

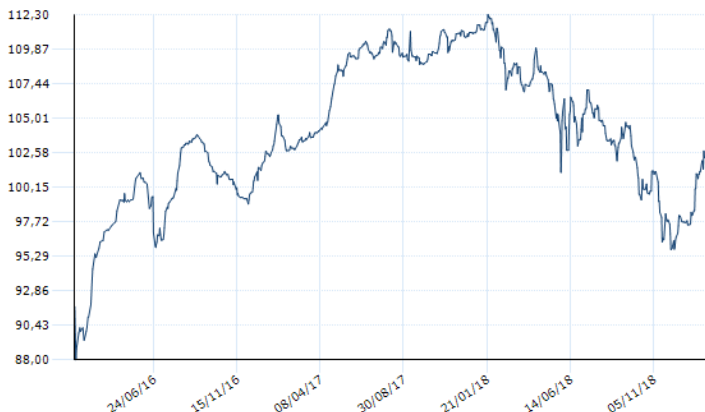
ASS. GENERALI sub TF+TV 07/Pe / XS0283627908
Grado di rischio calcolato

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
101,55 GBP	Assicurazioni Generali	08/02/2050	6,416%	3,497%	2,532%


Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	101,548
Rendimento lordo	3,49738
Rendimento netto	2,53157
Cedola in corso	6,41600
Rateo lordo	0,12238
Rateo netto	0,09056
Vita residua	31,00274
Duration modificata	6,91597
Convessità	54,74663
Cedola successiva	6,41600
Mercato di riferimento	Bourse de Luxembourg

Dati anagrafici principali

Ente emittente	Assicurazioni Generali
Tipo obbligazione	Perpetual Preferred Securities
Tipo tasso	Tasso Fisso + Variabile
Divisa	GBP
Convertibilità	Nessuno

Mercati di quotazione

Mercato	Data	Valore	Valuta
Bourse de Luxembourg	13/02/2019	101,5480	GBP

Caratteristiche principali

Nominale circolante	495.000.000
Nominale obbligazione	50.000,00
Taglio minimo	50.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	08/02/2007
Prezzo emissione	100,0000
Decorrenza prima cedola regolare	08/02/2007
Frequenza cedola	1
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	SI

Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	08/02/2050
Data estinzione	08/02/2050
Base rateo capitale	Lineare
Indicizzazione sul capitale	No
Opzione call	si
Opzione put	no
Prezzo di rimborso	100,000
Regime fiscale	Tassato 26%

Formula di indicizzazione

Primi 13 anni tasso fisso annuo del 6.416%.
 Poi tasso variabile trimestrale così calcolato:
 $TV = (GBPLibor\ 3m + 2.20) \cdot act/360$ (puntuale 2gg).

Flusso cedolare

Data	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
10/02/2020	6,416	6,416	Certa	495.000.000	0	367
08/02/2021	6,416	6,416	Certa	495.000.000	0	364
08/02/2022	6,416	6,416	Certa	495.000.000	0	365
09/05/2022	0,000	0,762	Prevista	495.000.000	0	90
08/08/2022	0,000	0,762	Prevista	495.000.000	0	91
08/11/2022	0,000	0,762	Prevista	495.000.000	0	92
08/02/2023	0,000	0,762	Prevista	495.000.000	0	92
08/05/2023	0,000	0,762	Prevista	495.000.000	0	89
08/08/2023	0,000	0,762	Prevista	495.000.000	0	92
08/11/2023	0,000	0,762	Prevista	495.000.000	0	92
08/02/2024	0,000	0,762	Prevista	495.000.000	0	92
08/05/2024	0,000	0,762	Prevista	495.000.000	0	90
08/08/2024	0,000	0,762	Prevista	495.000.000	0	92
08/11/2024	0,000	0,762	Prevista	495.000.000	0	92
10/02/2025	0,000	0,762	Prevista	495.000.000	0	94
08/05/2025	0,000	0,762	Prevista	495.000.000	0	87
08/08/2025	0,000	0,762	Prevista	495.000.000	0	92
10/11/2025	0,000	0,762	Prevista	495.000.000	0	94
09/02/2026	0,000	0,762	Prevista	495.000.000	0	91
.....						
08/02/2050	0,000	0,762	Prevista	495.000.000	495.000.000	92

Annotazioni

Clausola di subordinazione: INNOVATIVE TIER I
 In caso di liquidazione volontaria o coattiva dell'Emittente gli obbligazionisti saranno rimborsati solo dopo che siano stati soddisfatti tutti gli altri creditori dell'emittente non ugualmente subordinati.

Call

Tipo	Dal	Al	Valore	Giorni preavviso
Call	Dal 08/02/2022	Ad ogni stacco cedola	100	30

Indicizzazione cedole

Da	A	Descrizione indice	Peso	Spread
08/02/2022	08/02/2050	GBPLIBOR3M	1,000	2,200