

BTP 01/08/16-01/12/26 1.25% / IT0005210650

## 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
92,52 EUR	Republic of Italy	01/12/2026	0,625%	2,316%	2,151%



## Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	92,52
Rendimento lordo	2,31560
Rendimento netto	2,15087
Cedola in corso	0,62500
Rateo lordo	0,26099
Rateo netto	0,22837
Vita residua	7,79726
Duration modificata	7,24835
Convessità	61,39315
Cedola successiva	0,62500
Mercato di riferimento	MOT

## Dati anagrafici principali

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

## Caratteristiche principali

Nominale circolante	18.039.664.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Pro-rata
Data emissione	01/08/2016
Prezzo emissione	100,1800
Decorrenza prima cedola regolare	01/12/2016
Data Prorata	01/08/2016
Tasso annuale	1,2500
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

## Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	01/12/2026
Data estinzione	01/12/2026
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
Frankfurter Börse	12/02/2019	91,9300	EUR
Börse Düsseldorf	12/02/2019	92,0400	EUR
Bayerische Börse	12/02/2019	91,8060	EUR
Börse Berlin	12/02/2019	91,7100	EUR
MOT	13/02/2019	92,5200	EUR
Euro MTS	13/02/2019	92,2700	EUR
Börse Stuttgart	12/02/2019	92,0800	EUR
Euro TLX	13/02/2019	92,5800	EUR
Hi-MTF	13/02/2019	92,2461	EUR

## Flusso cedolare

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
01/06/2019	1,250	0,625	Certa	18.039.664.000	0	182
01/12/2019	1,250	0,625	Certa	18.039.664.000	0	183
01/06/2020	1,250	0,625	Certa	18.039.664.000	0	183
01/12/2020	1,250	0,625	Certa	18.039.664.000	0	183
01/06/2021	1,250	0,625	Certa	18.039.664.000	0	182
01/12/2021	1,250	0,625	Certa	18.039.664.000	0	183
01/06/2022	1,250	0,625	Certa	18.039.664.000	0	182
01/12/2022	1,250	0,625	Certa	18.039.664.000	0	183
01/06/2023	1,250	0,625	Certa	18.039.664.000	0	182
01/12/2023	1,250	0,625	Certa	18.039.664.000	0	183
01/06/2024	1,250	0,625	Certa	18.039.664.000	0	183
01/12/2024	1,250	0,625	Certa	18.039.664.000	0	183
01/06/2025	1,250	0,625	Certa	18.039.664.000	0	182
01/12/2025	1,250	0,625	Certa	18.039.664.000	0	183
01/06/2026	1,250	0,625	Certa	18.039.664.000	0	182
01/12/2026	1,250	0,625	Certa	18.039.664.000	18.039.664.000	183

## Annotazioni

Risultati asta:
1a 100.18 4.500 mld 01/08/2016
2a 100.18 1.350 mld 01/08/2016
Risultati riaperture:
Tranche Prezzo Importo assegnato Data regolamento
3/4a 101.09 2.915 mld 01/09/2016
5/6a 100.40 2.500 mld 03/10/2016
7/8a 96.84 2.500 mld 01/11/2016
9/10a 93.60 1.500 mld 01/12/2016
11/12a 95.38 1.500 mld 02/01/2017