

## 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 |
| 95,94 EUR  | Republic of Italy | 15/05/2025 | 0,725%          | 2,158%           | 1,970%           |



## Analisi

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Data ultima quotazione | 13/02/2019 |
| Data valutazione       | 13/02/2019 |
| Data valuta            | 15/02/2019 |
| Prezzo                 | 95,94      |
| Rendimento lordo       | 2,15818    |
| Rendimento netto       | 1,96962    |
| Cedola in corso        | 0,72500    |
| Rateo lordo            | 0,36851    |
| Rateo netto            | 0,32244    |
| Vita residua           | 6,24932    |
| Duration modificata    | 5,84229    |
| Convessità             | 40,90972   |
| Cedola successiva      | 0,72500    |
| 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              | 15.717.125.000 |
| Nominale obbligazione            | 1.000,00       |
| Taglio minimo                    | 1.000,00       |
| Corso                            | Secco          |
| Sottoscrizione                   | Pro-rata       |
| Data emissione                   | 15/03/2018     |
| Prezzo emissione                 | 99,9200        |
| Decorrenza prima cedola regolare | 15/05/2018     |
| Data Prorata                     | 15/03/2018     |
| Tasso annuale                    | 1,4500         |
| Frequenza cedola                 | 2              |
| Base rateo cedola                | ACT/ACT        |
| Subordinato                      | NO             |

## Rimborso

|                             |                 |
|-----------------------------|-----------------|
| Tipo ammortamento           | Unica Soluzione |
| Data 1° rimborso            | 15/05/2025      |
| Data estinzione             | 15/05/2025      |
| 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 | 95,3000 | EUR    |
| Börse Düsseldorf  | 12/02/2019 | 95,4100 | EUR    |
| Bayerische Börse  | 12/02/2019 | 95,2160 | EUR    |
| Börse Berlin      | 12/02/2019 | 95,1200 | EUR    |
| MOT               | 13/02/2019 | 95,9400 | EUR    |
| Euro MTS          | 13/02/2019 | 95,5100 | EUR    |
| Börse Stuttgart   | 12/02/2019 | 95,4460 | EUR    |
| Euro TLX          | 13/02/2019 | 95,9300 | EUR    |
| Hi-MTF            | 13/02/2019 | 95,7195 | EUR    |

## Flusso cedolare

| Data flusso | Tasso annuo % | Val. cedola | Tipo cedola | Val. residuo   | Val. ammortato | Giorni |
|-------------|---------------|-------------|-------------|----------------|----------------|--------|
| 15/05/2019  | 1,450         | 0,725       | Certa       | 15.717.125.000 | 0              | 181    |
| 15/11/2019  | 1,450         | 0,725       | Certa       | 15.717.125.000 | 0              | 184    |
| 15/05/2020  | 1,450         | 0,725       | Certa       | 15.717.125.000 | 0              | 182    |
| 15/11/2020  | 1,450         | 0,725       | Certa       | 15.717.125.000 | 0              | 184    |
| 15/05/2021  | 1,450         | 0,725       | Certa       | 15.717.125.000 | 0              | 181    |
| 15/11/2021  | 1,450         | 0,725       | Certa       | 15.717.125.000 | 0              | 184    |
| 15/05/2022  | 1,450         | 0,725       | Certa       | 15.717.125.000 | 0              | 181    |
| 15/11/2022  | 1,450         | 0,725       | Certa       | 15.717.125.000 | 0              | 184    |
| 15/05/2023  | 1,450         | 0,725       | Certa       | 15.717.125.000 | 0              | 181    |
| 15/11/2023  | 1,450         | 0,725       | Certa       | 15.717.125.000 | 0              | 184    |
| 15/05/2024  | 1,450         | 0,725       | Certa       | 15.717.125.000 | 0              | 182    |
| 15/11/2024  | 1,450         | 0,725       | Certa       | 15.717.125.000 | 0              | 184    |
| 15/05/2025  | 1,450         | 0,725       | Certa       | 15.717.125.000 | 15.717.125.000 | 181    |

## Annotazioni

|   |
|---|
| Risultati asta:                                   |
| 1a 99.92 4.000,000 mld 15/03/2018                 |
| 2a 99.92 1.200,000 mld 15/03/2018                 |
| Risultati riaperture:                             |
| Tranche Prezzo Importo assegnato Data regolamento |
| 3a/4a 101.25 2.875,000 mld 16/04/2018             |
| 5a/6a 100.76 2.500,000 mld 15/05/2018             |
| 7a/8a 94.25 2.129,625 mld 15/06/2018              |
| 9a/10a 94.68 2.000 mld 16/07/2018                 |