

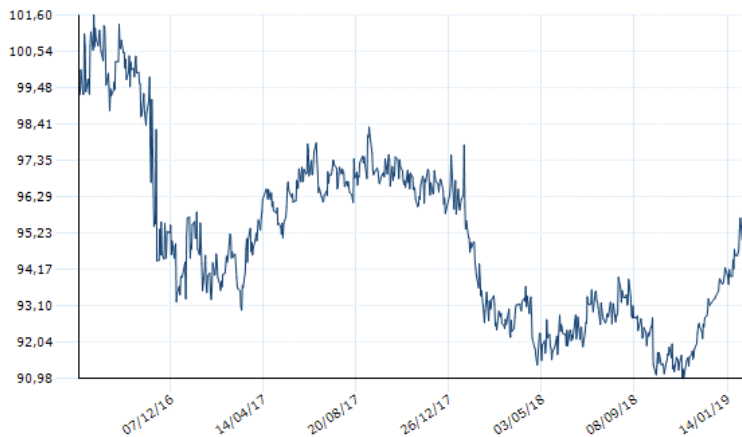
MICROSOFT CORP 2.40% 08/26 / US594918BR43
Grado di rischio calcolato

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
95,58 USD	Microsoft Corporation	08/08/2026	1,200%	3,086%	2,434%


Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	95,58
Rendimento lordo	3,08621
Rendimento netto	2,43372
Cedola in corso	1,20000
Rateo lordo	0,04667
Rateo netto	0,03453
Vita residua	7,48219
Duration modificata	6,67243
Convessità	53,46819
Cedola successiva	1,20000
Mercato di riferimento	Euro TLX

Dati anagrafici principali

Ente emittente	Microsoft Corporation
Tipo obbligazione	Redeemable Bond
Tipo tasso	Tasso Fisso
Divisa	USD
Convertibilità	Nessuno

Caratteristiche principali

Nominale circolante	4.000.000.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	2.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	08/08/2016
Prezzo emissione	99,8140
Decorrenza prima cedola regolare	08/08/2016
Tasso annuale	2,4000
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	30/360
Subordinato	NO

Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	08/08/2026
Data estinzione	08/08/2026
Base rateo capitale	Lineare
Indicizzazione sul capitale	No
Opzione call	si
Opzione put	no
Prezzo di rimborso	100,000
Regime fiscale	Tassato 26%

 Mercati di quotazione

Mercato	Data	Valore	Valuta
Frankfurter Börse	12/02/2019	95,0600	USD
Börse Düsseldorf	12/02/2019	95,2500	USD
Bayerische Börse	12/02/2019	95,2800	USD
Börse Berlin	12/02/2019	95,2800	USD
ExtraMOT	13/02/2019	96,1800	USD
Börse Stuttgart	12/02/2019	95,2800	USD
Euro TLX	13/02/2019	95,5800	USD
Hi-MTF	13/02/2019	95,3000	USD

Flusso cedolare

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
08/08/2019	2,400	1,200	Certa	4.000.000.000	0	181
08/02/2020	2,400	1,200	Certa	4.000.000.000	0	184
08/08/2020	2,400	1,200	Certa	4.000.000.000	0	182
08/02/2021	2,400	1,200	Certa	4.000.000.000	0	184
08/08/2021	2,400	1,200	Certa	4.000.000.000	0	181
08/02/2022	2,400	1,200	Certa	4.000.000.000	0	184
08/08/2022	2,400	1,200	Certa	4.000.000.000	0	181
08/02/2023	2,400	1,200	Certa	4.000.000.000	0	184
08/08/2023	2,400	1,200	Certa	4.000.000.000	0	181
08/02/2024	2,400	1,200	Certa	4.000.000.000	0	184
08/08/2024	2,400	1,200	Certa	4.000.000.000	0	182
08/02/2025	2,400	1,200	Certa	4.000.000.000	0	184
08/08/2025	2,400	1,200	Certa	4.000.000.000	0	181
08/02/2026	2,400	1,200	Certa	4.000.000.000	0	184
08/08/2026	2,400	1,200	Certa	4.000.000.000	4.000.000.000	181

Annotazioni

Callable fino al 07/05/2026 con 'make-whole' premium legato al Treasury Rate + 15 bp.

Call

Tipo	Dal	Al	Valore	Giorni preavviso
Call dal	08/08/2016	07/05/2026	100	30
Call dal	08/05/2026	07/08/2026	100	30