

US TIPS 15/01/12-22 0.125% / US912828SA95

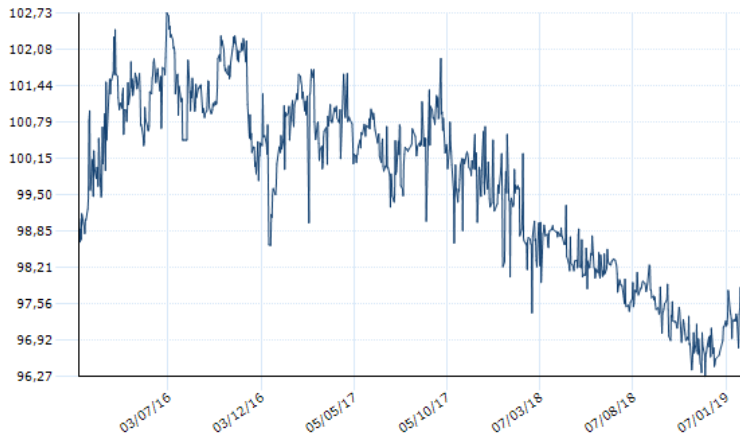
Grado di rischio calcolato

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
97,98 USD	United States of America	15/01/2022	0,063%	3,025%	3,009%



Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	97,98
Rendimento lordo	3,02515
Rendimento netto	3,00897
Cedola in corso	0,06250
Rateo lordo	0,01070
Rateo netto	0,00937
Vita residua	2,91781
Duration modificata	1,32992
Convessità	2,53105
Cedola successiva	0,06250
Coefficiente di inflazione	1,11178
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	41.281.682.700
Nominale obbligazione	100,00
Taglio minimo	100,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	15/01/2012
Prezzo emissione	101,6618
Decorrenza prima cedola regolare	15/01/2012
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	15/01/2022
Data estinzione	15/01/2022
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	13/02/2019	98,1720	USD
Bayerische Börse	13/02/2019	98,1570	USD
Börse Berlin	13/02/2019	98,1000	USD
Börse Stuttgart	13/02/2019	98,2000	USD
Euro TLX	13/02/2019	97,9800	USD

Formula di indicizzazione

Buono del Tesoro Poliennale legato all'Inflazione Americana.
 Cedole = $0.0625 * VN * IR_i / IR_0$

Flusso cedolare

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
15/07/2019	0,125	0,063	Prevista	41.281.682.700	0	181
15/01/2020	0,125	0,063	Prevista	41.281.682.700	0	184
15/07/2020	0,125	0,063	Prevista	41.281.682.700	0	182
15/01/2021	0,125	0,063	Prevista	41.281.682.700	0	184
15/07/2021	0,125	0,063	Prevista	41.281.682.700	0	181
15/01/2022	0,125	0,063	Prevista	41.281.682.700	41.281.682.700	184

Annotazioni

Dove:
 VN : Valore nominale dell'obbligazione
 IR : Inflazione di Riferimento
 IR₀ : Inflazione di Riferimento iniziale
 IR_i : $IR_{m-3} + (d-1)/D * (IR_{m-2} - IR_{m-3})$
 m : mese di riferimento
 d : giorno di riferimento
 D : n. giorni del mese m

Indicizzazione cedole

Da	A	Descrizione indice	Peso	Spread
15/01/2012	15/01/2022	CPI Stati Uniti	1,000	0,000

Rimborso = $VN * \text{Max} [1; IR_f / IR_0]$
 IR_f : Inflazione di Riferimento alla data di scadenza