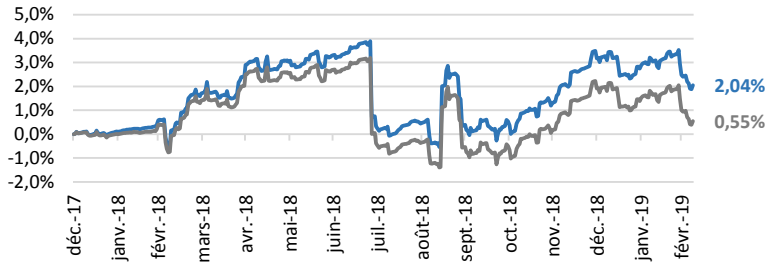




Tunisian Bond Index - TBI -

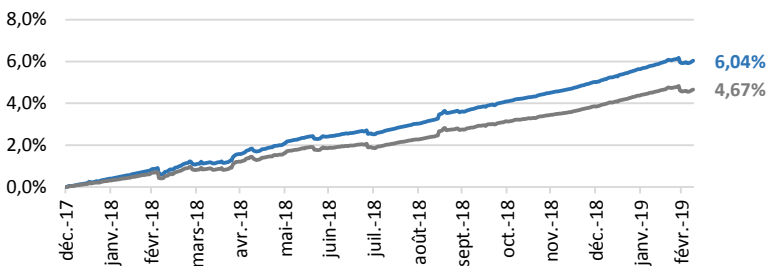
Vendredi 08 Mars 2019

TBI Encours (Dt) = 12 401 290 943



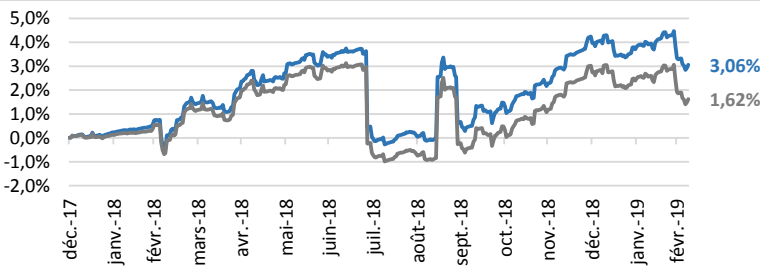
| | Brut | Net |
|----------------|---------|---------|
| Indice | 128,588 | 121,062 |
| YTD | -1,09% | -1,33% |
| YTD Annualisé | -5,79% | -7,03% |
| Volatilité * | 2,53% | 2,55% |
| Taux Facial | 6,10% | |
| Taux Actuariel | 8,84% | |
| Sensibilité | 3,26% | |
| Duration | 3,55 | |
| Maturité | 4,42 | |

TBI CT Encours (Dt) = 1 455 777 482



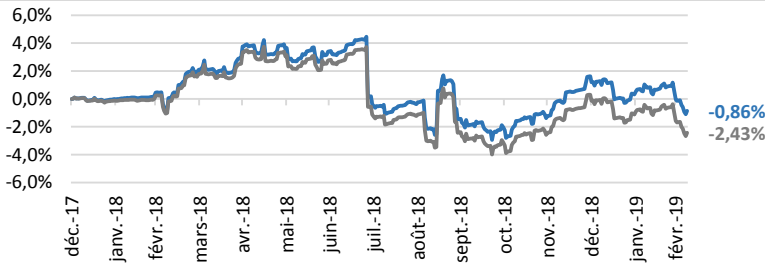
| | Brut | Net |
|----------------|---------|---------|
| Indice | 128,962 | 121,746 |
| YTD | 0,98% | 0,79% |
| YTD Annualisé | 5,45% | 4,36% |
| Volatilité * | 0,42% | 0,43% |
| Taux Facial | 5,61% | |
| Taux Actuariel | 8,01% | |
| Sensibilité | 0,46% | |
| Duration | 0,49 | |
| Maturité | 0,49 | |

