

US TIPS 15/04/17-22 0.125% / US912828X398

## Grado di rischio calcolato

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

## Grado Liquidità

Molto liquido

12/02/2019	Ente emittente	Scadenza	Cedola in corso	Rendimento lordo	Rendimento netto
97,83 USD	United States of America	15/04/2022	0,063%	3,017%	3,001%



## Analisi

Data ultima quotazione	12/02/2019
Data valutazione	12/02/2019
Data valuta	14/02/2019
Prezzo	97,83
Rendimento lordo	3,01711
Rendimento netto	3,00094
Cedola in corso	0,06250
Rateo lordo	0,04190
Rateo netto	0,03666
Vita residua	3,16712
Duration modificata	1,43735
Convessità	2,91323
Cedola successiva	0,06250
Coefficiente di inflazione	1,03482
Mercato di riferimento	Börse Berlin

## 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	15.999.619.000
Nominale obbligazione	100,00
Taglio minimo	100,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	15/04/2017
Prezzo emissione	100,8650
Decorrenza prima cedola regolare	15/04/2017
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

## Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	15/04/2022
Data estinzione	15/04/2022
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	12/02/2019	97,6860 USD
Börse Düsseldorf	12/02/2019	97,7400 USD
Börse Berlin	12/02/2019	97,8300 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
15/04/2019	0,125	0,063	Prevista	15.999.619.000	0	182
15/10/2019	0,125	0,063	Prevista	15.999.619.000	0	183
15/04/2020	0,125	0,063	Prevista	15.999.619.000	0	183
15/10/2020	0,125	0,063	Prevista	15.999.619.000	0	183
15/04/2021	0,125	0,063	Prevista	15.999.619.000	0	182
15/10/2021	0,125	0,063	Prevista	15.999.619.000	0	183
15/04/2022	0,125	0,063	Prevista	15.999.619.000	15.999.619.000	182

## 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

 $Rimborso = VN * \text{Max} [1; IRf/IR0]$   
 IRf : Inflazione di Riferimento alla data di scadenza

## Indicizzazione cedole

Da	A	Descrizione indice	Peso	Spread
15/04/2017	15/04/2022	CPI Stati Uniti	1,000	0,000