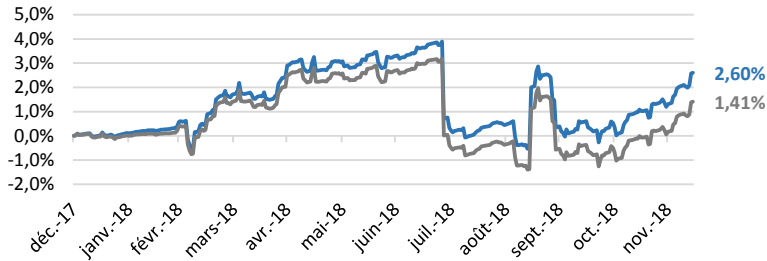




Tunisian Bond Index - TBI -

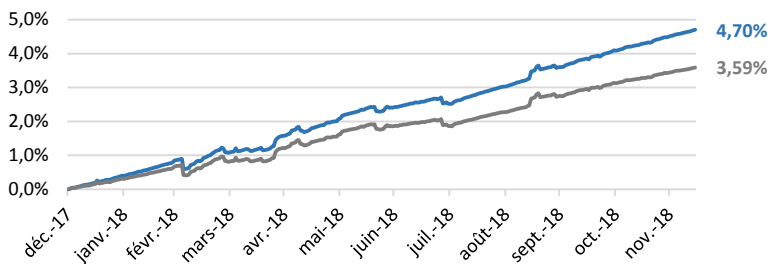
Vendredi 14 Décembre 2018

TBI Encours (Dt) = 12 566 937 321



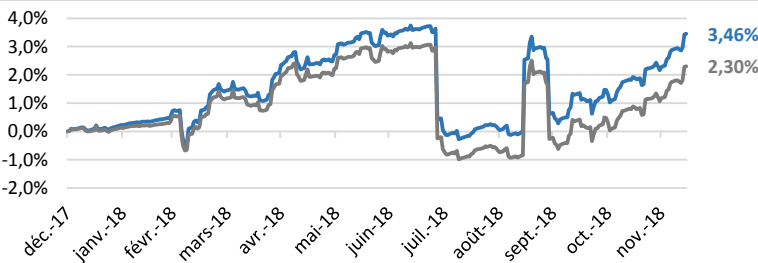
	Brut	Net
Indice	129,294	122,091
YTD	2,60%	1,41%
YTD Annualisé	2,73%	1,47%
Volatilité *	5,48%	5,52%
Taux Facial	6,09%	
Taux Actuariel	8,07%	
Sensibilité	3,46%	
Duration	3,74	
Maturité	4,61	

TBI CT Encours (Dt) = 767 189 052



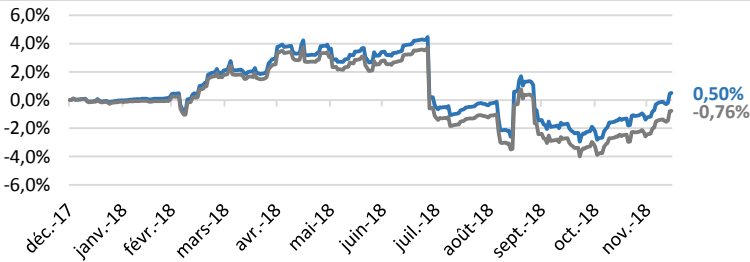
	Brut	Net
Indice	127,333	120,495
YTD	4,70%	3,59%
YTD Annualisé	4,94%	3,77%
Volatilité *	0,46%	0,46%
Taux Facial	5,69%	
Taux Actuariel	7,09%	
Sensibilité	0,20%	
Duration	0,22	
Maturité	0,22	

TBI MT Encours (Dt) = 7 382 630 438



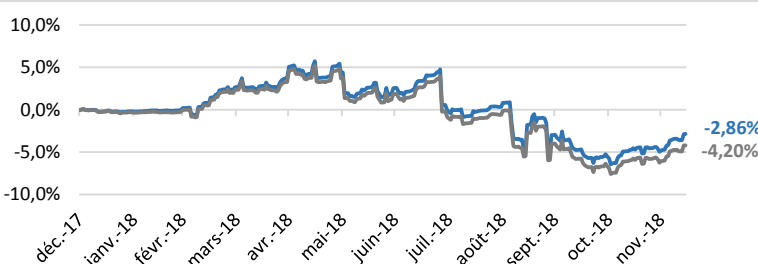
	Brut	Net
Indice	130,965	124,004
YTD	3,46%	2,30%
YTD Annualisé	3,63%	2,42%
Volatilité *	5,83%	5,87%
Taux Facial	5,91%	
Taux Actuariel	7,89%	
Sensibilité	2,59%	
Duration	2,80	
Maturité	3,10	

TBI MLT Encours (Dt) = 4 004 190 741



	Brut	Net
Indice	128,210	120,755
YTD	0,50%	-0,76%
YTD Annualisé	0,52%	-0,80%
Volatilité *	7,24%	7,30%
Taux Facial	6,35%	
Taux Actuariel	8,51%	
Sensibilité	5,23%	
Duration	5,68	
Maturité	7,31	

TBI LT Encours (Dt) = 412 927 091



	Brut	Net
Indice	108,396	103,772
YTD	-2,86%	-4,20%
YTD Annualisé	-2,99%	-4,40%
Volatilité *	9,81%	9,84%
Taux Facial	7,50%	
Taux Actuariel	8,80%	
Sensibilité	7,74%	
Duration	8,42	
Maturité	13,59	

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



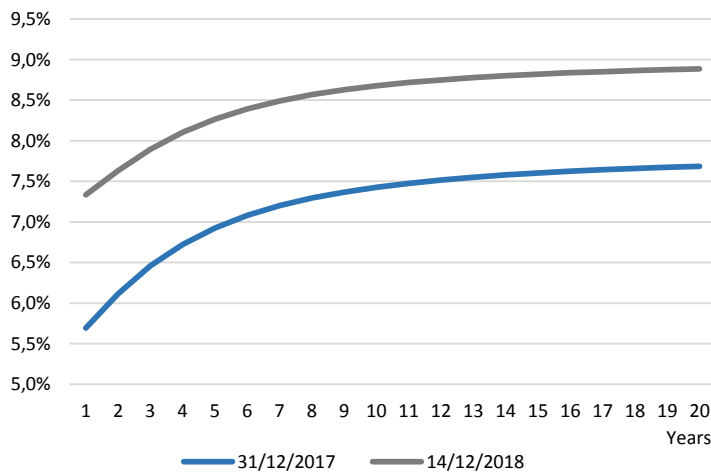
Tunisian Bond Index - TBI -

Vendredi 14 Décembre 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

