

13/04/2018	Ente emittente	Scadenza	Cedola in corso	Rendimento lordo	Rendimento netto
99,98 EUR	Republic of Germany	15/04/2018	0,000%	0,000%	0,000%

**Dati anagrafici principali**

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

**Caratteristiche principali**

Nominale circolante	12.000.000.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	15/04/2011
Prezzo emissione	99,4700
Decorrenza prima cedola regolare	15/04/2011
Frequenza cedola	1
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

**Analisi**

Data ultima quotazione	13/04/2018
Data valutazione	13/04/2018
Data valuta	17/04/2018
Prezzo	99,984
Rendimento lordo	0,00000
Rendimento netto	0,00000
Cedola in corso	0,00000
Rateo lordo	0,00000
Rateo netto	0,00000
Vita residua	0,00000
Duration modificata	0,00000
Convessità	0,00000
Cedola successiva	0,00000
Mercato di riferimento	Euro TLX

**Rimborso**

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	15/04/2018
Data estinzione	15/04/2018
Base rateo capitale	Lineare
Indicizzazione sul capitale	No
Opzione call	no
Opzione put	no
Prezzo di rimborso	100,000
Regime fiscale	Tassato 12,5%

**Formula di indicizzazione**

BUND legato all'Inflazione Europea

$$\text{Cedole} = 0.75 * \text{VN} * \text{IRi}/\text{IR0}$$
**Indicizzazione cedole**

Da	A	Descrizione indice	Peso	Spread
15/04/2011	15/04/2018	CPI Euro (ex tabacco)	1,000	0,000

**Annotazioni**

Dove:

VN : Valore nominale dell'obbligazione

IR : Inflazione di Riferimento

IR0 : Inflazione di Riferimento iniziale (110.32467)

$$\text{IRi} = \text{IRm-3} + (\text{d-1})/\text{D} * (\text{IRm-2} - \text{IRm-3})$$

m : mese di riferimento

d : giorno di riferimento

D : n. giorni del mese m

$$\text{Rimborso} = \text{VN} * \text{Max} [1; \text{IRf}/\text{IR0}]$$

IRf : Inflazione di Riferimento alla data di scadenza