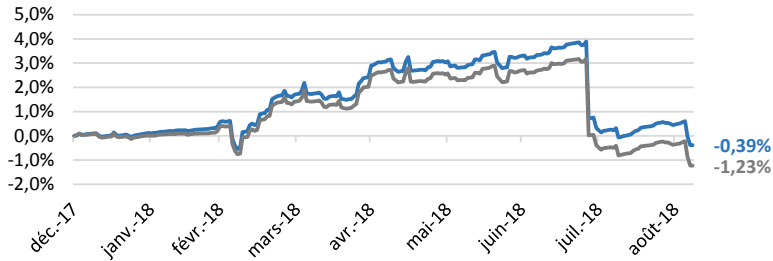




Tunisian Bond Index - TBI -

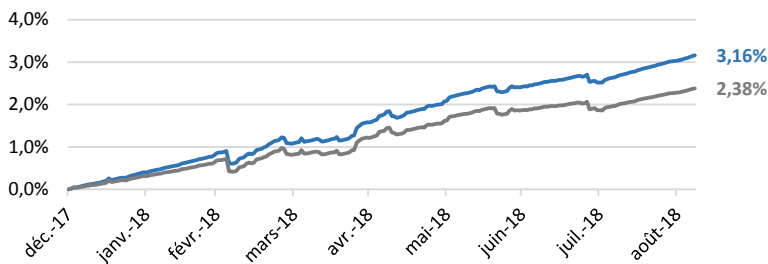
Vendredi 07 Septembre 2018

TBI Encours (Dt) = 12 860 550 857



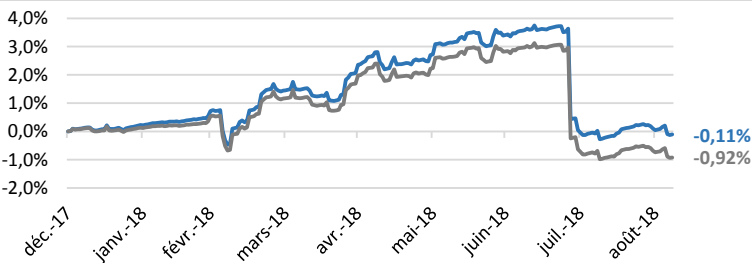
	Brut	Net
Indice	125,523	118,917
YTD	-0,39%	-1,23%
YTD Annualisé	-0,57%	-1,79%
Volatilité *	5,42%	5,45%
Taux Facial		5,84%
Taux Actuariel		8,05%
Sensibilité		3,31%
Duration		3,59
Maturité		4,45

TBI CT Encours (Dt) = 1 938 784 697



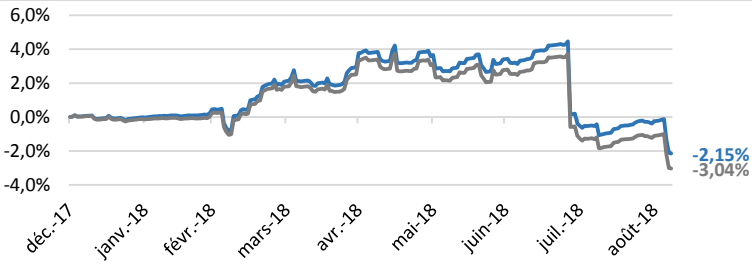
	Brut	Net
Indice	125,455	119,088
YTD	3,16%	2,38%
YTD Annualisé	4,65%	3,49%
Volatilité *	0,44%	0,44%
Taux Facial		4,24%
Taux Actuariel		5,54%
Sensibilité		0,21%
Duration		0,22
Maturité		0,22

TBI MT Encours (Dt) = 6 086 275 285



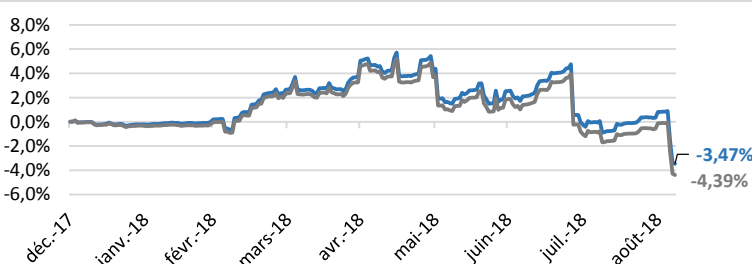
	Brut	Net
Indice	126,452	120,100
YTD	-0,11%	-0,92%
YTD Annualisé	-0,16%	-1,34%
Volatilité *	5,31%	5,34%
Taux Facial		5,90%
Taux Actuariel		8,42%
Sensibilité		2,58%
Duration		2,80
Maturité		3,10

TBI MLT Encours (Dt) = 4 425 165 790



	Brut	Net
Indice	124,829	117,985
YTD	-2,15%	-3,04%
YTD Annualisé	-3,13%	-4,40%
Volatilité *	7,63%	7,67%
Taux Facial		6,30%
Taux Actuariel		8,60%
Sensibilité		5,22%
Duration		5,67
Maturité		7,29

TBI LT Encours (Dt) = 410 325 085



	Brut	Net
Indice	107,713	103,566
YTD	-3,47%	-4,39%
YTD Annualisé	-5,02%	-6,35%
Volatilité *	9,49%	9,51%
Taux Facial		7,50%
Taux Actuariel		8,60%
Sensibilité		8,05%
Duration		8,74
Maturité		13,86

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



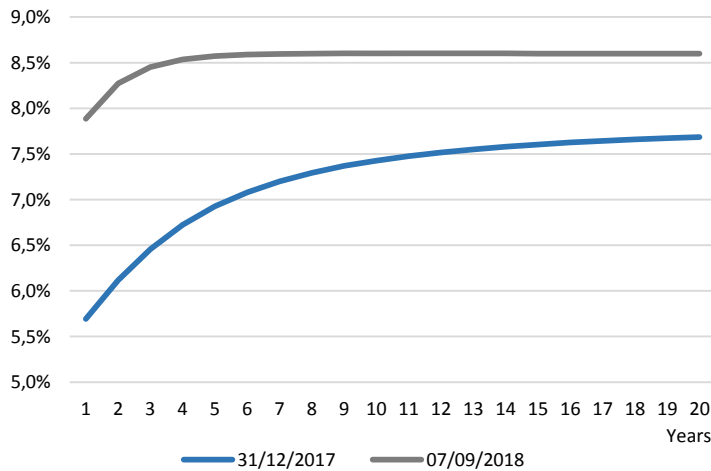
Tunisian Bond Index - TBI -

Vendredi 07 Septembre 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

