

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
94,88 EUR	Republic of Italy	15/05/2028	0,650%	3,912%	3,739%



Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	94,88
Rendimento lordo	3,91183
Rendimento netto	3,73865
Cedola in corso	0,65000
Rateo lordo	0,33039
Rateo netto	0,28909
Vita residua	9,25205
Duration modificata	3,51187
Convessità	16,97411
Cedola successiva	0,65000
Coefficiente di inflazione	1,03761
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	13.348.511.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	15/11/2016
Prezzo emissione	99,8780
Decorrenza prima cedola regolare	15/11/2016
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	15/05/2028
Data estinzione	15/05/2028
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	94,1600	EUR
Börse Düsseldorf	12/02/2019	94,2800	EUR
Bayerische Börse	12/02/2019	93,9100	EUR
Börse Berlin	12/02/2019	94,2400	EUR
MOT	13/02/2019	94,8800	EUR
Euro MTS	13/02/2019	94,5400	EUR
Börse Stuttgart	12/02/2019	94,3430	EUR
Euro TLX	13/02/2019	94,9400	EUR
Hi-MTF	13/02/2019	94,9650	EUR

Formula di indicizzazione

Buono del Tesoro Poliennale legato all'Inflazione Europea.
 Cedole= 0.65 * VN * IRi/IR0

Flusso cedolare

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
15/05/2019	1,300	0,650	Prevista	13.348.511.000	0	181
15/11/2019	1,300	0,650	Prevista	13.348.511.000	0	184
15/05/2020	1,300	0,650	Prevista	13.348.511.000	0	182
15/11/2020	1,300	0,650	Prevista	13.348.511.000	0	184
15/05/2021	1,300	0,650	Prevista	13.348.511.000	0	181
15/11/2021	1,300	0,650	Prevista	13.348.511.000	0	184
15/05/2022	1,300	0,650	Prevista	13.348.511.000	0	181
15/11/2022	1,300	0,650	Prevista	13.348.511.000	0	184
15/05/2023	1,300	0,650	Prevista	13.348.511.000	0	181
15/11/2023	1,300	0,650	Prevista	13.348.511.000	0	184
15/05/2024	1,300	0,650	Prevista	13.348.511.000	0	182
15/11/2024	1,300	0,650	Prevista	13.348.511.000	0	184
15/05/2025	1,300	0,650	Prevista	13.348.511.000	0	181
15/11/2025	1,300	0,650	Prevista	13.348.511.000	0	184
15/05/2026	1,300	0,650	Prevista	13.348.511.000	0	181
15/11/2026	1,300	0,650	Prevista	13.348.511.000	0	184
15/05/2027	1,300	0,650	Prevista	13.348.511.000	0	181
15/11/2027	1,300	0,650	Prevista	13.348.511.000	0	184
15/05/2028	1,300	0,650	Prevista	13.348.511.000	13.348.511.000	182

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/ 99.878 3.000 mld 14/03/2017

Risultati riapertura:
 Tranche Prezzo Importo assegnato Data regolamento
 2/3a 100.94 983.500 mld 30/05/2017
 4/5a 100.65 1.250.000 mld 28/07/2017
 6/7a 103.36 1.250.000 mld 30/10/2017
 8/9a 104.00 1.123.340 mld 27/02/2018
 10/11a 108.19 1.159.800 mld 27/04/2018
 12/13a 100.26 603.500 mld 30/05/2018
 14/15a 97.76 1.250 mld 30/07/2018
 16/17a 91.28 996.100 mld 30/10/2018
 18/19a 96.68 845.300 mld 29/01/2019

Indicizzazione cedole

Da	A	Descrizione indice	Peso	Spread
----	---	--------------------	------	--------

Data 14/02/2019

Per presa visione

Da	A	Descrizione indice	Peso	Spread
15/11/2016	15/05/2028	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.