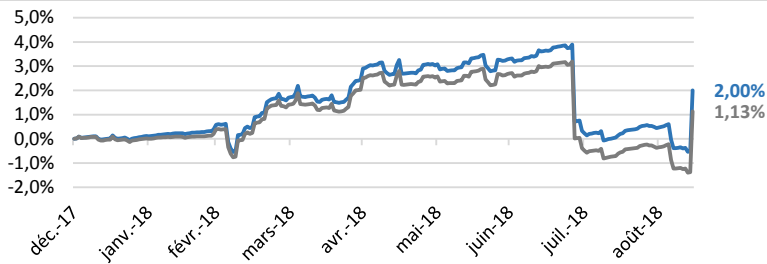




Tunisian Bond Index - TBI -

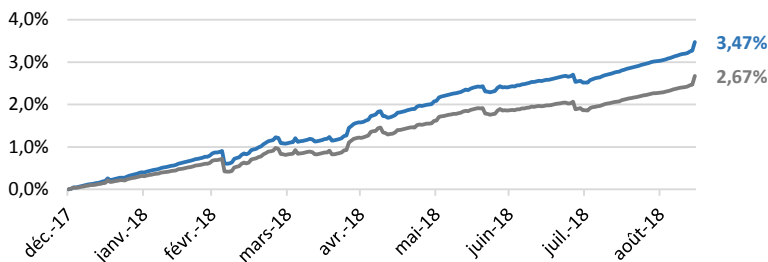
Vendredi 14 Septembre 2018

TBI Encours (Dt) = 12 682 892 639



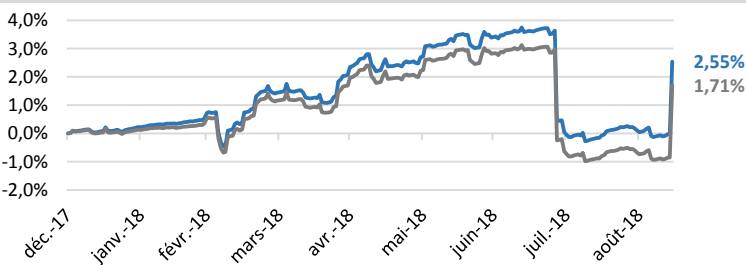
	Brut	Net
Indice	128,536	121,762
YTD	2,00%	1,13%
YTD Annualisé	2,86%	1,61%
Volatilité *	6,85%	6,89%
Taux Facial	6,06%	
Taux Actuariel	7,61%	
Sensibilité	3,46%	
Duration	3,73	
Maturité	4,61	

TBI CT Encours (Dt) = 1 468 495 837



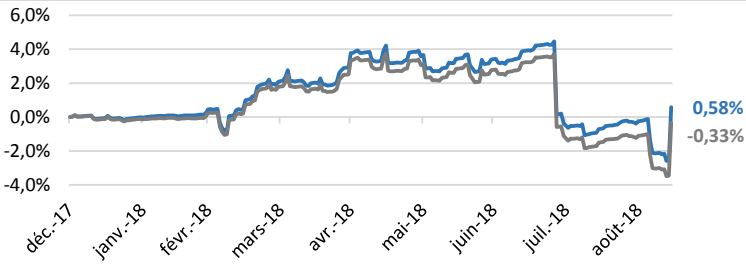
	Brut	Net
Indice	125,836	119,428
YTD	3,47%	2,67%
YTD Annualisé	4,97%	3,82%
Volatilité *	0,53%	0,54%
Taux Facial	5,58%	
Taux Actuariel	6,72%	
Sensibilité	0,26%	
Duration	0,27	
Maturité	0,27	

TBI MT Encours (Dt) = 6 248 094 475



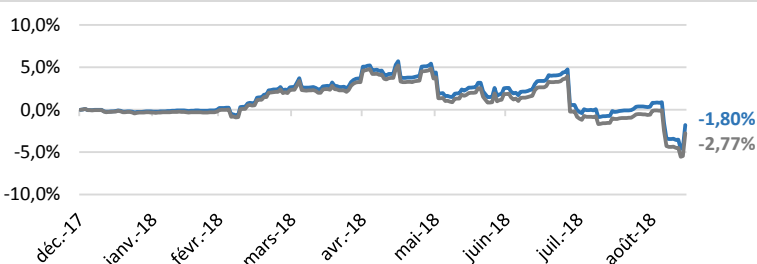
	Brut	Net
Indice	129,814	123,284
YTD	2,55%	1,71%
YTD Annualisé	3,64%	2,44%
Volatilité *	6,81%	6,85%
Taux Facial	5,90%	
Taux Actuariel	7,43%	
Sensibilité	2,60%	
Duration	2,79	
Maturité	3,08	

TBI MLT Encours (Dt) = 4 548 902 614



	Brut	Net
Indice	128,319	121,280
YTD	0,58%	-0,33%
YTD Annualisé	0,83%	-0,47%
Volatilité *	9,32%	9,39%
Taux Facial	6,30%	
Taux Actuariel	8,07%	
Sensibilité	5,24%	
Duration	5,67	
Maturité	7,27	

TBI LT Encours (Dt) = 417 399 713



	Brut	Net
Indice	109,570	105,324
YTD	-1,80%	-2,77%
YTD Annualisé	-2,55%	-3,91%
Volatilité *	10,71%	10,73%
Taux Facial	7,50%	
Taux Actuariel	8,41%	
Sensibilité	8,08%	
Duration	8,76	
Maturité	13,84	

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



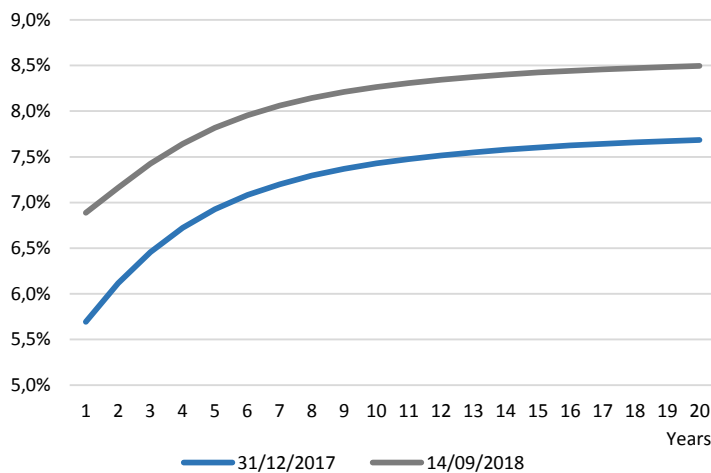
Tunisian Bond Index - TBI -

Vendredi 14 Septembre 2018

Détail des souches admises dans l'indice

Code ISIN	Type	Libelle	Nominal (DT)	Taux Facial	Date échéance	Encours	Strate
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

