

BTPi 20/04/15-23 0.50% (FOI) / IT0005105843

## 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
97,42 EUR	Republic of Italy	20/04/2023	0,250%	2,745%	2,680%



## Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	97,42
Rendimento lordo	2,74497
Rendimento netto	2,68022
Cedola in corso	0,25000
Rateo lordo	0,16209
Rateo netto	0,14183
Vita residua	4,17808
Duration modificata	1,88329
Convessità	4,73177
Cedola successiva	0,25000
Coefficiente di inflazione	0,99421
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	9.392.014.117
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	20/04/2015
Prezzo emissione	100,0000
Decorrenza prima cedola regolare	20/04/2015
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

## Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	20/04/2023
Data estinzione	20/04/2023
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	97,1100	EUR
Börse Düsseldorf	13/02/2019	97,2600	EUR
Bayerische Börse	13/02/2019	97,3180	EUR
Börse Berlin	13/02/2019	97,0200	EUR
MOT	13/02/2019	97,4200	EUR
Börse Stuttgart	13/02/2019	97,3560	EUR
Euro TLX	13/02/2019	97,4250	EUR
Hi-MTF	13/02/2019	97,4650	EUR

## Formula di indicizzazione

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

$$CEDOLA = 0,25 * VN * \text{Max} (IRI/IR0 ; 1)$$

$$RIV \text{ CAPITALE} = VN * \text{Max} (IRI/IR0 - 1; 0)$$

## Flusso cedolare

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
20/04/2019	0,000	0,250	Prevista	9.392.014.117	0	182
20/10/2019	0,000	0,250	Prevista	9.392.014.117	0	183
20/04/2020	0,000	0,250	Prevista	9.392.014.117	0	183
20/10/2020	0,000	0,250	Prevista	9.392.014.117	0	183
20/04/2021	0,000	0,250	Prevista	9.392.014.117	0	182
20/10/2021	0,000	0,250	Prevista	9.392.014.117	0	183
20/04/2022	0,000	0,250	Prevista	9.392.014.117	0	182
20/10/2022	0,000	0,250	Prevista	9.392.014.117	0	183
20/04/2023	0,000	0,250	Prevista	9.392.014.117	9.392.014.117	182

## 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' 106.69

Il Codice ISIN con Premio Fedeltà e' : IT0005105835 .

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

## Indicizzazione cedole

Da	A	Descrizione indice	Peso	Spread
20/04/2015	20/04/2023	CPI Italia (FOI ex tabacco)	1,000	0,000

 Risultati asta:  
 1/ 2a 100.00 9.379,071 mld 17/04/2015