

26 October 2026

ON_46/2026

BTP VALORE INSIEME - esempio calcolo rateo

To the attention of:	Clients
Priority:	Medium
Topic:	BTP VALORE INSIEME - esempio calcolo rateo

Gentile Cliente,

Al fine di facilitare la comprensione delle modalità di calcolo del rateo e del controvalore del **BTP Valore Insieme (ISIN IT0005735227)**, si riporta un esempio di calcolo:

- **tasso cedolare annuo:** 4,54% (calcolato dividendo la cedola unica a scadenza pari al 22,70% per la durata del prestito)
- **base di calcolo:** Modalità 30E/360 ISMA EUROPEO

I giorni di interesse sono calcolati secondo l'anno commerciale, ossia il numero dei giorni compresi tra le due date considerate è ottenuto basando i calcoli su un anno composto da 12 mesi di 30 giorni (se è il 31 di qualsiasi mese, forza giorno = 30);

I giorni di godimento sono 360.

Il tasso da considerare è il tasso annuo.

Calcolo rateo unitario nel tempo:

- $1/360) * 4,54\%$
- $(2/360) * 4,54\%$
- .
- .
- .
- $(360/360) * 4,54\%$
- $(361/360) * 4,54\%$

This publication is for information purposes only and is not a recommendation to engage in investment activities. This publication is provided "as is" without representation or warranty of any kind. Whilst all reasonable care has been taken to ensure the accuracy of the content, Euronext does not guarantee its accuracy or completeness. Euronext will not be held liable for any loss or damages of any nature ensuing from using, trusting or acting on information provided. No information set out or referred to in this publication shall form the basis of any contract. The creation of rights and obligations in respect of financial products that are traded on the exchanges operated by Euronext's subsidiaries shall depend solely on the applicable rules of the market operator. All proprietary rights and interest in or connected with this publication shall vest in Euronext. No part of it may be redistributed or reproduced in any form without the prior written permission of Euronext.

Euronext refers to Euronext N.V. and its affiliates. Information regarding trademarks and intellectual property rights of Euronext is located at <https://www.euronext.com/terms-use>.

© 2022, Euronext N.V. - All rights reserved.

- .
- .
- $(720/360) * 4,54\% \dots ecc$

Esempio 1:

quantità negoziata 10.000, settlement date 30/10/2026:

rateo unitario = $3/360 * 4,54\% = 0,03783$

controvalore rateo = 3,78

Esempio 2:

quantità negoziata 8.000, settlement date 2/12/2026:

rateo unitario = $35/360 * 4,54\% = 0,44139$

controvalore rateo = 35,31

Esempio 3:

quantità negoziata 5.000, settlement date 29/01/2027:

rateo unitario = $92/360 * 4,54\% = 1,16022$

controvalore rateo = 58,01

Per qualsiasi chiarimento, contattare il seguente indirizzo:

eam@euronext.com

Se non desideri ricevere più queste comunicazioni clicca [qui](#) per scrivere a pt.clientservices@euronext.com