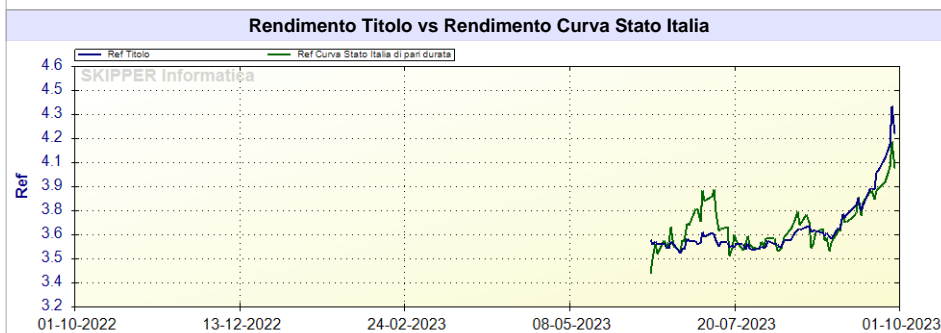
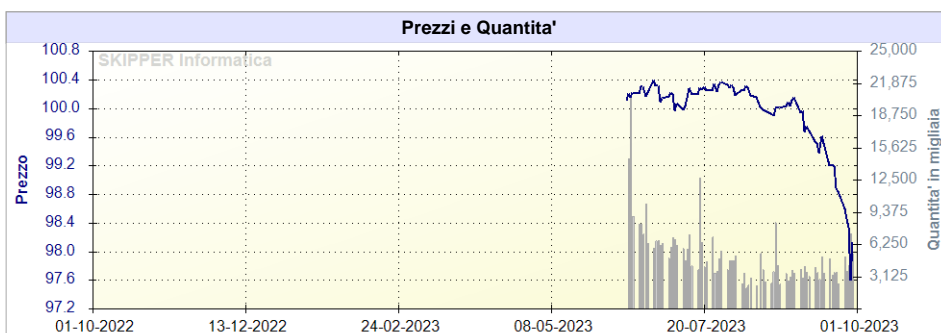


IT0005547408 BTPVALORE 13-06-27 SU Buono del Tesoro Poliennale Valore

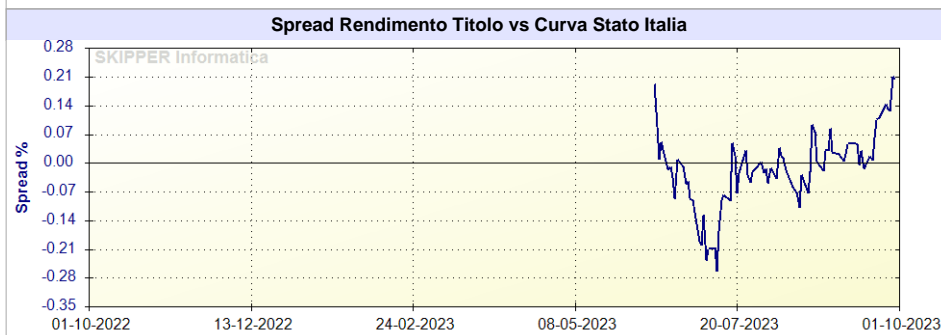
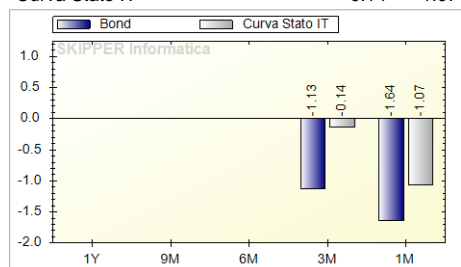
Divisa	Scadenza	Prezzo	Rendimento Lordo	Rendimento Netto
EUR	13-06-2027	98.14	4.23	3.76

