

BTPi 21/05/18-26 CUM 0.55% (FOI) / IT0005332827
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
91,96 EUR	Republic of Italy	21/05/2026	0,275%	3,413%	3,333%


Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	91,96
Rendimento lordo	3,41285
Rendimento netto	3,33306
Cedola in corso	0,27500
Rateo lordo	0,13066
Rateo netto	0,11433
Vita residua	7,26575
Duration modificata	3,07029
Convessità	12,19137
Cedola successiva	0,27500
Coefficiente di inflazione	0,99594
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	7.804.675.329
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	21/05/2018
Prezzo emissione	100,0000
Decorrenza prima cedola regolare	21/05/2018
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	21/05/2026
Data estinzione	21/05/2026
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
Bayerische Börse	12/02/2019	92,6000	EUR
MOT	13/02/2019	91,9600	EUR
Börse Stuttgart	12/02/2019	92,1740	EUR
Euro TLX	13/02/2019	91,9900	EUR

Formula di indicizzazione

Buono del Tesoro Poliennale legato all'Inflazione Italiana (FOI ex tabacco) CUM Premio Fedeltà'.
 CEDOLA = $0,275 * VN * \text{Max} (IRi/IR0 ; 1)$ (minimo garantito)
 RIV CAPITALE = $VN * \text{Max} (IRi/IR0 - 1 ; 0)$

Flusso cedolare

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
21/05/2019	0,000	0,275	Prevista	7.804.675.329	0	181
21/11/2019	0,000	0,275	Prevista	7.804.675.329	0	184
21/05/2020	0,000	0,275	Prevista	7.804.675.329	0	182
21/11/2020	0,000	0,275	Prevista	7.804.675.329	0	184
21/05/2021	0,000	0,275	Prevista	7.804.675.329	0	181
21/11/2021	0,000	0,275	Prevista	7.804.675.329	0	184
21/05/2022	0,000	0,275	Prevista	7.804.675.329	0	181
21/11/2022	0,000	0,275	Prevista	7.804.675.329	0	184
21/05/2023	0,000	0,275	Prevista	7.804.675.329	0	181
21/11/2023	0,000	0,275	Prevista	7.804.675.329	0	184
21/05/2024	0,000	0,275	Prevista	7.804.675.329	0	182
21/11/2024	0,000	0,275	Prevista	7.804.675.329	0	184
21/05/2025	0,000	0,275	Prevista	7.804.675.329	0	181
21/11/2025	0,000	0,275	Prevista	7.804.675.329	0	184
21/05/2026	0,000	0,275	Prevista	7.804.675.329	7.804.675.329	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' 101.62903
 Il Codice ISIN SENZA Premio Fedeltà e' : IT0005332834.
 IRi : $IRm-3 + (d-1)/D * (IRm-2 - IRm-3)$
 m : mese di riferimento
 d : giorno di riferimento
 D : n. giorni del mese m
 Risultati asta:
 1/ 100.000

Indicizzazione cedole

Da	A	Descrizione indice	Peso	Spread
22/05/2017	22/05/2023	CPI Italia (FOI ex tabacco)	1,000	0,000
21/05/2018	21/05/2026	CPI Italia (FOI ex tabacco)	1,000	0,000