

BTPei 15/03/14-09/24 2.35% reale / IT0005004426

## 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
105,35 EUR	Republic of Italy	15/09/2024	1,175%	3,339%	3,044%



## Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	105,35
Rendimento lordo	3,33912
Rendimento netto	3,04447
Cedola in corso	1,17500
Rateo lordo	0,99323
Rateo netto	0,86908
Vita residua	5,58630
Duration modificata	2,27649
Convessità	7,12087
Cedola successiva	1,17500
Coefficiente di inflazione	1,04414
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	13.752.769.872
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	15/03/2014
Prezzo emissione	99,7550
Decorrenza prima cedola regolare	15/03/2014
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

## Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	15/09/2024
Data estinzione	15/09/2024
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	105,1000	EUR
Börse Düsseldorf	13/02/2019	105,3200	EUR
Bayerische Börse	13/02/2019	105,2530	EUR
Börse Berlin	13/02/2019	104,8100	EUR
MOT	13/02/2019	105,3500	EUR
Euro MTS	13/02/2019	104,3900	EUR
Börse Stuttgart	13/02/2019	105,3160	EUR
Euro TLX	13/02/2019	105,3700	EUR
Hi-MTF	13/02/2019	105,4050	EUR

## Formula di indicizzazione

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

## Flusso cedolare

Data	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
15/03/2019	0,000	1,175	Prevista	13.752.769.872	0	181
15/09/2019	0,000	1,175	Prevista	13.752.769.872	0	184
15/03/2020	0,000	1,175	Prevista	13.752.769.872	0	182
15/09/2020	0,000	1,175	Prevista	13.752.769.872	0	184
15/03/2021	0,000	1,175	Prevista	13.752.769.872	0	181
15/09/2021	0,000	1,175	Prevista	13.752.769.872	0	184
15/03/2022	0,000	1,175	Prevista	13.752.769.872	0	181
15/09/2022	0,000	1,175	Prevista	13.752.769.872	0	184
15/03/2023	0,000	1,175	Prevista	13.752.769.872	0	181
15/09/2023	0,000	1,175	Prevista	13.752.769.872	0	184
15/03/2024	0,000	1,175	Prevista	13.752.769.872	0	182
15/09/2024	0,000	1,175	Prevista	13.752.769.872	13.752.769.872	184

## 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/ 99.755 4.500 mld 19/03/2014

 Risultati riapertura:  
 Tranche Prezzo Importo assegnato Data regolamento  
 2/3a 104.13 974.785 mld 30/04/2014  
 4/5a 106.94 1.000 mld 30/06/2014  
 6/7a 111.17 965.699 mld 30/09/2014  
 8/9a 108.47 578.600 mld 31/10/2014  
 10/11a 122.26 979.247 mld 30/03/2015  
 12/13a 119.76 438.800 mld 29/04/2015  
 14/15a 112.17 778.400 mld 29/06/2015  
 16/17a 112.99 454.000 mld 29/09/2015  
 18/19a 114.12 478.000 mld 28/01/2016  
 20/21a 115.34 750.000 mld 28/04/2016  
 22/23a 116.05 668.500 mld 28/10/2016

## Indicizzazione cedole

Da	A	Descrizione indice	Peso	Spread
15/03/2014	15/09/2024	CPI Euro (ex tabacco)	1,000	0,000