

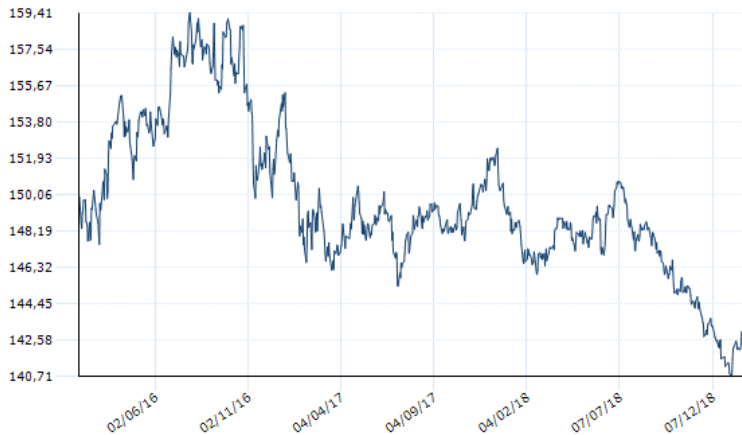
**OAT Indexee CPI 3.40% 07/29 / FR0000186413**
**Grado di rischio calcolato**

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
141,75 EUR	Republic of France	25/07/2029	3,400%	1,393%	1,035%


**Analisi**

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	141,75
Rendimento lordo	1,39258
Rendimento netto	1,03521
Cedola in corso	3,40000
Rateo lordo	1,90959
Rateo netto	1,67089
Vita residua	10,44658
Duration modificata	3,73576
Convessità	20,07196
Cedola successiva	3,40000
Coefficiente di inflazione	1,29173
Mercato di riferimento	Euro TLX

**Dati anagrafici principali**

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

**Caratteristiche principali**

Nominale circolante	6.168.144.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	25/07/1999
Prezzo emissione	99,0600
Decorrenza prima cedola regolare	25/07/1999
Frequenza cedola	1
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

**Rimborso**

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	25/07/2029
Data estinzione	25/07/2029
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	141,4120	EUR
Börse Düsseldorf	13/02/2019	140,9800	EUR
Bayerische Börse	13/02/2019	141,4230	EUR
NYSE Euronext Paris	13/02/2019	142,0200	EUR
EuroMOT	13/02/2019	141,7500	EUR
Börse Stuttgart	13/02/2019	141,4490	EUR
Euro TLX	13/02/2019	141,7500	EUR

**Formula di indicizzazione**

 OAT legato all'Inflazione Francese.  
 $Cedole = 3.40 * VN * IRI/IR0$ 
**Flusso cedolare**

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
25/07/2019	0,000	3,400	Prevista	6.168.144.000	0	365
25/07/2020	0,000	3,400	Prevista	6.168.144.000	0	366
25/07/2021	0,000	3,400	Prevista	6.168.144.000	0	365
25/07/2022	0,000	3,400	Prevista	6.168.144.000	0	365
25/07/2023	0,000	3,400	Prevista	6.168.144.000	0	365
25/07/2024	0,000	3,400	Prevista	6.168.144.000	0	366
25/07/2025	0,000	3,400	Prevista	6.168.144.000	0	365
25/07/2026	0,000	3,400	Prevista	6.168.144.000	0	365
25/07/2027	0,000	3,400	Prevista	6.168.144.000	0	365
25/07/2028	0,000	3,400	Prevista	6.168.144.000	0	366
25/07/2029	0,000	3,400	Prevista	6.168.144.000	6.168.144.000	365

**Annotazioni**

 Dove:  
 VN : Valore nominale dell'obbligazione  
 IR : Inflazione di Riferimento  
 IR0 : Inflazione di Riferimento iniziale (100.6)  
 $IRi : IRm-3 + (d-1)/D * (IRm-2 - IRm-3)$   
 m : mese di riferimento  
 d : giorno di riferimento  
 D : n. giorni del mese m  
  
 $Rimborso = VN * Max [1; IRi/IR0]$   
 IRf : Inflazione di Riferimento alla data di scadenza

**Indicizzazione cedole**

Da	A	Descrizione indice	Peso	Spread
25/07/1999	25/07/2029	CPI Francia (ex tabacco)	1,000	0,000