

BTP 01/03/13-01/05/23 4.50% / IT0004898034

## 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 |
| 111,6 EUR  | Republic of Italy | 01/05/2023 | 2,250%          | 1,640%           | 1,086%           |



## Analisi

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Data ultima quotazione | 13/02/2019 |
| Data valutazione       | 13/02/2019 |
| Data valuta            | 15/02/2019 |
| Prezzo                 | 111,6      |
| Rendimento lordo       | 1,64006    |
| Rendimento netto       | 1,08634    |
| Cedola in corso        | 2,25000    |
| Rateo lordo            | 1,31768    |
| Rateo netto            | 1,15297    |
| Vita residua           | 4,20822    |
| Duration modificata    | 3,79812    |
| Convessità             | 19,01023   |
| Cedola successiva      | 2,25000    |
| Mercato di riferimento | MOT        |

## Dati anagrafici principali

|                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| Ente emittente    | Republic of Italy |
| Tipo obbligazione | Plain Vanilla     |
| Tipo tasso        | Tasso Fisso       |
| Divisa            | EUR               |
| Convertibilità    | Nessuno           |

## Caratteristiche principali

|                                  |                |
|----------------------------------|----------------|
| Nominale circolante              | 20.070.594.000 |
| Nominale obbligazione            | 1.000,00       |
| Taglio minimo                    | 1.000,00       |
| Corso                            | Secco          |
| Sottoscrizione                   | Pro-rata       |
| Data emissione                   | 01/03/2013     |
| Prezzo emissione                 | 97,8100        |
| Decorrenza prima cedola regolare | 01/05/2013     |
| Data Prorata                     | 01/03/2013     |
| Tasso annuale                    | 4,5000         |
| Frequenza cedola                 | 2              |
| Base rateo cedola                | ACT/ACT        |
| Subordinato                      | NO             |

## Rimborso

|                             |                 |
|-----------------------------|-----------------|
| Tipo ammortamento           | Unica Soluzione |
| Data 1° rimborso            | 01/05/2023      |
| Data estinzione             | 01/05/2023      |
| Base rateo capitale         | Lineare         |
| Indicizzazione sul capitale | No              |
| 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 | 111,4400 | EUR    |
| Börse Düsseldorf  | 13/02/2019 | 111,6100 | EUR    |
| Bayerische Börse  | 13/02/2019 | 111,5390 | EUR    |
| Börse Berlin      | 13/02/2019 | 111,2000 | EUR    |
| MOT               | 13/02/2019 | 111,6000 | EUR    |
| Euro MTS          | 13/02/2019 | 110,8400 | EUR    |
| Börse Stuttgart   | 13/02/2019 | 111,6040 | EUR    |
| Euro TLX          | 13/02/2019 | 111,6470 | EUR    |
| Hi-MTF            | 13/02/2019 | 111,6071 | EUR    |

## Flusso cedolare

| Data flusso | Tasso annuo % | Val. cedola | Tipo cedola | Val. residuo   | Val. ammortato | Giorni |
|-------------|---------------|-------------|-------------|----------------|----------------|--------|
| 01/05/2019  | 4,500         | 2,250       | Certa       | 20.070.594.000 | 0              | 181    |
| 01/11/2019  | 4,500         | 2,250       | Certa       | 20.070.594.000 | 0              | 184    |
| 01/05/2020  | 4,500         | 2,250       | Certa       | 20.070.594.000 | 0              | 182    |
| 01/11/2020  | 4,500         | 2,250       | Certa       | 20.070.594.000 | 0              | 184    |
| 01/05/2021  | 4,500         | 2,250       | Certa       | 20.070.594.000 | 0              | 181    |
| 01/11/2021  | 4,500         | 2,250       | Certa       | 20.070.594.000 | 0              | 184    |
| 01/05/2022  | 4,500         | 2,250       | Certa       | 20.070.594.000 | 0              | 181    |
| 01/11/2022  | 4,500         | 2,250       | Certa       | 20.070.594.000 | 0              | 184    |
| 01/05/2023  | 4,500         | 2,250       | Certa       | 20.070.594.000 | 20.070.594.000 | 181    |

## Annotazioni

|   |
|---|
| Risultati asta:                                   |
| 1a 97.81 4.000 mld 01/03/2013                     |
| /2a 97.81 1.200 mld 01/03/2013                    |
| Risultati riaperture:                             |
| Tranche Prezzo Importo assegnato Data regolamento |
| 3/4a 99.10 3.000 mld 02/04/2013                   |
| 5/6a 104.93 3.000 mld 02/05/2013                  |
| 7/8a 103.23 3.000 mld 03/06/2013                  |
| 9/10a 100.00 2.500 mld 01/07/2013                 |