

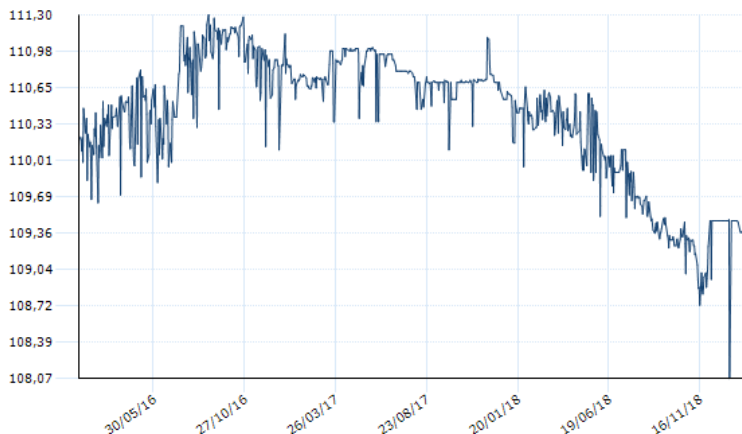
## Grado di rischio calcolato

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
109,43 EUR	Republic of Austria	29/06/2020	0,173%	-5,740%	-5,819%



## Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	109,43
Rendimento lordo	-5,74010
Rendimento netto	-5,81859
Cedola in corso	0,17270
Rateo lordo	0,08829
Rateo netto	0,07726
Vita residua	1,36986
Duration modificata	0,12275
Convessità	0,13782
Cedola successiva	0,17270
Mercato di riferimento	Euro TLX

## Dati anagrafici principali

Ente emittente	Republic of Austria
Tipo obbligazione	Interest Rate Linked
Tipo tasso	Tasso Variabile
Divisa	EUR
Convertibilità	Nessuno

## Caratteristiche principali

Nominale circolante	100.000.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	29/06/2005
Prezzo emissione	100,0000
Decorrenza prima cedola regolare	29/06/2005
Frequenza cedola	4
Base rateo cedola	30/360
Subordinato	NO

## Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	29/06/2020
Data estinzione	29/06/2020
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	108,5000	EUR
MOT	13/02/2019	109,6500	EUR
Bourse de Luxembourg	07/02/2019	109,2900	EUR
Börse Stuttgart	13/02/2019	109,4000	EUR
Euro TLX	13/02/2019	109,4300	EUR

## Formula di indicizzazione

## Flusso cedolare

Data	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
29/03/2019	0,000	0,173	Certa	100.000.000	0	90
29/06/2019	0,000	0,173	Prevista	100.000.000	0	92
29/09/2019	0,000	0,173	Prevista	100.000.000	0	92
29/12/2019	0,000	0,173	Prevista	100.000.000	0	91
29/03/2020	0,000	0,173	Prevista	100.000.000	0	91
29/06/2020	0,000	0,173	Prevista	100.000.000	100.000.000	92

## Annotazioni

$TV = (Euribor\ 3m + 1.00)/4$  (puntuale 2gg)  
 Valore Min. Cedola : 0  
 Valore Max. Cedola :  $7 * (CMSEUR10a - CMSEUR2a)$   
 Al rimborso sarà corrisposta una cedola premio pari a:  
 $Cedola = VN * \text{Max}(0; 30\% - \text{somma cedole pagate})$