

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
102,17 EUR	Republic of Italy	27/10/2020	0,625%	1,560%	1,404%



Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	102,169
Rendimento lordo	1,56041
Rendimento netto	1,40432
Cedola in corso	0,62500
Rateo lordo	0,38118
Rateo netto	0,33353
Vita residua	1,69863
Duration modificata	0,80544
Convessità	1,06777
Cedola successiva	0,62500
Coefficiente di inflazione	0,99333
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	7.509.785.016
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	27/10/2014
Prezzo emissione	100,0000
Decorrenza prima cedola regolare	27/10/2014
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	27/10/2020
Data estinzione	27/10/2020
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	101,9400	EUR
Börse Düsseldorf	13/02/2019	102,0900	EUR
Bayerische Börse	13/02/2019	102,1590	EUR
Börse Berlin	13/02/2019	101,9900	EUR
MOT	13/02/2019	102,1690	EUR
Börse Stuttgart	13/02/2019	102,2070	EUR
Euro TLX	13/02/2019	102,1980	EUR
Hi-MTF	13/02/2019	102,2395	EUR

Formula di indicizzazione

Buono del Tesoro Poliennale legato all'Inflazione Italiana (FOI ex tabacco).

$$CEDOLA = 0,625 * VN * \text{Max} (IR_i / IR_0 ; 1)$$

$$RIV \text{ CAPITALE} = VN * \text{Max} (IR_i / IR_0 - 1 ; 0)$$

Flusso cedolare

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
27/04/2019	0,000	0,625	Prevista	7.509.785.016	0	182
27/10/2019	0,000	0,625	Prevista	7.509.785.016	0	183
27/04/2020	0,000	0,625	Prevista	7.509.785.016	0	183
27/10/2020	0,000	0,625	Prevista	7.509.785.016	7.509.785.016	183

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' 107.46744

Il Codice ISIN con Premio Fedeltà e' : IT0005058901.

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 7.506,032 mld 27/10/2014

Indicizzazione cedole

Da	A	Descrizione indice	Peso	Spread
27/10/2014	27/10/2020	CPI Italia (FOI ex tabacco)	1,000	0,000