

**OAT Indexee Ei 2.25% 07/20 / FR0010050559**
**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
105,48 EUR	Republic of France	25/07/2020	2,250%	0,449%	0,161%


**Analisi**

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	105,484
Rendimento lordo	0,44854
Rendimento netto	0,16124
Cedola in corso	2,25000
Rateo lordo	1,26370
Rateo netto	1,10574
Vita residua	1,44110
Duration modificata	0,68980
Convessità	0,83771
Cedola successiva	2,25000
Coefficiente di inflazione	1,26784
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	6.454.000.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	25/07/2003
Prezzo emissione	98,3700
Decorrenza prima cedola regolare	25/07/2003
Frequenza cedola	1
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

**Rimborso**

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	25/07/2020
Data estinzione	25/07/2020
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	105,4300	EUR
Börse Düsseldorf	13/02/2019	105,4100	EUR
Bayerische Börse	13/02/2019	105,4210	EUR
NYSE Euronext Paris	13/02/2019	105,5000	EUR
EuroMOT	13/02/2019	105,4780	EUR
Börse Stuttgart	13/02/2019	105,4200	EUR
Euro TLX	13/02/2019	105,4840	EUR

**Formula di indicizzazione**

 OAT legato all'Inflazione Europea.  
 $Cedole = 2.25 * VN * IRI/IR0$ 
**Flusso cedolare**

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
25/07/2019	0,000	2,250	Prevista	6.454.000.000	0	365
25/07/2020	0,000	2,250	Prevista	6.454.000.000	6.454.000.000	366

**Indicizzazione cedole**

Da	A	Descrizione indice	Peso	Spread
25/07/2003	25/07/2020	CPI Euro (ex tabacco)	1,000	0,000

**Annotazioni**

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

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

IRf : Inflazione di Riferimento alla data di scadenza