

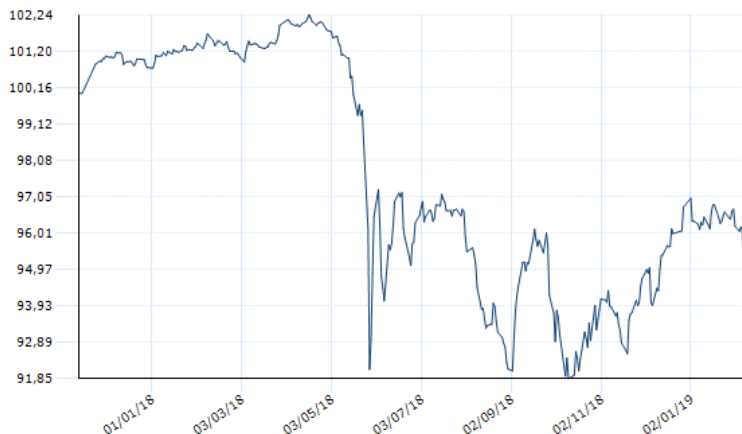
BTPi 20/11/17-23 CUM 0.25% (FOI) / IT0005312134
Grado di rischio calcolato

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
95,42 EUR	Republic of Italy	20/11/2023	0,125%	2,942%	2,901%


Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	95,42
Rendimento lordo	2,94208
Rendimento netto	2,90102
Cedola in corso	0,12500
Rateo lordo	0,06008
Rateo netto	0,05257
Vita residua	4,76438
Duration modificata	2,13388
Convessità	5,96411
Cedola successiva	0,12500
Coefficiente di inflazione	0,99578
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	7.195.571.045
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	20/11/2017
Prezzo emissione	100,0000
Decorrenza prima cedola regolare	20/11/2017
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	20/11/2023
Data estinzione	20/11/2023
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	95,1000	EUR
Börse Düsseldorf	12/02/2019	95,2500	EUR
Bayerische Börse	12/02/2019	95,3200	EUR
Börse Berlin	12/02/2019	95,3000	EUR
MOT	13/02/2019	95,4200	EUR
Börse Stuttgart	12/02/2019	95,4280	EUR
Euro TLX	13/02/2019	95,3770	EUR

Formula di indicizzazione

Buono del Tesoro Poliennale legato all'Inflazione Italiana (FOI ex tabacco) CUM Premio Fedelta'.
 CEDOLA= 0.125 * 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
20/05/2019	0,000	0,125	Prevista	7.195.571.045	0	181
20/11/2019	0,000	0,125	Prevista	7.195.571.045	0	184
20/05/2020	0,000	0,125	Prevista	7.195.571.045	0	182
20/11/2020	0,000	0,125	Prevista	7.195.571.045	0	184
20/05/2021	0,000	0,125	Prevista	7.195.571.045	0	181
20/11/2021	0,000	0,125	Prevista	7.195.571.045	0	184
20/05/2022	0,000	0,125	Prevista	7.195.571.045	0	181
20/11/2022	0,000	0,125	Prevista	7.195.571.045	0	184
20/05/2023	0,000	0,125	Prevista	7.195.571.045	0	181
20/11/2023	0,000	0,125	Prevista	7.195.571.045	7.195.571.045	184

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' 101,21000
 Il Codice ISIN SENZA Premio Fedelta' e' : IT0005312142.
 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
20/11/2017	20/11/2023	CPI Italia (FOI ex tabacco)	1,000	0,000

 Risultati asta:
 1/ 100.000