TBI MT Encours (Dt) = 7 059 245 646



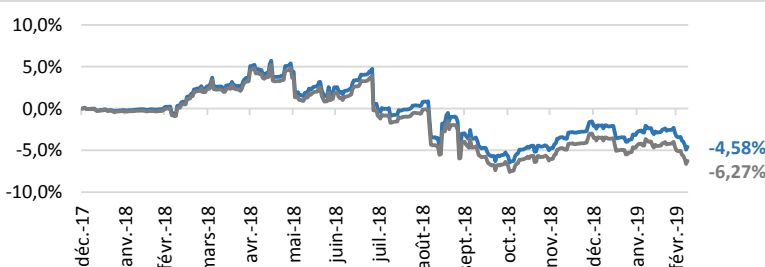
| | Brut | Net |
|----------------|---------|---------|
| Indice | 130,460 | 123,173 |
| YTD | -0,87% | -1,10% |
| YTD Annualisé | -4,63% | -5,83% |
| Volatilité * | 2,33% | 2,34% |
| Taux Facial | 5,96% | |
| Taux Actuariel | 8,82% | |
| Sensibilité | 2,66% | |
| Duration | 2,89 | |
| Maturité | 3,22 | |

TBI MLT Encours (Dt) = 3 479 284 588



| | Brut | Net |
|----------------|---------|---------|
| Indice | 126,472 | 118,718 |
| YTD | -2,03% | -2,31% |
| YTD Annualisé | -10,60% | -11,94% |
| Volatilité * | 3,55% | 3,58% |
| Taux Facial | 6,40% | |
| Taux Actuariel | 9,18% | |
| Sensibilité | 5,16% | |
| Duration | 5,64 | |
| Maturité | 7,45 | |

TBI LT Encours (Dt) = 406 983 228



| | Brut | Net |
|----------------|---------|---------|
| Indice | 106,476 | 101,533 |
| YTD | -2,56% | -2,87% |
| YTD Annualisé | -13,16% | -14,68% |
| Volatilité * | 4,48% | 4,52% |
| Taux Facial | 7,50% | |
| Taux Actuariel | 9,30% | |
| Sensibilité | 7,40% | |
| Duration | 8,08 | |
| Maturité | 13,36 | |

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



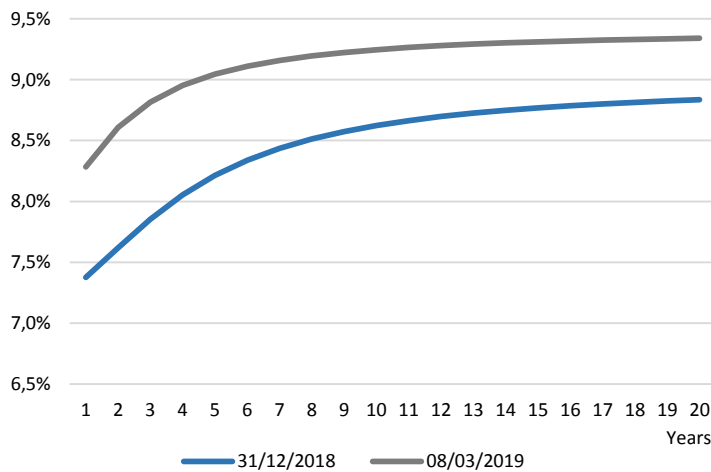
Tunisian Bond Index - TBI -

Vendredi 08 Mars 2019

Détail des souches admises dans l'indice

| Code ISIN | Type | Libelle | Nominal (DT) | Taux Facial | Date échéance | Encours | Strate |
|--------------|------|----------------------------|--------------|-------------|---------------|-------------|--------|
| 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 |
| TN0008004129 | BTC | BTC 52 semaines 15/01/2020 | 1 000 | | 15/01/2020 | 48 400 000 | CT |
| TN0008004137 | BTC | BTC 52 semaines 11/02/2020 | 1 000 | | 11/02/2020 | 12 500 000 | CT |
| TN0008000333 | BTA | BTA 5.5% Février 2020 | 1 000 | 5,50% | 12/02/2020 | 725 580 000 | CT |
| 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 | MT |
| TN0008000598 | BTA | BTA 6% Janvier 2024 | 1 000 | 6,00% | 12/01/2024 | 383 416 000 | MT |
| 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 | 115 847 000 | 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 | 88 869 000 | MLT |
| TN0008000663 | BTA | BTA 7,5% Juillet 2032 | 1 000 | 7,50% | 15/07/2032 | 445 700 000 | LT |

Evolution de la courbe des taux



Structure du TBI par strate

