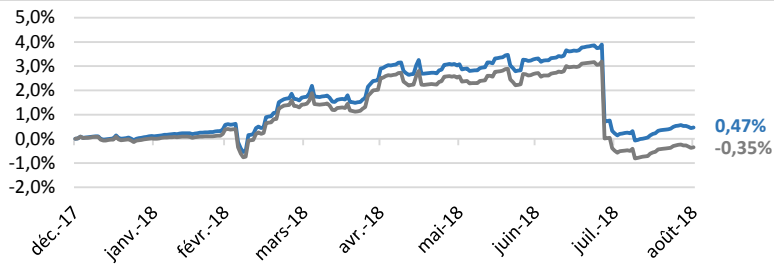




# Tunisian Bond Index - TBI -

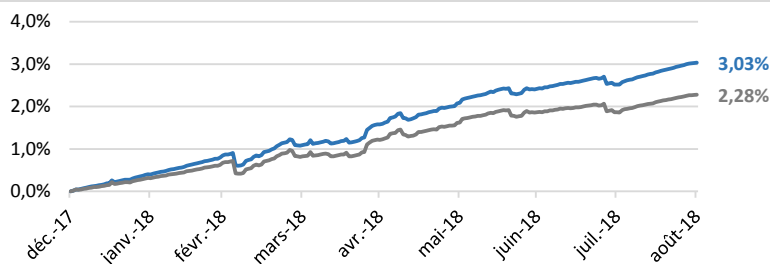
Vendredi 31 Août 2018

## TBI Encours (Dt) = 12 972 890 680



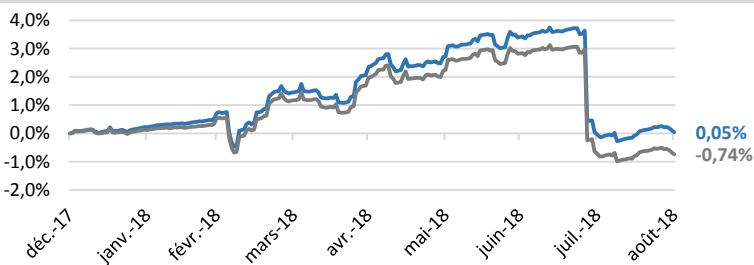
|                | Brut    | Net     |
|----------------|---------|---------|
| Indice         | 126,608 | 119,981 |
| YTD            | 0,47%   | -0,35%  |
| YTD Annualisé  | 0,71%   | -0,52%  |
| Volatilité *   | 5,31%   | 5,34%   |
| Taux Facial    |         | 5,84%   |
| Taux Actuariel |         | 7,87%   |
| Sensibilité    |         | 3,37%   |
| Duration       |         | 3,64    |
| Maturité       |         | 4,51    |

## TBI CT Encours (Dt) = 1 937 635 475



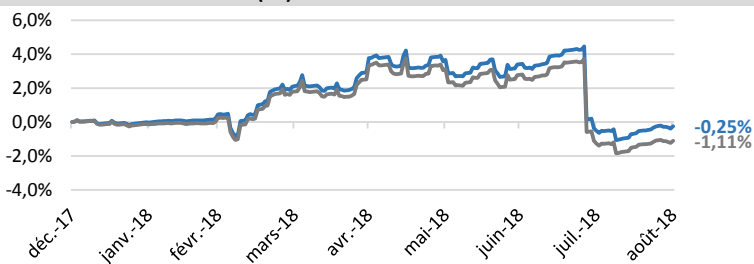
|                | Brut    | Net     |
|----------------|---------|---------|
| Indice         | 125,303 | 118,969 |
| YTD            | 3,03%   | 2,28%   |
| YTD Annualisé  | 4,59%   | 3,44%   |
| Volatilité *   | 0,45%   | 0,45%   |
| Taux Facial    |         | 4,25%   |
| Taux Actuariel |         | 5,59%   |
| Sensibilité    |         | 0,23%   |
| Duration       |         | 0,24    |
| Maturité       |         | 0,24    |

