

BRAZIL 4.25% 01/25 / US105756BV13

Grado di rischio calcolato

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

Grado Liquidità

Liquido

13/02/2019	Ente emittente	Scadenza	Cedola in corso	Rendimento lordo	Rendimento netto
100,73 USD	Republic of Brazil	07/01/2025	2,125%	4,148%	3,606%


Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	100,73
Rendimento lordo	4,14811
Rendimento netto	3,60553
Cedola in corso	2,12500
Rateo lordo	0,44861
Rateo netto	0,39253
Vita residua	5,89863
Duration modificata	5,04996
Convessità	32,27863
Cedola successiva	2,12500
Mercato di riferimento	Euro TLX

Dati anagrafici principali

Ente emittente	Republic of Brazil
Tipo obbligazione	Redeemable Bond
Tipo tasso	Tasso Fisso
Divisa	USD
Convertibilità	Nessuno

Caratteristiche principali

Nominale circolante	4.300.000.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	200.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Pro-rata
Data emissione	01/11/2013
Prezzo emissione	99,5210
Decorrenza prima cedola regolare	07/01/2014
Data Prorata	01/11/2013
Tasso annuale	4,2500
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	30/360
Subordinato	NO

Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	07/01/2025
Data estinzione	07/01/2025
Base rateo capitale	Lineare
Indicizzazione sul capitale	No
Opzione call	si
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	100,4400	USD
Börse Düsseldorf	13/02/2019	100,4000	USD
Bayerische Börse	13/02/2019	100,6500	USD
Bourse de Luxembourg	13/02/2019	100,7390	USD
Börse Stuttgart	13/02/2019	100,6500	USD
Euro TLX	13/02/2019	100,7300	USD
Hi-MTF	13/02/2019	100,7450	USD

Flusso cedolare

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
07/07/2019	4,250	2,125	Certa	4.300.000.000	0	181
07/01/2020	4,250	2,125	Certa	4.300.000.000	0	184
07/07/2020	4,250	2,125	Certa	4.300.000.000	0	182
07/01/2021	4,250	2,125	Certa	4.300.000.000	0	184
07/07/2021	4,250	2,125	Certa	4.300.000.000	0	181
07/01/2022	4,250	2,125	Certa	4.300.000.000	0	184
07/07/2022	4,250	2,125	Certa	4.300.000.000	0	181
07/01/2023	4,250	2,125	Certa	4.300.000.000	0	184
07/07/2023	4,250	2,125	Certa	4.300.000.000	0	181
07/01/2024	4,250	2,125	Certa	4.300.000.000	0	184
07/07/2024	4,250	2,125	Certa	4.300.000.000	0	182
07/01/2025	4,250	2,125	Certa	4.300.000.000	4.300.000.000	184

Annotazioni

Callable fino al 06/01/2025 con 'make-whole' premium legato al Treasury Rate + 25 bp.

Call

Tipo	Dal	Al	Valore	Giorni preavviso
Call dal	01/11/2013	06/01/2025	100	30