

BTPei 15/05/16-22 0.10% reale / IT0005188120

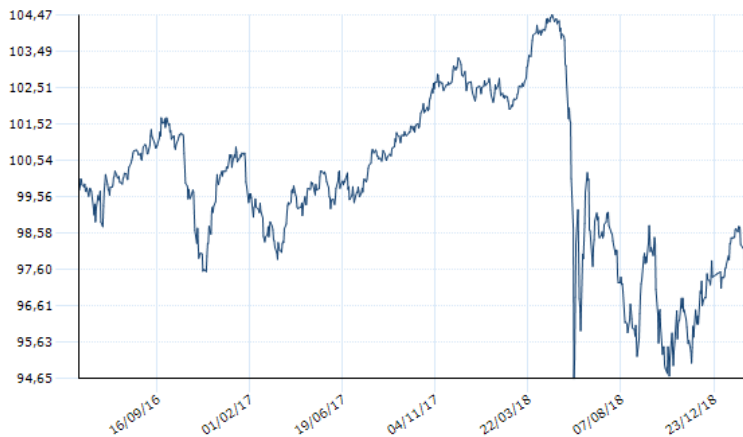
Grado di rischio calcolato

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
97,92 EUR	Republic of Italy	15/05/2022	0,050%	2,725%	2,708%



Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	97,92
Rendimento lordo	2,72515
Rendimento netto	2,70847
Cedola in corso	0,05000
Rateo lordo	0,02541
Rateo netto	0,02224
Vita residua	3,24658
Duration modificata	1,48251
Convessità	3,06494
Cedola successiva	0,05000
Coefficiente di inflazione	1,04739
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	10.843.151.583
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	15/05/2016
Prezzo emissione	99,8210
Decorrenza prima cedola regolare	15/05/2016
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	15/05/2022
Data estinzione	15/05/2022
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	12/02/2019	97,4900	EUR
Börse Düsseldorf	12/02/2019	97,6000	EUR
Bayerische Börse	12/02/2019	97,4120	EUR
Börse Berlin	12/02/2019	97,3500	EUR
MOT	13/02/2019	97,9200	EUR
Euro MTS	13/02/2019	97,7600	EUR
Börse Stuttgart	12/02/2019	97,6650	EUR
Euro TLX	13/02/2019	98,0210	EUR
Hi-MTF	13/02/2019	98,0300	EUR

Formula di indicizzazione

Buono del Tesoro Poliennale legato all'Inflazione Europea.
 Cedole= 0.05 * VN * IRi/IR0

Flusso cedolare

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
15/05/2019	0,000	0,050	Prevista	10.843.151.583	0	181
15/11/2019	0,000	0,050	Prevista	10.843.151.583	0	184
15/05/2020	0,000	0,050	Prevista	10.843.151.583	0	182
15/11/2020	0,000	0,050	Prevista	10.843.151.583	0	184
15/05/2021	0,000	0,050	Prevista	10.843.151.583	0	181
15/11/2021	0,000	0,050	Prevista	10.843.151.583	0	184
15/05/2022	0,000	0,050	Prevista	10.843.151.583	10.843.151.583	181

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

Indicizzazione cedole

Da	A	Descrizione indice	Peso	Spread
15/05/2016	15/05/2022	CPI Euro (ex tabacco)	1,000	0,000

Risultati asta:
 1/ 99.821 3.000 mld 25/05/2016

Risultati riapertura:
 Tranche Prezzo Importo assegnato Data regolamento
 2/3a 100.11 1.000 mld 28/07/2016
 4/5a 97.78 791.750 mld 29/11/2016
 6/7a 98.59 783.600 mld 27/02/2017
 8/9a 99.82 737.550 mld 27/04/2017
 10/11a 100.61 538.600 mld 29/06/2017
 12/13a 101.54 791.300 mld 28/09/2017
 14/15a 102.66 913.612 mld 30/01/2018
 16/17a 102.16 876.660 mld 27/02/2018
 18/19a 100.59 646.500 mld 30/05/2018