

BTPei 15/09/09-41 2.55% reale / IT0004545890

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 |
| 102,37 EUR | Republic of Italy | 15/09/2041 | 1,275% | 4,433% | 4,107% |



Analisi

| | |
|----------------------------|------------|
| Data ultima quotazione | 13/02/2019 |
| Data valutazione | 13/02/2019 |
| Data valuta | 15/02/2019 |
| Prezzo | 102,37 |
| Rendimento lordo | 4,43287 |
| Rendimento netto | 4,10651 |
| Cedola in corso | 1,27500 |
| Rateo lordo | 1,07776 |
| Rateo netto | 0,94304 |
| Vita residua | 22,59726 |
| Duration modificata | 5,56007 |
| Convessità | 56,01003 |
| Cedola successiva | 1,27500 |
| Coefficiente di inflazione | 1,12885 |
| 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 | 9.578.220.000 |
| Nominale obbligazione | 1.000,00 |
| Taglio minimo | 1.000,00 |
| Corso | Secco |
| Sottoscrizione | Regular |
| Data emissione | 15/09/2009 |
| Prezzo emissione | 98,8910 |
| Decorrenza prima cedola regolare | 15/09/2009 |
| Frequenza cedola | 2 |
| Base rateo cedola | ACT/ACT |
| Subordinato | NO |

Rimborso

| | |
|-----------------------------|-----------------|
| Tipo ammortamento | Unica Soluzione |
| Data 1° rimborso | 15/09/2041 |
| Data estinzione | 15/09/2041 |
| 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 | 101,9800 | EUR |
| Börse Düsseldorf | 13/02/2019 | 102,3500 | EUR |
| Bayerische Börse | 13/02/2019 | 101,2460 | EUR |
| Börse Berlin | 13/02/2019 | 101,1600 | EUR |
| MOT | 13/02/2019 | 102,3700 | EUR |
| Euro MTS | 13/02/2019 | 100,1300 | EUR |
| Börse Stuttgart | 13/02/2019 | 102,3420 | EUR |
| Euro TLX | 13/02/2019 | 102,4700 | EUR |
| Hi-MTF | 13/02/2019 | 102,4750 | EUR |

Formula di indicizzazione

 Buono del Tesoro Poliennale legato all'Inflazione Europea.
 Cedole = $1.275 * VN * IRI/IR0$

Flusso cedolare

| Data flusso | Tasso annuo % | Val. cedola | Tipo cedola | Val. residuo | Val. ammortato | Giorni |
|-------------|---------------|-------------|-------------|---------------|----------------|--------|
| 15/03/2019 | 0,000 | 1,275 | Prevista | 9.578.220.000 | 0 | 181 |
| 15/09/2019 | 0,000 | 1,275 | Prevista | 9.578.220.000 | 0 | 184 |
| 15/03/2020 | 0,000 | 1,275 | Prevista | 9.578.220.000 | 0 | 182 |
| 15/09/2020 | 0,000 | 1,275 | Prevista | 9.578.220.000 | 0 | 184 |
| 15/03/2021 | 0,000 | 1,275 | Prevista | 9.578.220.000 | 0 | 181 |
| 15/09/2021 | 0,000 | 1,275 | Prevista | 9.578.220.000 | 0 | 184 |
| 15/03/2022 | 0,000 | 1,275 | Prevista | 9.578.220.000 | 0 | 181 |
| 15/09/2022 | 0,000 | 1,275 | Prevista | 9.578.220.000 | 0 | 184 |
| 15/03/2023 | 0,000 | 1,275 | Prevista | 9.578.220.000 | 0 | 181 |
| 15/09/2023 | 0,000 | 1,275 | Prevista | 9.578.220.000 | 0 | 184 |
| 15/03/2024 | 0,000 | 1,275 | Prevista | 9.578.220.000 | 0 | 182 |

Annotazioni

Dove:
 VN : Valore nominale dell'obbligazione
 IR : Inflazione di Riferimento
 IR0 : Inflazione di Riferimento (107.91533)
 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

Risultati asta:
 1/2a 98.891 3.500 mld 21/10/2009

| Data flusso | Tasso annuo % | Val. cedola | Tipo cedola | Val. residuo | Val. ammortato | Giorni |
|-------------|---------------|-------------|-------------|---------------|----------------|--------|
| 15/09/2024 | 0,000 | 1,275 | Prevista | 9.578.220.000 | 0 | 184 |
| 15/03/2025 | 0,000 | 1,275 | Prevista | 9.578.220.000 | 0 | 181 |
| 15/09/2025 | 0,000 | 1,275 | Prevista | 9.578.220.000 | 0 | 184 |
| 15/03/2026 | 0,000 | 1,275 | Prevista | 9.578.220.000 | 0 | 181 |
| 15/09/2026 | 0,000 | 1,275 | Prevista | 9.578.220.000 | 0 | 184 |
| 15/03/2027 | 0,000 | 1,275 | Prevista | 9.578.220.000 | 0 | 181 |
| 15/09/2027 | 0,000 | 1,275 | Prevista | 9.578.220.000 | 0 | 184 |
| 15/03/2028 | 0,000 | 1,275 | Prevista | 9.578.220.000 | 0 | 182 |
| | | | | | | |
| 15/09/2041 | 0,000 | 1,275 | Prevista | 9.578.220.000 | 9.578.220.000 | 184 |

Risultati riaperture:
Tranche Prezzo Importo assegnato Data regolamento
2/3a: 100.380 650.500 mln 29/01/2010
4/5a: 102.850 377.000 mln 31/03/2010
6/7a: 99.400 466.500 mln 31/05/2010
8/9a: 95.60 490.000 mln 30/07/2010
10/11a: 99.65 826.000 mln 29/10/2010
12/13a: 108.93 497.250 mln 30/09/2014
14/15a: 131.81 307.650 mln 29/01/2015
16/17a: 116.00 221.600 mln 29/06/2015
18/19a: 129.65 254.500 mln 30/03/2016
20/21a: 116.40 414.250 mln 29/11/2016
22/23a: 115.20 472.000 mln 30/05/2017
24/25a: 107.70 412.000 mln 28/06/2018
26/27a: 105.12 404.700 mln 29/01/2019

Indicizzazione cedole

| Da | A | Descrizione indice | Peso | Spread |
|------------|------------|-----------------------|-------|--------|
| 15/09/2009 | 15/09/2041 | CPI Euro (ex tabacco) | 1,000 | 0,000 |