

BTPi 22/05/17-23 CUM 0.45% (FOI) / IT0005253668
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
97,07 EUR	Republic of Italy	22/05/2023	0,225%	2,863%	2,796%


Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	97,07
Rendimento lordo	2,86276
Rendimento netto	2,79615
Cedola in corso	0,22500
Rateo lordo	0,10566
Rateo netto	0,09246
Vita residua	4,26575
Duration modificata	1,92041
Convessità	4,90219
Cedola successiva	0,22500
Coefficiente di inflazione	0,99610
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	8.695.252.941
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	22/05/2017
Prezzo emissione	100,0000
Decorrenza prima cedola regolare	22/05/2017
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	22/05/2023
Data estinzione	22/05/2023
Base rateo capitale	Lineare
Indicizzazione sul capitale	Si
Opzione call	no
Opzione put	no
Prezzo di rimborso	100,400
Regime fiscale	Tassato 12,5%

Mercati di quotazione

Mercato	Data	Valore	Valuta
Frankfurter Börse	12/02/2019	96,7400	EUR
Börse Düsseldorf	12/02/2019	96,9000	EUR
Bayerische Börse	12/02/2019	97,4210	EUR
Börse Berlin	12/02/2019	96,8100	EUR
MOT	13/02/2019	97,0700	EUR
Börse Stuttgart	12/02/2019	97,1340	EUR
Euro TLX	13/02/2019	97,0760	EUR

Formula di indicizzazione

Buono del Tesoro Poliennale legato all'Inflazione Italiana (FOI ex tabacco) CUM Premio Fedelta'.
 CEDOLA= 0,225 * VN * Max (IRi/IR0 ; 1) (minimo garantito)
 RIV CAPITALE= VN * Max (IRi/IR0 - 1; 0)

Flusso cedolare

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
22/05/2019	0,450	0,225	Prevista	8.695.252.941	0	181
22/11/2019	0,450	0,225	Prevista	8.695.252.941	0	184
22/05/2020	0,450	0,225	Prevista	8.695.252.941	0	182
22/11/2020	0,450	0,225	Prevista	8.695.252.941	0	184
22/05/2021	0,450	0,225	Prevista	8.695.252.941	0	181
22/11/2021	0,450	0,225	Prevista	8.695.252.941	0	184
22/05/2022	0,450	0,225	Prevista	8.695.252.941	0	181
22/11/2022	0,450	0,225	Prevista	8.695.252.941	0	184
22/05/2023	0,450	0,225	Prevista	8.695.252.941	8.695.252.941	181

Annotazioni

Dove:
 VN : Valore nominale dell'obbligazione
 IR0 : Inflazione di Riferimento del semestre (valore dell'indice alla data di pagamento della cedola immediatamente precedente oppure valore indice FOI massimo raggiunto nei semestri precedenti)
 Il numero indice usato come base per il calcolo dei coefficienti del primo semestre e' 101,00000

Il Codice ISIN SENZA Premio Fedeltà e' : IT0005253676.

IRi : IRm-3 + (d-1)/D * (IRm-2 - IRm-3)
 m : mese di riferimento
 d : giorno di riferimento
 D : n. giorni del mese m

Indicizzazione cedole

Da	A	Descrizione indice	Peso	Spread
22/05/2017	22/05/2023	CPI Italia (FOI ex tabacco)	1,000	0,000
22/05/2017	22/05/2023	CPI Italia (FOI ex tabacco)	1,000	0,000

Risultati asta:
 1/ 100.000 8.598.516 mld 18/05/2018