

CCTeu 15/06/14-12/20 (0.80 AT) / IT0005056541

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
99,93 EUR	Republic of Italy	15/12/2020	0,284%	0,613%	0,542%



## Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	99,929
Rendimento lordo	0,61344
Rendimento netto	0,54152
Cedola in corso	0,28400
Rateo lordo	0,09675
Rateo netto	0,08465
Vita residua	1,83288
Duration modificata	0,34716
Convessità	0,46767
Cedola successiva	0,28800
Mercato di riferimento	MOT

## Dati anagrafici principali

Ente emittente	Republic of Italy
Tipo obbligazione	Plain Vanilla
Tipo tasso	Tasso Variabile
Divisa	EUR
Convertibilità	Nessuno

## Caratteristiche principali

Nominale circolante	14.043.775.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	15/06/2014
Prezzo emissione	100,3400
Decorrenza prima cedola regolare	15/06/2014
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	ACT/360
Subordinato	NO

## Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	15/12/2020
Data estinzione	15/12/2020
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
MOT	13/02/2019	99,9290 EUR
Euro MTS	13/02/2019	99,8700 EUR
Börse Stuttgart	13/02/2019	99,8890 EUR
Euro TLX	13/02/2019	99,9200 EUR
Hi-MTF	13/02/2019	99,8008 EUR

## Formula di indicizzazione

 $TV = (\text{Euribor } 6m + 0.80) \cdot \text{act}/360 \text{ (puntuale } 2gg)$ 

## Flusso cedolare

Data	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
15/06/2019	0,561	0,284	Certa	14.043.775.000	0	182
15/12/2019	0,000	0,288	Prevista	14.043.775.000	0	183
15/06/2020	0,000	0,288	Prevista	14.043.775.000	0	183
15/12/2020	0,000	0,288	Prevista	14.043.775.000	14.043.775.000	183

## Annotazioni

Risultati asta:  
 1a 100.34 2.906.855 mld 01/10/2014  
 2a 100.34 900.000 mld 01/10/2014

Risultati riapertura:  
 Tranche Prezzo Importo assegnato Data regolamento  
 3/ 4a 99.29 1.955.200 mld 03/11/2014  
 5/ 6a 100.19 1.500 mld 01/12/2014  
 7/ 8a 100.09 1.500 mld 02/01/2015  
 9/10a 100.61 1.750 mld 02/02/2015  
 99.002 775.000 mln 11/09/2018 riacquisto

## Indicizzazione cedole

Da	A	Descrizione indice	Peso	Spread
15/06/2014	15/12/2020	EURIBOR6M	1,000	0,800