

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
97,22 EUR	Republic of Italy	01/03/2048	1,725%	3,634%	3,186%



Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	97,22
Rendimento lordo	3,63431
Rendimento netto	3,18554
Cedola in corso	1,72500
Rateo lordo	1,59157
Rateo netto	1,39263
Vita residua	29,06027
Duration modificata	17,48793
Convessità	426,05299
Cedola successiva	1,72500
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	16.382.254.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	01/03/2017
Prezzo emissione	98,9560
Decorrenza prima cedola regolare	01/03/2017
Tasso annuale	3,4500
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	01/03/2048
Data estinzione	01/03/2048
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	95,8300	EUR
Börse Düsseldorf	12/02/2019	95,7400	EUR
Bayerische Börse	12/02/2019	95,7160	EUR
Börse Berlin	12/02/2019	95,4900	EUR
MOT	13/02/2019	97,2200	EUR
Euro MTS	13/02/2019	97,3500	EUR
Börse Stuttgart	12/02/2019	96,1450	EUR
Euro TLX	13/02/2019	97,3600	EUR
Hi-MTF	13/02/2019	97,0800	EUR

Flusso cedolare

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
01/03/2019	3,450	1,725	Certa	16.382.254.000	0	181
01/09/2019	3,450	1,725	Certa	16.382.254.000	0	184
01/03/2020	3,450	1,725	Certa	16.382.254.000	0	182
01/09/2020	3,450	1,725	Certa	16.382.254.000	0	184
01/03/2021	3,450	1,725	Certa	16.382.254.000	0	181
01/09/2021	3,450	1,725	Certa	16.382.254.000	0	184
01/03/2022	3,450	1,725	Certa	16.382.254.000	0	181
01/09/2022	3,450	1,725	Certa	16.382.254.000	0	184
01/03/2023	3,450	1,725	Certa	16.382.254.000	0	181
01/09/2023	3,450	1,725	Certa	16.382.254.000	0	184
01/03/2024	3,450	1,725	Certa	16.382.254.000	0	182
01/09/2024	3,450	1,725	Certa	16.382.254.000	0	184
01/03/2025	3,450	1,725	Certa	16.382.254.000	0	181
01/09/2025	3,450	1,725	Certa	16.382.254.000	0	184
01/03/2026	3,450	1,725	Certa	16.382.254.000	0	181
01/09/2026	3,450	1,725	Certa	16.382.254.000	0	184
01/03/2027	3,450	1,725	Certa	16.382.254.000	0	181
01/09/2027	3,450	1,725	Certa	16.382.254.000	0	184
01/03/2028	3,450	1,725	Certa	16.382.254.000	0	182
01/03/2048	3,450	1,725	Certa	16.382.254.000	16.382.254.000	182

Annotazioni

Risultati asta:	1a 98.956 6.500 mld 14/06/2017
Risultati riaperture:	Tranche Prezzo Importo assegnato Data regolamento
	2a/3a 102.76 1.480.000 mld 16/10/2017
	4a/5a 106.06 2.250.000 mld 15/02/2018
	6a/7a 111.86 1.575.104 mld 16/04/2018
	8a/9a 98.99 1.032.500 mld 15/06/2018
	10a/11a 98.73 1.500 mld 17/09/2018
	12a/13a 96.46 1.249.650 mld 15/01/2019