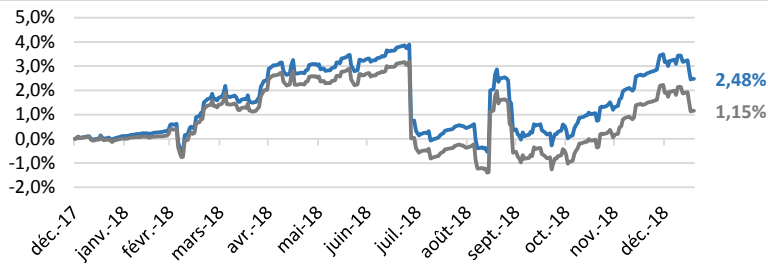




Tunisian Bond Index - TBI -

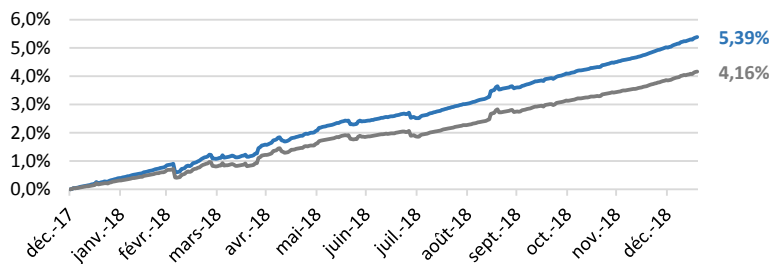
Vendredi 18 Janvier 2019

TBI Encours (Dt) = 12 454 614 164



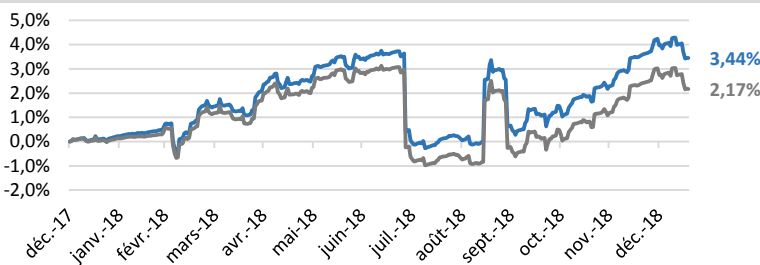
	Brut	Net
Indice	129,133	121,789
YTD	-0,67%	-0,74%
YTD Annualisé	-12,73%	-13,91%
Volatilité *	2,57%	2,59%
Taux Facial		6,09%
Taux Actuariel		8,33%
Sensibilité		3,38%
Duration		3,67
Maturité		4,53

TBI CT Encours (Dt) = 693 017 736



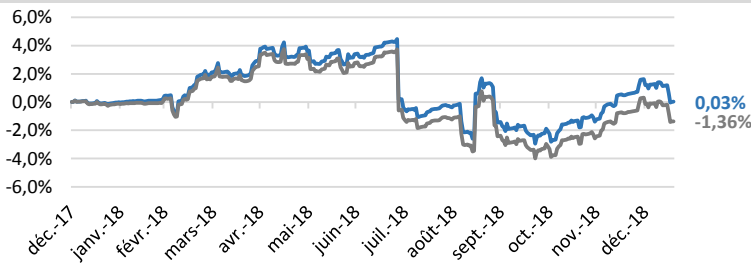
	Brut	Net
Indice	128,164	121,163
YTD	0,35%	0,30%
YTD Annualisé	7,42%	6,34%
Volatilité *	0,18%	0,19%
Taux Facial		5,54%
Taux Actuariel		7,17%
Sensibilité		0,13%
Duration		0,14
Maturité		0,14

TBI MT Encours (Dt) = 7 922 090 188



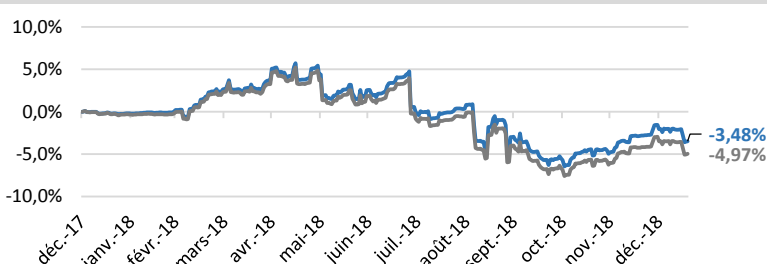
	Brut	Net
Indice	130,948	123,843
YTD	-0,50%	-0,56%
YTD Annualisé	-9,59%	-10,73%
Volatilité *	2,27%	2,29%
Taux Facial		5,93%
Taux Actuariel		8,20%
Sensibilité		2,60%
Duration		2,81
Maturité		3,13

TBI MLT Encours (Dt) = 3 429 244 662



	Brut	Net
Indice	127,612	120,027
YTD	-1,15%	-1,23%
YTD Annualisé	-20,95%	-22,20%
Volatilité *	3,67%	3,70%
Taux Facial		6,39%
Taux Actuariel		8,79%
Sensibilité		5,32%
Duration		5,79
Maturité		7,58

TBI LT Encours (Dt) = 410 261 578



	Brut	Net
Indice	107,696	102,936
YTD	-1,44%	-1,53%
YTD Annualisé	-25,47%	-26,84%
Volatilité *	4,61%	4,64%
Taux Facial		7,50%
Taux Actuariel		9,00%
Sensibilité		7,60%
Duration		8,29
Maturité		13,50

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



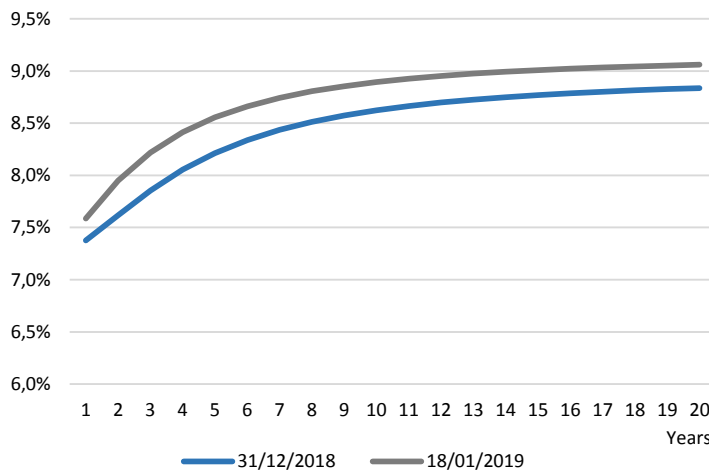
Tunisian Bond Index - TBI -

Vendredi 18 Janvier 2019

Détail des souches admises dans l'indice

Code ISIN	Type	Libelle	Nominal (DT)	Taux Facial	Date échéance	Encours	Strate
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
TN0008004129	BTC	BTC 52 semaines 15/01/2020	1 000		15/01/2020	48 400 000	MT
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	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	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

