

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
108,09 EUR	Carrefour	25/04/2021	3,875%	0,171%	-0,777%


Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	108,085
Rendimento lordo	0,17084
Rendimento netto	-0,77731
Cedola in corso	3,87500
Rateo lordo	3,14247
Rateo netto	2,32542
Vita residua	2,19178
Duration modificata	2,08644
Convessità	6,59928
Cedola successiva	3,87500
Mercato di riferimento	Frankfurter Börse

Dati anagrafici principali

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

Caratteristiche principali

Nominale circolante	1.000.000.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	50.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Pro-rata
Data emissione	29/07/2010
Prezzo emissione	100,0000
Decorrenza prima cedola regolare	25/04/2011
Data Prorata	29/07/2010
Frequenza cedola	1
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	25/04/2021
Data estinzione	25/04/2021
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	108,1700	EUR
Frankfurter Börse	13/02/2019	108,0850	EUR
Börse Düsseldorf	13/02/2019	108,1600	EUR
Börse Berlin	13/02/2019	108,0990	EUR
Bourse de Luxembourg	13/02/2019	108,2240	EUR
Börse Stuttgart	13/02/2019	108,1400	EUR

Flusso cedolare

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
25/04/2019	3,875	3,875	Certa	1.000.000.000	0	365
25/04/2020	3,875	3,875	Certa	1.000.000.000	0	366
25/04/2021	3,875	3,875	Certa	1.000.000.000	1.000.000.000	365

Annotazioni

La presenza della clausola credit protection consente di incrementare le cedole fisse di un importo pari al 1.25%, sulla base del valore del rating dell'Emittente assegnato dalle agenzie Moody's ed S&P.

Rating S&P Rating Moody's Incremento cedola su base annua

Ba1 BB+ +1.25%
 Ba2 BB +1.50%
 Ba3 BB- +1.75%
 B1 B+ +2.00%
 B2 B +2.25%
 B3 o inferiore B- o inferiore +2.50%

La cedola potrà essere incrementata solo la prima volta che si verifica una variazione del rating come descritto precedentemente.

Di conseguenza successive variazioni di rating NON comporteranno ulteriori incrementi o decrementi del valore della cedola.