

**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
110,97 EUR	Basf SE	22/01/2024	2,500%	0,259%	-0,364%


**Analisi**

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	110,97
Rendimento lordo	0,25941
Rendimento netto	-0,36435
Cedola in corso	2,50000
Rateo lordo	0,16438
Rateo netto	0,12164
Vita residua	4,93699
Duration modificata	4,70109
Convessità	27,40781
Cedola successiva	2,50000
Mercato di riferimento	Euro TLX

**Dati anagrafici principali**

Ente emittente	Basf SE
Tipo obbligazione	Redeemable Bond
Tipo tasso	Tasso Fisso
Divisa	EUR
Convertibilità	Nessuno

**Caratteristiche principali**

Nominale circolante	500.000.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	22/01/2014
Prezzo emissione	99,4240
Decorrenza prima cedola regolare	22/01/2014
Tasso annuale	2,5000
Frequenza cedola	1
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

**Rimborso**

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	22/01/2024
Data estinzione	22/01/2024
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
SIX Swiss Exchange	13/02/2019	110,3900	EUR
Frankfurter Börse	13/02/2019	110,8450	EUR
Börse Düsseldorf	13/02/2019	110,5300	EUR
Bayerische Börse	13/02/2019	110,8000	EUR
Börse Berlin	13/02/2019	110,7900	EUR
ExtraMOT	13/02/2019	110,4000	EUR
Bourse de Luxembourg	13/02/2019	110,7720	EUR
Börse Stuttgart	13/02/2019	110,7600	EUR
Euro TLX	13/02/2019	110,9700	EUR

**Flusso cedolare**

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
22/01/2020	2,500	2,500	Certa	500.000.000	0	365
22/01/2021	2,500	2,500	Certa	500.000.000	0	366
22/01/2022	2,500	2,500	Certa	500.000.000	0	365
22/01/2023	2,500	2,500	Certa	500.000.000	0	365
22/01/2024	2,500	2,500	Certa	500.000.000	500.000.000	365

**Annotazioni**

Callable fino al 21/10/2023 con 'make-whole' premium legato al BUND Rate + 15 bp.

**Call**

Tipo	Dal	Al	Valore	Giorni preavviso
Call dal	22/01/2014	22/10/2023	100	30
Call dal	23/10/2023	21/01/2024	100	30