Anagrafica		Rimborso		Dati Calcolati	
Debito	Senior	Tipo rimborso	Unica soluzione	Data prezzo	29-09-2023
Categoria	Stato	Prezzo indicizzato	No	Data valuta	03-10-2023
Paese	Italia	Prezzo rimborso	100	Rateo cedola	0.99454
Divisa	Euro	Call/Put	No	Mercato	Mot
Capitale circolante	18,191,090,000			Prezzo	98.14
Lotto minimo	1,000			Rendimento Lordo	4.23
Prezzo emissione	100			Rendimento Netto	3.76
Data emissione	05-06-2023			Rend. Netto Capital Gain	3.70
Data scadenza	13-06-2027			Duration Lorda	3.47
Corso	Secco			Modified Duration Lorda	3.33
Aliquota Tassazione	12.5%	Interessi		Spread su curva Stato Italia	0.21
Quotazione	Mot	Cedola	StepUp	Spread su curva EURIRS	0.74
		Frequenza	Semestrale	(1) PPS %	-2.07*
		Tipo Rateo	Act / Act	VaR 99% , 10 gg.	2.65*

Cash Flow lordo di 100,000 EUR			
Data	Cedole	Rimborsi	Totale
13-12-2023	1,625.00		1,625.00
13-06-2024	1,625.00		1,625.00
13-12-2024	1,625.00		1,625.00
13-06-2025	1,625.00		1,625.00
13-12-2025	2,000.00		2,000.00
13-06-2026	2,000.00		2,000.00
13-12-2026	2,000.00		2,000.00
13-06-2027	2,000.00	100,000.00	102,000.00
TOTALE	14,500.00	100,000.00	114,500.00



Performance di Periodo					
	1Y	9M	6M	3M	1M
Bond	-	-	-	-1.13	-1.64
Curva Stato IT	-	-	-	-0.14	-1.07



(1) PPS : Peggior Performance Settimanale rilevata nell'ultimo anno solare.

* La presenza di un asterisco dopo un valore indica che, non avendo il titolo una serie storica di prezzi sufficiente, il calcolo e' stato effettuato utilizzando un'altra obbligazione avente le stesse caratteristiche.



Disclaimer
Copyright © Skipper Informatica s.r.l.
Tutti i dati e i valori calcolati pubblicati sono di proprietà di Skipper Informatica s.r.l. ed hanno carattere puramente informativo e non costituiscono appello al pubblico risparmio, né proposta contrattuale, né attività di promozione o consulenza in materia di strumenti finanziari e/o servizi di investimento. Le decisioni di investimento sono assunte dall'utente in piena autonomia. Tutti i diritti sono riservati. La riproduzione, diffusione, ripubblicazione e la trasmissione a terzi dei dati e dei calcoli contenuti in queste pagine sono vietate. Skipper Informatica s.r.l. declina ogni responsabilità riguardo la correttezza delle informazioni e dei dati forniti.

IT0005547408 BTPVALORE 13-06-27 SU Buono del Tesoro Poliennale Valore

SINTESI DESCRITTIVA**1 - Importo e tipologia**

Il prestito obbligazionario "Buono del Tesoro Poliennale Valore" di Stato ha un capitale nominale circolante di EUR 18,191,090,000 con un lotto minimo di EUR 1,000.

2 - Data di godimento

La data di inizio maturazione interessi e' il 13-06-2023.

3 - Data e prezzo di emissione

Le obbligazioni del presente prestito sono emesse in data 05-06-2023 alla pari.

4 - Durata

La durata del prestito obbligazionario all'emissione è di 4 anni dal 05-06-2023 al 13-06-2027.

5 - Modalita' di rimborso e scadenza

Le obbligazioni saranno rimborsate in un'unica soluzione alla pari.

La data di scadenza del prestito obbligazionario e' il 13-06-2027.

Non e' previsto il rimborso anticipato.

6 - Interessi

Il titolo paga cedole StepUp.

La data di pagamento della prima cedola e' il 13-12-2023.

Le cedole verranno pagate con frequenza Semestrale alle seguenti date di ogni anno: 13-06, 13-12.

