

**CENTRAL CHINA RE 8.00% 01/20 / XS0879582301**
**Grado di rischio calcolato**

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

**Grado Liquidità**

Altamente illiquido

04/09/2018	Ente emittente	Scadenza	Cedola in corso	Rendimento lordo	Rendimento netto
98,36 USD	Central China Real Estate	28/01/2020	4,000%	9,484%	7,298%

**Dati anagrafici principali**

Ente emittente	Central China Real Estate
Tipo obbligazione	Redeemable Bond
Tipo tasso	Tasso Fisso
Divisa	USD
Convertibilità	Nessuno

**Caratteristiche principali**

Nominale circolante	200.000.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	200.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	28/01/2013
Prezzo emissione	100,0000
Decorrenza prima cedola regolare	28/01/2013
Tasso annuale	8,0000
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	30/360
Subordinato	NO

**Analisi**

Data ultima quotazione	04/09/2018
Data valutazione	04/09/2018
Data valuta	06/09/2018
Prezzo	98,36
Rendimento lordo	9,48362
Rendimento netto	7,29850
Cedola in corso	4,00000
Rateo lordo	0,84444
Rateo netto	0,62489
Vita residua	1,39452
Duration modificata	1,22116
Convessità	2,64411
Cedola successiva	4,00000
Mercato di riferimento	Frankfurter Börse

**Rimborso**

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	28/01/2020
Data estinzione	28/01/2020
Base rateo capitale	Lineare
Indicizzazione sul capitale	No
Opzione call	si
Opzione put	no
Prezzo di rimborso	100,000
Regime fiscale	Tassato 26%

**Flusso cedolare**

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
28/07/2019	8,000	4,000	Certa	200.000.000	0	181
28/01/2020	8,000	4,000	Certa	200.000.000	200.000.000	184

**Annotazioni**

Callable fino al 27/01/2017 con 'make-whole' premium legato al Treasury Rate + 100 bp.

**Call**

Tipo	Dal	Al	Valore	Giorni preavviso
Call dal	28/01/2013	27/01/2017	101	30
Call dal	28/01/2017	27/01/2018	104	30
Call dal	28/01/2018	27/01/2019	102	30
Call dal	28/01/2019	27/01/2020	100	30