

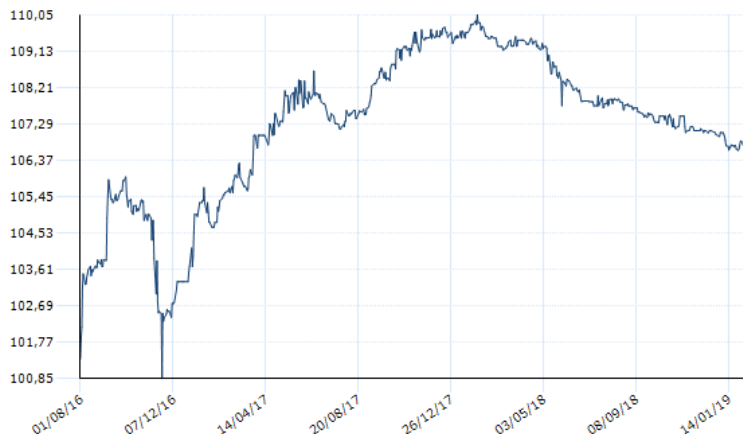
BULGARIAN ENERGY 4.875% 08/21 / XS1405778041
Grado di rischio calcolato

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

Grado Liquidità

Poco liquido

12/02/2019	Ente emittente	Scadenza	Cedola in corso	Rendimento lordo	Rendimento netto
106,78 EUR	Bulgarian Energy Holding EAD	02/08/2021	4,875%	2,018%	0,761%


Analisi

Data ultima quotazione	12/02/2019
Data valutazione	12/02/2019
Data valuta	14/02/2019
Prezzo	106,78
Rendimento lordo	2,01802
Rendimento netto	0,76135
Cedola in corso	4,87500
Rateo lordo	2,61781
Rateo netto	1,93718
Vita residua	2,46575
Duration modificata	2,28800
Convessità	7,67256
Cedola successiva	4,87500
Mercato di riferimento	Börse Berlin

Dati anagrafici principali

Ente emittente	Bulgarian Energy Holding EAD
Tipo obbligazione	Redeemable Bond
Tipo tasso	Tasso Fisso
Divisa	EUR
Convertibilità	Nessuno

Caratteristiche principali

Nominale circolante	550.000.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	100.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	02/08/2016
Prezzo emissione	98,9210
Decorrenza prima cedola regolare	02/08/2016
Tasso annuale	4,8750
Frequenza cedola	1
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	02/08/2021
Data estinzione	02/08/2021
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
Frankfurter Börse	12/02/2019	106,7300	EUR
Bayerische Börse	12/02/2019	106,7800	EUR
Börse Berlin	12/02/2019	106,7800	EUR
Börse Stuttgart	12/02/2019	106,7800	EUR

Formula di indicizzazione
Flusso cedolare

Data	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
02/08/2019	4,875	4,875	Certa	550.000.000	0	365
02/08/2020	4,875	4,875	Certa	550.000.000	0	366
02/08/2021	4,875	4,875	Certa	550.000.000	550.000.000	365

Annotazioni

Callable fino al 01/08/2021 con 'make-whole' premium legato al BUND Rate + 50 bp.

Call

Tipo	Dal	Al	Valore	Giorni preavviso
Call dal	02/08/2016	01/08/2021	100	30