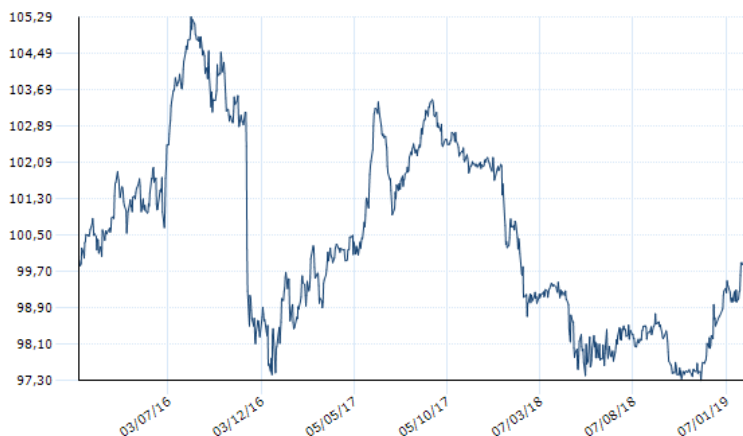


Rischio inferiore	1	2	3	4	5	6	7	Rischio elevato
-------------------	---	---	---	---	---	---	---	-----------------

Altamente liquido

13/02/2019	Ente emittente	Scadenza	Cedola in corso	Rendimento lordo	Rendimento netto
99,74 USD	Republic of Poland	17/03/2023	1,500%	3,094%	2,708%



## Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	99,74
Rendimento lordo	3,09426
Rendimento netto	2,70781
Cedola in corso	1,50000
Rateo lordo	1,23333
Rateo netto	1,07917
Vita residua	4,08493
Duration modificata	3,71281
Convessità	18,01698
Cedola successiva	1,50000
Mercato di riferimento	Euro TLX

## Dati anagrafici principali

Ente emittente	Republic of Poland
Tipo obbligazione	Plain Vanilla
Tipo tasso	Tasso Fisso
Divisa	USD
Convertibilità	Nessuno

## Caratteristiche principali

Nominale circolante	2.000.000.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	17/09/2012
Prezzo emissione	99,4480
Decorrenza prima cedola regolare	17/09/2012
Tasso annuale	3,0000
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	30/360
Subordinato	NO

## Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	17/03/2023
Data estinzione	17/03/2023
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	13/02/2019	99,6250	USD
Börse Düsseldorf	13/02/2019	99,0400	USD
Bayerische Börse	13/02/2019	99,6250	USD
Börse Berlin	13/02/2019	99,6250	USD
EuroMOT	13/02/2019	99,7300	USD
Bourse de Luxembourg	13/02/2019	99,6650	USD
Börse Stuttgart	13/02/2019	99,5700	USD
Euro TLX	13/02/2019	99,7400	USD
Hi-MTF	13/02/2019	99,7000	USD

## Flusso cedolare

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
17/03/2019	3,000	1,500	Certa	2.000.000.000	0	181
17/09/2019	3,000	1,500	Certa	2.000.000.000	0	184
17/03/2020	3,000	1,500	Certa	2.000.000.000	0	182
17/09/2020	3,000	1,500	Certa	2.000.000.000	0	184
17/03/2021	3,000	1,500	Certa	2.000.000.000	0	181
17/09/2021	3,000	1,500	Certa	2.000.000.000	0	184
17/03/2022	3,000	1,500	Certa	2.000.000.000	0	181
17/09/2022	3,000	1,500	Certa	2.000.000.000	0	184
17/03/2023	3,000	1,500	Certa	2.000.000.000	2.000.000.000	181