

DBRei 1.75% 04/20 / DE0001030526

Grado di rischio calcolato

Rischio inferiore	1	2	3	4	5	6	7	Rischio elevato
-------------------	---	---	---	---	---	---	---	-----------------

Grado Liquidità

Molto liquido

13/02/2019	Ente emittente	Scadenza	Cedola in corso	Rendimento lordo	Rendimento netto
102,58 EUR	Republic of Germany	15/04/2020	1,750%	1,496%	1,279%



Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	102,576
Rendimento lordo	1,49600
Rendimento netto	1,27882
Cedola in corso	1,75000
Rateo lordo	1,46712
Rateo netto	1,28373
Vita residua	1,16438
Duration modificata	0,55269
Convessità	0,58864
Cedola successiva	1,75000
Coefficiente di inflazione	1,13824
Mercato di riferimento	Euro TLX

Dati anagrafici principali

Ente emittente	Republic of Germany
Tipo obbligazione	Inflation Linked
Tipo tasso	Tasso Variabile
Divisa	EUR
Convertibilità	Nessuno

Caratteristiche principali

Nominale circolante	7.000.000.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	15/04/2009
Prezzo emissione	100,1200
Decorrenza prima cedola regolare	15/04/2009
Frequenza cedola	1
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	15/04/2020
Data estinzione	15/04/2020
Base rateo capitale	Lineare
Indicizzazione sul capitale	No
Opzione call	no
Opzione put	no
Prezzo di rimborso	100,000
Regime fiscale	Tassato 12,5%

Mercati di quotazione

Mercato	Data	Valore	Valuta
Frankfurter Börse	13/02/2019	102,5600	EUR
Börse Düsseldorf	13/02/2019	102,6100	EUR
Bayerische Börse	13/02/2019	102,6010	EUR
Börse Berlin	13/02/2019	102,6200	EUR
EuroMOT	13/02/2019	102,5200	EUR
Börse Stuttgart	13/02/2019	102,5980	EUR
Euro TLX	13/02/2019	102,5760	EUR
Hi-MTF	13/02/2019	102,6350	EUR

Formula di indicizzazione

 BUND legato all'Inflazione Europea
 $Cedole = 1.75 * VN * IRi/IR0$

Flusso cedolare

Data	flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
15/04/2019	0,000	1,750	Prevista	7.000.000.000	0	365	
15/04/2020	0,000	1,750	Prevista	7.000.000.000	7.000.000.000	366	

Indicizzazione cedole

Da	A	Descrizione indice	Peso	Spread
15/04/2009	15/04/2020	CPI Euro (ex tabacco)	1,000	0,000

Annotazioni

Dove:
 VN : Valore nominale dell'obbligazione
 IR : Inflazione di Riferimento
 IR0 : Inflazione di Riferimento iniziale (107.02533)
 $IRi : IRm-3 + (d-1)/D * (IRm-2 - IRm-3)$
 m : mese di riferimento
 d : giorno di riferimento
 D : n. giorni del mese m

Rimborso= $VN * Max [1; IRf/IR0]$
 IRf : Inflazione di Riferimento alla data di scadenza