

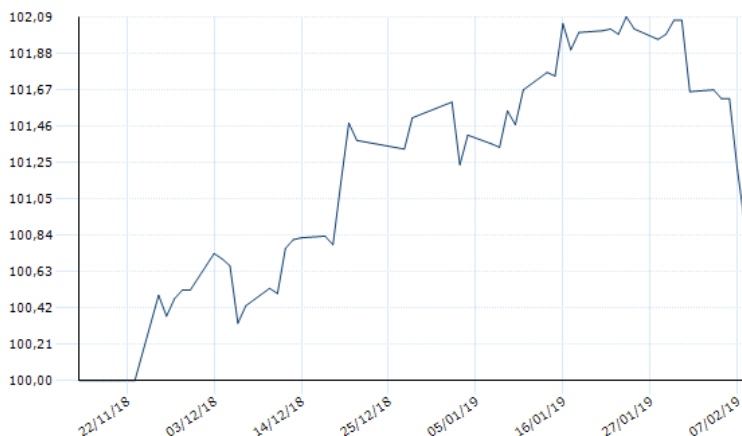
BTPi 26/11/18-22 CUM 1.45% (FOI) / IT0005351660
Grado di rischio calcolato

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
101,47 EUR	Republic of Italy	26/11/2022	0,725%	2,764%	2,568%


Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	101,47
Rendimento lordo	2,76352
Rendimento netto	2,56839
Cedola in corso	0,72500
Rateo lordo	0,32445
Rateo netto	0,28389
Vita residua	3,78082
Duration modificata	1,69110
Convessità	3,90937
Cedola successiva	0,72500
Coefficiente di inflazione	0,99675
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	2.164.127.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	26/11/2018
Prezzo emissione	100,0000
Decorrenza prima cedola regolare	26/11/2018
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	26/11/2022
Data estinzione	26/11/2022
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	100,1700	EUR
MOT	13/02/2019	101,4700	EUR
Börse Stuttgart	12/02/2019	101,1330	EUR
Euro TLX	13/02/2019	101,4430	EUR

Formula di indicizzazione

Buono del Tesoro Poliennale legato all'Inflazione Italiana (FOI ex tabacco) CUM Premio Fedeltà'.
 CEDOLA= 0,725 * VN * Max (IRi/IR0 ; 1)
 RIV CAPITALE= VN * Max (IRi/IR0 - 1; 0)

Flusso cedolare

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
26/05/2019	1,450	0,725	Prevista	2.164.127.000	0	181
26/11/2019	1,450	0,725	Prevista	2.164.127.000	0	184
26/05/2020	1,450	0,725	Prevista	2.164.127.000	0	182
26/11/2020	1,450	0,725	Prevista	2.164.127.000	0	184
26/05/2021	1,450	0,725	Prevista	2.164.127.000	0	181
26/11/2021	1,450	0,725	Prevista	2.164.127.000	0	184
26/05/2022	1,450	0,725	Prevista	2.164.127.000	0	181
26/11/2022	1,450	0,725	Prevista	2.164.127.000	2.164.127.000	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' 102,48333

Il Codice ISIN SENZA Premio Fedeltà e' : IT0005351678.

Indicizzazione cedole

Da	A	Descrizione indice	Peso	Spread
26/11/2018	26/11/2022	CPI Italia (FOI ex tabacco)	1,000	0,000

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