

BTPei 15/09/15-32 1.25% reale / IT0005138828

## 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
89,82 EUR	Republic of Italy	15/09/2032	0,625%	4,127%	3,955%



## Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	89,82
Rendimento lordo	4,12714
Rendimento netto	3,95512
Cedola in corso	0,62500
Rateo lordo	0,52831
Rateo netto	0,46228
Vita residua	13,59178
Duration modificata	4,61068
Convessità	31,28525
Cedola successiva	0,62500
Coefficiente di inflazione	1,03787
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	12.053.837.325
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	15/09/2015
Prezzo emissione	99,7720
Decorrenza prima cedola regolare	15/09/2015
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

## Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	15/09/2032
Data estinzione	15/09/2032
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	89,5900	EUR
Börse Düsseldorf	13/02/2019	89,8200	EUR
Bayerische Börse	13/02/2019	89,7260	EUR
Börse Berlin	13/02/2019	89,2000	EUR
MOT	13/02/2019	89,8200	EUR
Euro MTS	13/02/2019	89,7600	EUR
Börse Stuttgart	13/02/2019	89,7960	EUR
Euro TLX	13/02/2019	89,6200	EUR
Hi-MTF	13/02/2019	89,7800	EUR

## Formula di indicizzazione

 Buono del Tesoro Poliennale legato all'Inflazione Europea.  
 Cedole =  $0.625 * VN * IRI/IR0$ 

## Flusso cedolare

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
15/03/2019	0,000	0,625	Prevista	12.053.837.325	0	181
15/09/2019	0,000	0,625	Prevista	12.053.837.325	0	184
15/03/2020	0,000	0,625	Prevista	12.053.837.325	0	182
15/09/2020	0,000	0,625	Prevista	12.053.837.325	0	184
15/03/2021	0,000	0,625	Prevista	12.053.837.325	0	181
15/09/2021	0,000	0,625	Prevista	12.053.837.325	0	184
15/03/2022	0,000	0,625	Prevista	12.053.837.325	0	181
15/09/2022	0,000	0,625	Prevista	12.053.837.325	0	184
15/03/2023	0,000	0,625	Prevista	12.053.837.325	0	181
15/09/2023	0,000	0,625	Prevista	12.053.837.325	0	184
15/03/2024	0,000	0,625	Prevista	12.053.837.325	0	182
15/09/2024	0,000	0,625	Prevista	12.053.837.325	0	184
15/03/2025	0,000	0,625	Prevista	12.053.837.325	0	181
15/09/2025	0,000	0,625	Prevista	12.053.837.325	0	184
15/03/2026	0,000	0,625	Prevista	12.053.837.325	0	181
15/09/2026	0,000	0,625	Prevista	12.053.837.325	0	184
15/03/2027	0,000	0,625	Prevista	12.053.837.325	0	181
15/09/2027	0,000	0,625	Prevista	12.053.837.325	0	184
15/03/2028	0,000	0,625	Prevista	12.053.837.325	0	182
15/09/2032	0,000	0,625	Prevista	12.053.837.325	12.053.837.325	184

## Annotazioni

Dove:  
 VN : Valore nominale dell'obbligazione  
 IR : Inflazione di Riferimento  
 IR0 : Inflazione di Riferimento (117.376)  
 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/ 99.772 3.500 mld 14/10/2015

Risultati riapertura:  
 Tranche Prezzo Importo assegnato Data regolamento  
 2/3a 106.55 391.545 mld 27/11/2015  
 4/5a 100.50 904.141 mld 26/02/2016  
 6/7a 103.73 692.925 mld 29/06/2016  
 8/9a 109.37 939.000 mld 29/09/2016  
 10/11a 100.47 975.500 mld 30/01/2017  
 12/13a 98.53 512.450 mld 27/04/2017  
 14/15a 99.10 708.700 mld 28/09/2017  
 16/17a 102.60 836.388 mld 30/01/2018  
 17/18a 106.75 590.200 mld 27/04/2018  
 19/20a 95.06 1.000 mld 27/09/2018

## Indicizzazione cedole

Data 14/02/2019

Per presa visione .....

Da	A	Descrizione indice	Peso	Spread
15/09/2015	15/09/2032	CPI Euro (ex tabacco)	1,000	0,000

Data 14/02/2019

Per presa visione .....

Il presente documento contiene informazioni sintetiche sulle caratteristiche e sui rischi principali dello strumento finanziario. Rappresenta, pertanto, uno strumento aggiuntivo e non sostitutivo del prospetto informativo e degli altri documenti informativi ufficiali, che sono i documenti fondamentali cui fare riferimento per avere un'informazione completa su uno strumento finanziario. L'investitore deve considerare che la presente informativa, essendo redatta in un momento successivo alla stesura della documentazione ufficiale, contiene informazioni che possono differire rispetto a quelle indicate nella documentazione ufficiale. La presente informativa non costituisce attività di consulenza, né ricerca in materia di investimenti né rappresenta un appello al pubblico risparmio. Si sottolinea che ogni tipo di investimento comporta dei rischi, che i rendimenti si riferiscono al passato e che non vi è garanzia di ottenere uguali rendimenti per il futuro. I principali dati contenuti nel documento sono forniti da Analysis SpA, che, pur impegnandosi a verificarne l'accuratezza dei dati e delle informazioni pubblicate, non si assume alcuna responsabilità in merito alla effettiva correttezza. Conseguentemente, alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, viene rilasciata circa la precisione, completezza o correttezza dei dati forniti.