L'elenco delle cedole crescenti e' il seguente:

13-12-2023 1.625%, 13-06-2024 1.625%, 13-12-2024 1.625%, 13-06-2025 1.625%,

13-12-2025 2%, 13-06-2026 2%, 13-12-2026 2%, 13-06-2027 2%,

Il tipo di calcolo del rateo e': Act / Act

7 - Quotazione

Il titolo risulta quotato sui seguenti mercati: Mot.

8 - Regime Fiscale

Il titolo e' soggetto al regime di Imposta Sostitutiva con un'aliquota di tassazione del 12.5%.

9 - Varie

E' previsto un premio di fedelta' pari al 5 per mille lordo (da calcolarsi sull'importo nominale acquistato non rivalutato) che viene corrisposto alle persone fisiche che abbiano acquistato il titolo all'emissione e lo abbiano detenuto fino alla scadenza.

IT0005547408 BTPVALORE 13-06-27 SU Buono del Tesoro Poliennale Valore

Prezzi listino Mot del 29-09-2023

SEZIONE RISCHI

Modified Duration	3.33%	È una stima della perdita percentuale del valore del titolo a fronte di un aumento di un punto percentuale dei tassi di interesse di mercato.
PPS	-2.07*%	Peggior Performance Settimanale: rappresenta in percentuale la maggiore perdita settimanale del titolo nell'arco dell'ultimo anno solare con l'indicazione della data in cui è avvenuta.
VaR 99% , 10 gg.	2.65*%	Value at Risk: il calcolo del VAR (Price Var) è effettuato sulla base dei prezzi storici dell'obbligazione ed è calcolato con un grado di confidenza del 99% ed un orizzonte temporale di 10 giorni tenendo conto dell'eventuale Rischio Cambio.

* La presenza di un asterisco dopo un valore indica che, non avendo il titolo una serie storica di prezzi sufficiente, il calcolo è stato effettuato utilizzando un'altra obbligazione avente le stesse caratteristiche.

Rischio d'interesse: Un eventuale aumento dei tassi di interesse di mercato può comportare una diminuzione del prezzo del titolo mentre una diminuzione dei tassi può, al contario, determinarne un rialzo. Il rischio è tanto maggiore quanto più alta è la duration del titolo. Le obbligazioni indicizzate, per loro natura e nella misura in cui adeguano nel tempo i propri flussi futuri ai tassi di mercato, sono meno reattive rispetto a titoli aventi flussi futuri predeterminati.

Rischio di credito: L'investimento in titoli di debito espone l'investitore alla possibilità che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni in materia di pagamenti degli interessi e/o di rimborso del capitale. Più risulta elevato il rischio di credito e più elevato sarà il rendimento effettivo a scadenza richiesto dall'acquirente del titolo come compenso per la maggior esposizione al rischio.

Rischio di liquidità: Ogni investimento deve essere considerato anche sotto il profilo della maggiore o minore facilità di smobilizzo in tempi rapidi e a costi accettabili. Il rischio di liquidità è più alto se il titolo non è quotato su mercati organizzati. Inoltre, a fronte di un basso ammontare in circolazione, l'investitore può avere difficoltà a liquidare l'obbligazione.

Rischio di cambio: Qualora uno strumento finanziario sia denominato in una divisa diversa da quella di riferimento per l'investitore (tipicamente l'euro per l'investitore italiano) al fine di valutare la rischiosità complessiva dell'investimento occorre tenere presente la volatilità del rapporto di cambio.

Rischio "bail-in": Rischio connesso alle regole previste dalla Direttiva europea in tema di risanamento e risoluzione degli enti creditizi (Banking Resolution and Recovery Directive o "BRRD"). Con l'applicazione del "bail-in" gli obbligazionisti sono esposti al rischio di veder svalutato, azzerato, ovvero convertito in titoli di capitale il proprio investimento anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza dell'Emittente.