

## Grado di rischio calcolato

Rischio inferiore	1	2	3	4	5	6	7	Rischio elevato
-------------------	---	---	---	---	---	---	---	-----------------

## Grado Liquidità

Altamente liquido

13/02/2019 97,74 EUR	Ente emittente Republic of Italy	Scadenza 01/06/2027	Cedola in corso 1,100%	Rendimento lordo 2,517%	Rendimento netto 2,221%
-------------------------	-------------------------------------	------------------------	---------------------------	----------------------------	----------------------------



## Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	97,74
Rendimento lordo	2,51742
Rendimento netto	2,22050
Cedola in corso	1,10000
Rateo lordo	0,45934
Rateo netto	0,40192
Vita residua	8,29589
Duration modificata	7,39821
Convessità	65,25488
Cedola successiva	1,10000
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	17.325.000.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Pro-rata
Data emissione	01/02/2017
Prezzo emissione	98,5800
Decorrenza prima cedola regolare	01/06/2017
Data Prorata	01/02/2017
Tasso annuale	2,2000
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

## Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	01/06/2027
Data estinzione	01/06/2027
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	97,0800	EUR
Börse Düsseldorf	12/02/2019	97,1900	EUR
Bayerische Börse	12/02/2019	96,9620	EUR
Börse Berlin	12/02/2019	96,8700	EUR
MOT	13/02/2019	97,7400	EUR
Euro MTS	13/02/2019	97,7500	EUR
Börse Stuttgart	12/02/2019	97,2570	EUR
Euro TLX	13/02/2019	97,7000	EUR
Hi-MTF	13/02/2019	97,6075	EUR

## Flusso cedolare

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
01/06/2019	2,200	1,100	Certa	17.325.000.000	0	182
01/12/2019	2,200	1,100	Certa	17.325.000.000	0	183
01/06/2020	2,200	1,100	Certa	17.325.000.000	0	183
01/12/2020	2,200	1,100	Certa	17.325.000.000	0	183
01/06/2021	2,200	1,100	Certa	17.325.000.000	0	182
01/12/2021	2,200	1,100	Certa	17.325.000.000	0	183
01/06/2022	2,200	1,100	Certa	17.325.000.000	0	182
01/12/2022	2,200	1,100	Certa	17.325.000.000	0	183
01/06/2023	2,200	1,100	Certa	17.325.000.000	0	182
01/12/2023	2,200	1,100	Certa	17.325.000.000	0	183
01/06/2024	2,200	1,100	Certa	17.325.000.000	0	183
01/12/2024	2,200	1,100	Certa	17.325.000.000	0	183
01/06/2025	2,200	1,100	Certa	17.325.000.000	0	182
01/12/2025	2,200	1,100	Certa	17.325.000.000	0	183
01/06/2026	2,200	1,100	Certa	17.325.000.000	0	182
01/12/2026	2,200	1,100	Certa	17.325.000.000	0	183
01/06/2027	2,200	1,100	Certa	17.325.000.000	17.325.000.000	182

## Annotazioni

Risultati asta:
1a 98.58 4.000 mld 01/02/2017
2a 98.58 1.200 mld 01/02/2017
Risultati riaperture:
Tranche Prezzo Importo assegnato Data regolamento
3/4a 99.42 2.000 mld 01/03/2017
5/6a 99.63 2.500 mld 03/04/2017
7/8a 99.31 3.162.500 mld 02/05/2017
9/10a 100.52 2.750 mld 01/06/2017
11/12a 103.30 1.000 mld 02/01/2018