

BTPi 23/04/14-20 CUM 1.65% (FOI) / IT0005012775
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
102,21 EUR	Republic of Italy	23/04/2020	0,825%	1,714%	1,500%


Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	102,206
Rendimento lordo	1,71439
Rendimento netto	1,50042
Cedola in corso	0,82500
Rateo lordo	0,52129
Rateo netto	0,45613
Vita residua	1,18630
Duration modificata	0,56655
Convessità	0,60787
Cedola successiva	0,82500
Coefficiente di inflazione	0,99383
Mercato di riferimento	Mercato Tel. Obbligazioni

Dati anagrafici principali

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

Caratteristiche principali

Nominale circolante	16.781.333.569
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	23/04/2014
Prezzo emissione	100,0000
Decorrenza prima cedola regolare	23/04/2014
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	23/04/2020
Data estinzione	23/04/2020
Base rateo capitale	Lineare
Indicizzazione sul capitale	Si
Opzione call	no
Opzione put	no
Prezzo di rimborso	100,400
Regime fiscale	Tassato 12,5%

 Mercati di quotazione

Mercato	Data	Valore	Valuta
Frankfurter Börse	13/02/2019	101,9900	EUR
Börse Düsseldorf	13/02/2019	102,1400	EUR
Bayerische Börse	13/02/2019	102,2100	EUR
Börse Berlin	13/02/2019	101,9700	EUR
Mercato Tel. Obbligazioni	13/02/2019	102,2060	EUR
Börse Stuttgart	13/02/2019	102,2600	EUR
Euro TLX	13/02/2019	102,2240	EUR

Formula di indicizzazione

Buono del Tesoro Poliennale legato all'Inflazione Italiana (FOI ex tabacco) CUM Premio Fedelta'.
 CEDOLA= 0.825 * VN * Max (IRi/IR0 ; 1)
 RIV CAPITALE= VN * Max (IRi/IR0 - 1; 0)

Flusso cedolare

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
23/04/2019	0,000	0,825	Prevista	16.781.333.569	0	182
23/10/2019	0,000	0,825	Prevista	16.781.333.569	0	183
23/04/2020	0,000	0,825	Prevista	16.781.333.569	16.781.333.569	183

Indicizzazione cedole

Da	A	Descrizione indice	Peso	Spread
23/04/2014	23/04/2020	CPI Italia (FOI ex tabacco)	1,000	0,000

Annotazioni

Dove:
 VN : Valore nominale dell'obbligazione
 IR0 : Inflazione di Riferimento del semestre (valore dell'indice alla data di pagamento della cedola immediatamente precedente oppure valore indice FOI massimo raggiunto nei semestri precedenti)
 Il numero indice usato come base per il calcolo dei coefficienti del primo semestre e' 107.22667
 Il Codice ISIN senza Premio Fedelta' e' : IT0005012783.

IRi : IRm-3 + (d-1)/D * (IRm-2 - IRm-3)
 m : mese di riferimento
 d : giorno di riferimento
 D : n. giorni del mese m

Risultati asta:

1/ 2a 100.00 1,000 mld 23/04/2014