

DBRei 0.10% 04/23 / DE0001030542

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
105,79 EUR	Republic of Germany	15/04/2023	0,100%	0,691%	0,672%



Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	105,791
Rendimento lordo	0,69103
Rendimento netto	0,67235
Cedola in corso	0,10000
Rateo lordo	0,08384
Rateo netto	0,07336
Vita residua	4,16438
Duration modificata	1,90533
Convessità	4,88867
Cedola successiva	0,10000
Coefficiente di inflazione	1,07581
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	16.000.000.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Pro-rata
Data emissione	23/03/2012
Prezzo emissione	99,4800
Decorrenza prima cedola regolare	15/04/2013
Data Prorata	23/03/2012
Frequenza cedola	1
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	15/04/2023
Data estinzione	15/04/2023
Base rateo capitale	Lineare
Indicizzazione sul capitale	Si
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	105,6860	EUR
Börse Düsseldorf	13/02/2019	105,6900	EUR
Bayerische Börse	13/02/2019	105,6980	EUR
Börse Berlin	13/02/2019	105,7140	EUR
EuroMOT	13/02/2019	106,0500	EUR
Börse Stuttgart	13/02/2019	105,7920	EUR
Euro TLX	13/02/2019	105,7910	EUR

Formula di indicizzazione

 BUND legato all'Inflazione Europea
 $Cedole = 0.10 * VN * IRI/IR0$

Flusso cedolare

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
15/04/2019	0,000	0,100	Prevista	16.000.000.000	0	365
15/04/2020	0,000	0,100	Prevista	16.000.000.000	0	366
15/04/2021	0,000	0,100	Prevista	16.000.000.000	0	365
15/04/2022	0,000	0,100	Prevista	16.000.000.000	0	365
15/04/2023	0,000	0,100	Prevista	16.000.000.000	16.000.000.000	365

Annotazioni

Dove:
 VN : Valore nominale dell'obbligazione
 IR : Inflazione di Riferimento
 IR0 : Inflazione di Riferimento iniziale (100.88323)
 IRI : $IRm-3 + (d-1)/D * (IRm-2 - IRm-3)$
 m : mese di riferimento
 d : giorno di riferimento
 D : n. giorni del mese m

Indicizzazione cedole

Da	A	Descrizione indice	Peso	Spread
23/03/2012	15/04/2023	CPI Euro (ex tabacco)	1,000	0,000

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

IRF : Inflazione di Riferimento alla data di scadenza