

BTPei 15/03/11-09/26 3.10% reale / IT0004735152

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
110,31 EUR	Republic of Italy	15/09/2026	1,550%	3,644%	3,268%



Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	110,31
Rendimento lordo	3,64416
Rendimento netto	3,26808
Cedola in corso	1,55000
Rateo lordo	1,31022
Rateo netto	1,14644
Vita residua	7,58630
Duration modificata	2,84060
Convessità	11,35624
Cedola successiva	1,55000
Coefficiente di inflazione	1,10185
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	13.780.349.951
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regolar
Data emissione	15/03/2011
Prezzo emissione	100,0320
Decorrenza prima cedola regolare	15/03/2011
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	15/09/2026
Data estinzione	15/09/2026
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	110,1500	EUR
Börse Düsseldorf	13/02/2019	110,4000	EUR
Bayerische Börse	13/02/2019	110,3340	EUR
Börse Berlin	13/02/2019	109,8400	EUR
MOT	13/02/2019	110,3100	EUR
Euro MTS	13/02/2019	109,8800	EUR
Börse Stuttgart	13/02/2019	110,3840	EUR
Euro TLX	13/02/2019	110,4600	EUR
Hi-MTF	13/02/2019	110,5000	EUR

Formula di indicizzazione

 Buono del Tesoro Poliennale legato all'Inflazione Europea.
 Cedole= $1.55 * VN * IRI/IR0$

Flusso cedolare

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
15/03/2019	0,000	1,550	Prevista	13.780.349.951	0	181
15/09/2019	0,000	1,550	Prevista	13.780.349.951	0	184
15/03/2020	0,000	1,550	Prevista	13.780.349.951	0	182
15/09/2020	0,000	1,550	Prevista	13.780.349.951	0	184
15/03/2021	0,000	1,550	Prevista	13.780.349.951	0	181
15/09/2021	0,000	1,550	Prevista	13.780.349.951	0	184
15/03/2022	0,000	1,550	Prevista	13.780.349.951	0	181
15/09/2022	0,000	1,550	Prevista	13.780.349.951	0	184
15/03/2023	0,000	1,550	Prevista	13.780.349.951	0	181
15/09/2023	0,000	1,550	Prevista	13.780.349.951	0	184
15/03/2024	0,000	1,550	Prevista	13.780.349.951	0	182
15/09/2024	0,000	1,550	Prevista	13.780.349.951	0	184
15/03/2025	0,000	1,550	Prevista	13.780.349.951	0	181

Annotazioni

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

Risultati asta:
 1/ 100.032 3.000 mld 08/06/2011

Risultati riapertura:
 Tranche Prezzo Importo assegnato Data regolamento

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
15/09/2025	0,000	1,550	Prevista	13.780.349.951	0	184
15/03/2026	0,000	1,550	Prevista	13.780.349.951	0	181
15/09/2026	0,000	1,550	Prevista	13.780.349.951	13.780.349.951	184

2a: 78.90 289,500 mld 26/06/2012
3a/4a: 93.34 326,000 mld 31/10/2012
6a: 96.05 253,000 mld 30/11/2012
8a/9a: 98.81 309,000 mld 28/02/2013
10a/11a: 93.62 490,420 mld 28/06/2013
12a/13a: 98.20 264,500 mld 30/08/2013
14a/15a: 111.10 525,215 mld 30/04/2014
16a/17a: 115.83 444,537 mld 31/07/2014
18a/19a: 115.30 421,400 mld 31/10/2014
20a/21a: 127.56 421,400 mld 31/10/2014
22a/23a: 133.78 520,750 mld 30/03/2015
24a/25a: 122.56 467,300 mld 28/05/2015
26a/27a: 120.83 704,875 mld 30/07/2015
28a/29a: 123.07 522,000 mld 28/01/2016
30a/31a: 125.90 495,500 mld 30/03/2016
32a/33a: 124.98 831,500 mld 28/10/2016
34a/35a: 117.41 466,400 mld 27/02/2017
36a/37a: 120.14 461,400 mld 29/06/2017

Indicizzazione cedole

Da	A	Descrizione indice	Peso	Spread
15/03/2011	15/09/2026	CPI Euro (ex tabacco)	1,000	0,000

Data 14/02/2019

Per presa visione

Il presente documento contiene informazioni sintetiche sulle caratteristiche e sui rischi principali dello strumento finanziario. Rappresenta, pertanto, uno strumento aggiuntivo e non sostitutivo del prospetto informativo e degli altri documenti informativi ufficiali, che sono i documenti fondamentali cui fare riferimento per avere un'informazione completa su uno strumento finanziario. L'investitore deve considerare che la presente informativa, essendo redatta in un momento successivo alla stesura della documentazione ufficiale, contiene informazioni che possono differire rispetto a quelle indicate nella documentazione ufficiale. La presente informativa non costituisce attività di consulenza, né ricerca in materia di investimenti né rappresenta un appello al pubblico risparmio. Si sottolinea che ogni tipo di investimento comporta dei rischi, che i rendimenti si riferiscono al passato e che non vi è garanzia di ottenere uguali rendimenti per il futuro. I principali dati contenuti nel documento sono forniti da Analysis SpA, che, pur impegnandosi a verificarne l'accuratezza dei dati e delle informazioni pubblicate, non si assume alcuna responsabilità in merito alla effettiva correttezza. Conseguentemente, alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, viene rilasciata circa la precisione, completezza o correttezza dei dati forniti.