## TBI MT Encours (Dt) = 6 095 718 578



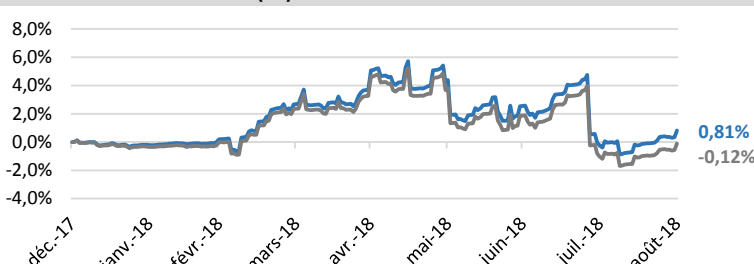
|                | Brut    | Net     |
|----------------|---------|---------|
| Indice         | 126,648 | 120,316 |
| YTD            | 0,05%   | -0,74%  |
| YTD Annualisé  | 0,07%   | -1,11%  |
| Volatilité *   | 5,33%   | 5,36%   |
| Taux Facial    |         | 5,90%   |
| Taux Actuariel |         | 8,33%   |
| Sensibilité    |         | 2,61%   |
| Duration       |         | 2,83    |
| Maturité       |         | 3,12    |

## TBI MLT Encours (Dt) = 4 511 045 624



|                | Brut    | Net     |
|----------------|---------|---------|
| Indice         | 127,251 | 120,325 |
| YTD            | -0,25%  | -1,11%  |
| YTD Annualisé  | -0,38%  | -1,67%  |
| Volatilité *   | 7,37%   | 7,42%   |
| Taux Facial    |         | 6,30%   |
| Taux Actuariel |         | 8,21%   |
| Sensibilité    |         | 5,28%   |
| Duration       |         | 5,72    |
| Maturité       |         | 7,32    |

## TBI LT Encours (Dt) = 428 491 003



|                | Brut    | Net     |
|----------------|---------|---------|
| Indice         | 112,482 | 108,195 |
| YTD            | 0,81%   | -0,12%  |
| YTD Annualisé  | 1,21%   | -0,18%  |
| Volatilité *   | 9,00%   | 9,03%   |
| Taux Facial    |         | 7,50%   |
| Taux Actuariel |         | 8,05%   |
| Sensibilité    |         | 8,22%   |
| Duration       |         | 8,88    |
| Maturité       |         | 13,88   |

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



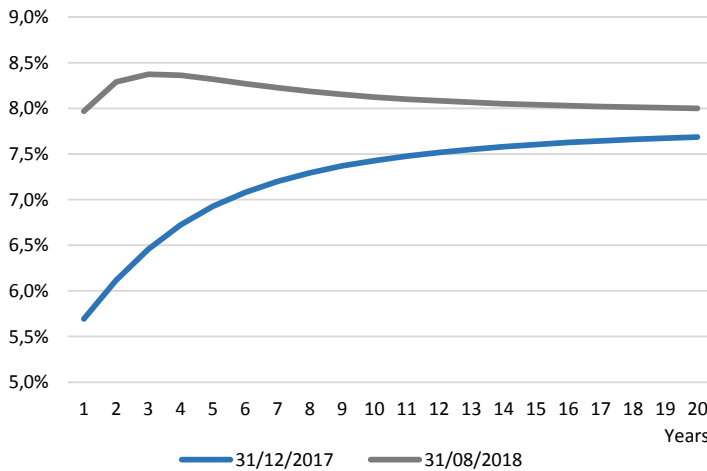
# Tunisian Bond Index - TBI -

Vendredi 31 Août 2018

## Détail des souches admises dans l'indice

| Code ISIN    | Type | Libelle                    | Nominal (DT) | Taux Facial | Date échéance | Encours     | Strate |
|--------------|------|----------------------------|--------------|-------------|---------------|-------------|--------|
| TN0008003717 | BTC  | BTC 26 semaines 04/09/2018 | 1 000        |             | 04/09/2018    | 1 200 000   | CT     |
| TN0008003899 | BTC  | BTC 13 Semaines 11/09/2018 | 1 000        |             | 11/09/2018    | 475 000 000 | CT     |
| TN0008003469 | BTC  | BTC 52 semaines 25/09/2018 | 1 000        |             | 25/09/2018    | 8 000 000   | CT     |
| TN0008000317 | BTA  | BTA 5.50% Octobre 2018     | 1 000        | 5,50%       | 12/10/2018    | 677 039 000 | CT     |
| TN0008003527 | BTC  | BTC 52 semaines 20/11/2018 | 1 000        |             | 20/11/2018    | 21 000 000  | CT     |
| TN0008003550 | BTC  | BTC 52 semaines 18/12/2018 | 1 000        |             | 18/12/2018    | 41 000 000  | CT     |
| TN0008003600 | BTC  | BTC 52 semaines 15/01/2019 | 1 000        |             | 15/01/2019    | 10 900 000  | 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 | 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    | 36 200 000  | 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    | 30 500 000  | 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

