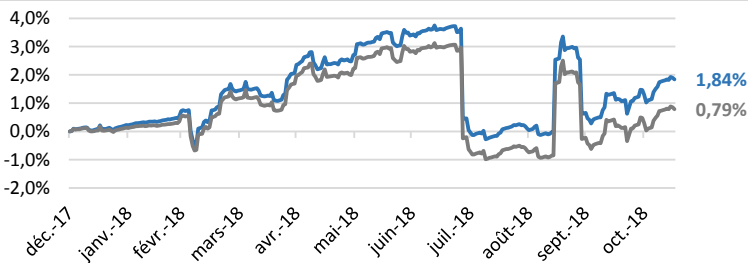
	Brut	Net
Indice	127,296	120,311
YTD	1,02%	-0,07%
YTD Annualisé	1,16%	-0,08%
Volatilité *	5,41%	5,44%
Taux Facial		5,91%
Taux Actuariel		8,13%
Sensibilité		3,39%
Duration		3,69
Maturité		4,54

TBI CT Encours (Dt) = 1 166 760 719



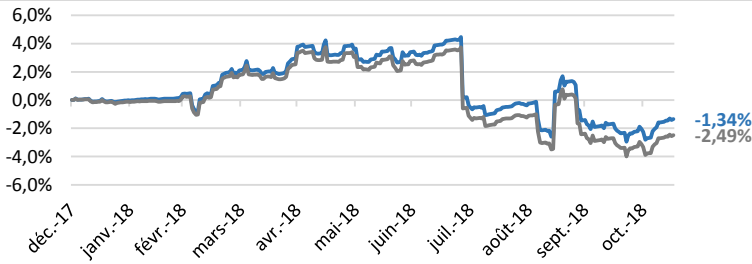
	Brut	Net
Indice	126,843	120,140
YTD	4,30%	3,28%
YTD Annualisé	4,92%	3,76%
Volatilité *	0,45%	0,45%
Taux Facial		3,88%
Taux Actuariel		4,90%
Sensibilité		0,21%
Duration		0,22
Maturité		0,22

TBI MT Encours (Dt) = 7 267 336 782



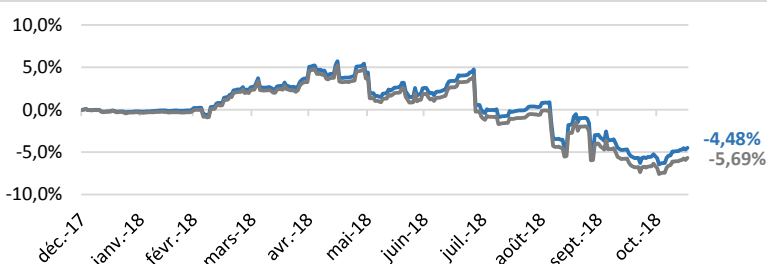
	Brut	Net
Indice	128,920	122,171
YTD	1,84%	0,79%
YTD Annualisé	2,10%	0,90%
Volatilité *	5,69%	5,72%
Taux Facial		5,91%
Taux Actuariel		8,27%
Sensibilité		2,65%
Duration		2,87
Maturité		3,18

TBI MLT Encours (Dt) = 3 943 598 559



	Brut	Net
Indice	125,860	118,652
YTD	-1,34%	-2,49%
YTD Annualisé	-1,53%	-2,83%
Volatilité *	7,35%	7,41%
Taux Facial		6,35%
Taux Actuariel		8,75%
Sensibilité		5,26%
Duration		5,73
Maturité		7,38

TBI LT Encours (Dt) = 406 035 199



	Brut	Net
Indice	106,587	102,157
YTD	-4,48%	-5,69%
YTD Annualisé	-5,09%	-6,47%
Volatilité *	10,81%	10,85%
Taux Facial		7,50%
Taux Actuariel		8,94%
Sensibilité		7,78%
Duration		8,47
Maturité		13,67

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



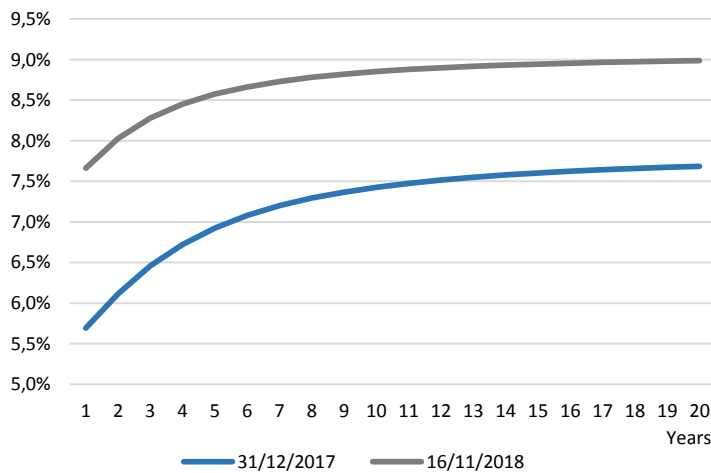
Tunisian Bond Index - TBI -

Vendredi 16 Novembre 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	894 875 000	MT
TN0008000572	BTA	BTA 6% Avril 2023	1 000	6,00%	13/04/2023	953 100 000	MT
TN0008000648	BTA	BTA 6% Juin 2023	1 000	6,00%	15/06/2023	438 599 000	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

