

BTPei 15/09/04-35 2.35% reale / IT0003745541

## Grado di rischio calcolato

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

## Grado Liquidità

Altamente liquido

13/02/2019	Ente emittente	Scadenza	Cedola in corso	Rendimento lordo	Rendimento netto
103,74 EUR	Republic of Italy	15/09/2035	1,175%	4,091%	3,795%



## Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	103,74
Rendimento lordo	4,09137
Rendimento netto	3,79483
Cedola in corso	1,17500
Rateo lordo	0,99323
Rateo netto	0,86908
Vita residua	16,59178
Duration modificata	4,89906
Convessità	38,55412
Cedola successiva	1,17500
Coefficiente di inflazione	1,24206
Mercato di riferimento	MOT

## Dati anagrafici principali

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

## Caratteristiche principali

Nominale circolante	16.160.759.493
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regolar
Data emissione	15/09/2004
Prezzo emissione	99,6840
Decorrenza prima cedola regolare	15/09/2004
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

## Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	15/09/2035
Data estinzione	15/09/2035
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	103,3300	EUR
Börse Düsseldorf	13/02/2019	103,5600	EUR
Bayerische Börse	13/02/2019	103,5400	EUR
Börse Berlin	13/02/2019	102,7000	EUR
MOT	13/02/2019	103,7400	EUR
Euro MTS	13/02/2019	102,9200	EUR
Börse Stuttgart	13/02/2019	103,5920	EUR
Euro TLX	13/02/2019	103,7300	EUR
Hi-MTF	13/02/2019	103,7600	EUR

## Formula di indicizzazione

 Buono del Tesoro Poliennale legato all'Inflazione Europea.  
 Cedole= 1.175 \* VN \* IRI/IR0

## Flusso cedolare

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
15/03/2019	0,000	1,175	Prevista	16.160.759.493	0	181
15/09/2019	0,000	1,175	Prevista	16.160.759.493	0	184
15/03/2020	0,000	1,175	Prevista	16.160.759.493	0	182
15/09/2020	0,000	1,175	Prevista	16.160.759.493	0	184
15/03/2021	0,000	1,175	Prevista	16.160.759.493	0	181
15/09/2021	0,000	1,175	Prevista	16.160.759.493	0	184
15/03/2022	0,000	1,175	Prevista	16.160.759.493	0	181
15/09/2022	0,000	1,175	Prevista	16.160.759.493	0	184
15/03/2023	0,000	1,175	Prevista	16.160.759.493	0	181
15/09/2023	0,000	1,175	Prevista	16.160.759.493	0	184
15/03/2024	0,000	1,175	Prevista	16.160.759.493	0	182
15/09/2024	0,000	1,175	Prevista	16.160.759.493	0	184
15/03/2025	0,000	1,175	Prevista	16.160.759.493	0	181
15/09/2025	0,000	1,175	Prevista	16.160.759.493	0	184
15/03/2026	0,000	1,175	Prevista	16.160.759.493	0	181
15/09/2026	0,000	1,175	Prevista	16.160.759.493	0	184
15/03/2027	0,000	1,175	Prevista	16.160.759.493	0	181
15/09/2027	0,000	1,175	Prevista	16.160.759.493	0	184
15/03/2028	0,000	1,175	Prevista	16.160.759.493	0	182

## Annotazioni

Dove:  
 VN : Valore nominale dell'obbligazione  
 IR : Inflazione di Riferimento  
 IR0 : Inflazione di Riferimento 114.96000 (base 1996)  
 Ribasamento 98.07980 (base 2005)  
 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

1/ 2a: 99.684 4.000 mln (27/10/04).  
 3/ 4a: 113.00 845.500 mln (28/06/05).  
 5/ 6a: 112.38 500.000 mln (31/10/05).  
 7/ 8a: 111.52 750.000 mln (31/01/06).  
 11/12a: 100.60 500.000 mln (31/05/06).  
 13/14a: 108.95 500.000 mln (29/09/06).  
 15/16a: 104.20 750.000 mln (28/02/07).  
 17/18a: 96.72 441.800 mln (27/07/07).  
 19/20a: 96.70 500.000 mln (31/03/08).  
 21/22a: 95.86 750.000 mln (30/09/08).  
 23/24a: 82.90 1.00 mld (28/11/08).

**Data flusso Tasso annuo % Val. cedola Tipo cedola Val. residuo Val. ammortato Giorni**

15/09/2035 0,000 1,175 Prevista 16.160.759.493 16.160.759.493 184

**Indicizzazione cedole**

Da	A	Descrizione indice	Peso	Spread
15/09/2004	15/09/2035	CPI Euro (ex tabacco)	1,000	0,000

1a cedola: 1.18091025  
2a cedola: 1.19844125  
3a cedola: 1.2085815  
4a cedola: 1.22724  
5a cedola: 1.23033  
6a cedola: 1.24933  
7a cedola: 1.26888  
8a cedola: 1.29942  
9a cedola: 1.28581

---