

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

Liquido

13/02/2019	Ente emittente	Scadenza	Cedola in corso	Rendimento lordo	Rendimento netto
109,29 EUR	KFW	04/07/2021	3,500%	-0,376%	-1,236%


**Analisi**

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	109,29
Rendimento lordo	-0,37566
Rendimento netto	-1,23640
Cedola in corso	3,50000
Rateo lordo	2,16712
Rateo netto	1,60367
Vita residua	2,38356
Duration modificata	2,27152
Convessità	7,62456
Cedola successiva	3,50000
Mercato di riferimento	Euro TLX

**Dati anagrafici principali**

Ente emittente	KFW
Tipo obbligazione	Plain Vanilla
Tipo tasso	Tasso Fisso
Divisa	EUR
Convertibilità	Nessuno

**Caratteristiche principali**

Nominale circolante	5.000.000.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Pro-rata
Data emissione	17/01/2006
Prezzo emissione	99,4750
Decorrenza prima cedola regolare	04/07/2006
Data Prorata	17/01/2006
Tasso annuale	3,5000
Frequenza cedola	1
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

**Rimborso**

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	04/07/2021
Data estinzione	04/07/2021
Base rateo capitale	Lineare
Indicizzazione sul capitale	No
Opzione call	no
Opzione put	no
Prezzo di rimborso	100,000
Regime fiscale	Tassato 26%

**Mercati di quotazione**

Mercato	Data	Valore	Valuta
SIX Swiss Exchange	13/02/2019	113,8300	EUR
Frankfurter Börse	13/02/2019	109,2350	EUR
Börse Düsseldorf	13/02/2019	109,2000	EUR
Bayerische Börse	13/02/2019	109,2390	EUR
Börse Stuttgart	13/02/2019	109,2390	EUR
Euro TLX	13/02/2019	109,2900	EUR

**Flusso cedolare**

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
04/07/2019	3,500	3,500	Certa	5.000.000.000	0	365
04/07/2020	3,500	3,500	Certa	5.000.000.000	0	366
04/07/2021	3,500	3,500	Certa	5.000.000.000	5.000.000.000	365