

**US TIPS 15/07/16-26 0.125% / US912828S505**
**Grado di rischio calcolato**

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

**Grado Liquidità**

Molto liquido

13/02/2019	Ente emittente	Scadenza	Cedola in corso	Rendimento lordo	Rendimento netto
95,86 USD	United States of America	15/07/2026	0,063%	2,895%	2,879%


**Analisi**

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	95,86
Rendimento lordo	2,89523
Rendimento netto	2,87884
Cedola in corso	0,06250
Rateo lordo	0,01070
Rateo netto	0,00937
Vita residua	7,41644
Duration modificata	3,05808
Convessità	12,48818
Cedola successiva	0,06250
Coefficiente di inflazione	1,04979
Mercato di riferimento	Euro TLX

**Dati anagrafici principali**

Ente emittente	United States of America
Tipo obbligazione	Inflation Linked
Tipo tasso	Tasso Variabile
Divisa	USD
Convertibilità	Nessuno

**Caratteristiche principali**

Nominale circolante	13.000.041.400
Nominale obbligazione	100,00
Taglio minimo	100,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	15/07/2016
Prezzo emissione	100,9806
Decorrenza prima cedola regolare	15/07/2016
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

**Rimborso**

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	15/07/2026
Data estinzione	15/07/2026
Base rateo capitale	Composta
Indicizzazione sul capitale	Si
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	95,3300	USD
Börse Düsseldorf	12/02/2019	95,4700	USD
Bayerische Börse	12/02/2019	95,4180	USD
Börse Berlin	12/02/2019	95,5600	USD
Börse Stuttgart	12/02/2019	95,4400	USD
Euro TLX	13/02/2019	95,8600	USD

**Formula di indicizzazione**

 Buono del Tesoro Poliennale legato all'Inflazione Americana.  
 $Cedole = 0.0625 * VN * IRI/IR0$ 
**Flusso cedolare**

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
15/07/2019	0,125	0,063	Prevista	13.000.041.400	0	181
15/01/2020	0,125	0,063	Prevista	13.000.041.400	0	184
15/07/2020	0,125	0,063	Prevista	13.000.041.400	0	182
15/01/2021	0,125	0,063	Prevista	13.000.041.400	0	184
15/07/2021	0,125	0,063	Prevista	13.000.041.400	0	181
15/01/2022	0,125	0,063	Prevista	13.000.041.400	0	184
15/07/2022	0,125	0,063	Prevista	13.000.041.400	0	181
15/01/2023	0,125	0,063	Prevista	13.000.041.400	0	184
15/07/2023	0,125	0,063	Prevista	13.000.041.400	0	181
15/01/2024	0,125	0,063	Prevista	13.000.041.400	0	184
15/07/2024	0,125	0,063	Prevista	13.000.041.400	0	182
15/01/2025	0,125	0,063	Prevista	13.000.041.400	0	184
15/07/2025	0,125	0,063	Prevista	13.000.041.400	0	181
15/01/2026	0,125	0,063	Prevista	13.000.041.400	0	184
15/07/2026	0,125	0,063	Prevista	13.000.041.400	13.000.041.400	181

**Annotazioni**

 Dove:  
 VN : Valore nominale dell'obbligazione  
 IR : Inflazione di Riferimento  
 IR0 : Inflazione di Riferimento iniziale  
 IRI :  $IRm-3 + (d-1)/D * (IRm-2 - IRm-3)$   
 m : mese di riferimento  
 d : giorno di riferimento  
 D : n. giorni del mese m  
 Rimborso =  $VN * Max [1; IRf/IR0]$   
 IRf : Inflazione di Riferimento alla data di scadenza

**Indicizzazione cedole**

Da	A	Descrizione indice	Peso	Spread
15/07/2016	15/07/2026	CPI Stati Uniti	1,000	0,000