

DEUTSCHE LUFTHANSA reset 15/75 / XS1271836600

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
105,79 EUR	Deutsche Lufthansa	12/08/2075	5,125%	4,838%	3,567%


Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	105,79
Rendimento lordo	4,83760
Rendimento netto	3,56677
Cedola in corso	5,12500
Rateo lordo	0,04212
Rateo netto	0,03117
Vita residua	56,52603
Duration modificata	17,99081
Convessità	341,66000
Cedola successiva	5,12500
Mercato di riferimento	Börse Berlin

Dati anagrafici principali

Ente emittente	Deutsche Lufthansa
Tipo obbligazione	Interest Rate Linked
Tipo tasso	Tasso Fisso + Variabile
Divisa	EUR
Convertibilità	Nessuno

Mercati di quotazione

Mercato	Data	Valore	Valuta
SIX Swiss Exchange	13/02/2019	104,4300	EUR
Frankfurter Börse	13/02/2019	106,2200	EUR
Börse Düsseldorf	13/02/2019	106,3000	EUR
Bayerische Börse	13/02/2019	106,2400	EUR
Börse Berlin	13/02/2019	105,7900	EUR
Bourse de Luxembourg	13/02/2019	106,2150	EUR
Börse Stuttgart	13/02/2019	106,2400	EUR

Caratteristiche principali

Nominale circolante	500.000.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Pro-rata
Data emissione	12/08/2015
Prezzo emissione	99,4480
Decorrenza prima cedola regolare	12/02/2016
Data Prorata	12/08/2015
Frequenza cedola	1
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	SI

Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	12/08/2075
Data estinzione	12/08/2075
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 6 anni tasso fisso annuo del 5,125%
 Dal 12/02/2021 RESET tasso fisso ogni 5 anni:
 $TV = (CMSEUR5a + 4,783)$ (puntuale 2gg)
 Dal 12/02/2026:
 $TV = (CMSEUR5a + 5,033)$ (puntuale 2gg)
 Dal 12/02/2041:
 $TV = (CMSEUR5a + 5,783)$ (puntuale 2gg)

Flusso cedolare

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
12/02/2020	5,125	5,125	Certa	500.000.000	0	365
12/02/2021	5,125	5,125	Certa	500.000.000	0	366
12/02/2022	0,000	5,134	Prevista	500.000.000	0	365
12/02/2023	0,000	5,134	Prevista	500.000.000	0	365
12/02/2024	0,000	5,134	Prevista	500.000.000	0	365
12/02/2025	0,000	5,134	Prevista	500.000.000	0	366
12/02/2026	0,000	5,134	Prevista	500.000.000	0	365
12/02/2027	0,000	5,134	Prevista	500.000.000	0	365
12/02/2028	0,000	5,134	Prevista	500.000.000	0	365
12/02/2029	0,000	5,134	Prevista	500.000.000	0	366
12/02/2030	0,000	5,134	Prevista	500.000.000	0	365
12/02/2031	0,000	5,134	Prevista	500.000.000	0	365
12/02/2032	0,000	5,134	Prevista	500.000.000	0	365
12/02/2033	0,000	5,134	Prevista	500.000.000	0	366
12/02/2034	0,000	5,134	Prevista	500.000.000	0	365
12/02/2035	0,000	5,134	Prevista	500.000.000	0	365
12/02/2036	0,000	5,134	Prevista	500.000.000	0	365
12/02/2037	0,000	5,134	Prevista	500.000.000	0	366
12/02/2038	0,000	5,134	Prevista	500.000.000	0	365
.....						
12/08/2075	0,000	5,134	Prevista	500.000.000	500.000.000	181

Annotazioni

Clausola di subordinazione: SUBORDINATED
 In caso di liquidazione dell'Emittente, il presente prestito sarà rimborsato solo dopo che siano stati soddisfatti tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati.

Call

Tipo	Dal	Al	Valore	Giorni preavviso
Call	Dal 12/02/2021	Ad ogni stacco cedola	100	30

Indicizzazione cedole

Da	A	Descrizione indice	Peso	Spread
12/08/2015	12/08/2075	IRS5YEUR	1,000	5,033

Data 14/02/2019

Per presa visione

Da	A	Descrizione indice	Peso	Spread
12/08/2015	12/08/2075	IRS5YEUR	1,000	4,783
12/08/2015	12/08/2075	IRS5YEUR	1,000	5,783

Data 14/02/2019

Per presa visione

Il presente documento contiene informazioni sintetiche sulle caratteristiche e sui rischi principali dello strumento finanziario. Rappresenta, pertanto, uno strumento aggiuntivo e non sostitutivo del prospetto informativo e degli altri documenti informativi ufficiali, che sono i documenti fondamentali cui fare riferimento per avere un'informazione completa su uno strumento finanziario. L'investitore deve considerare che la presente informativa, essendo redatta in un momento successivo alla stesura della documentazione ufficiale, contiene informazioni che possono differire rispetto a quelle indicate nella documentazione ufficiale. La presente informativa non costituisce attività di consulenza, né ricerca in materia di investimenti né rappresenta un appello al pubblico risparmio. Si sottolinea che ogni tipo di investimento comporta dei rischi, che i rendimenti si riferiscono al passato e che non vi è garanzia di ottenere uguali rendimenti per il futuro. I principali dati contenuti nel documento sono forniti da Analysis SpA, che, pur impegnandosi a verificarne l'accuratezza dei dati e delle informazioni pubblicate, non si assume alcuna responsabilità in merito alla effettiva correttezza. Conseguentemente, alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, viene rilasciata circa la precisione, completezza o correttezza dei dati forniti.