

**SOFTBANK CO 6.00% Reset TF 17/Pe / XS1642682410**
**Grado di rischio calcolato**

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

**Grado Liquidità**

Illiquido

12/02/2019	Ente emittente	Scadenza	Cedola in corso	Rendimento lordo	Rendimento netto
89,46 USD	Softbank	19/07/2070	6,000%	7,600%	5,734%


**Analisi**

Data ultima quotazione	12/02/2019
Data valutazione	12/02/2019
Data valuta	14/02/2019
Prezzo	89,46
Rendimento lordo	7,60028
Rendimento netto	5,73411
Cedola in corso	6,00000
Rateo lordo	3,41667
Rateo netto	2,52833
Vita residua	51,46027
Duration modificata	10,09996
Convessità	112,10914
Cedola successiva	6,00000
Mercato di riferimento	Börse Berlin

**Dati anagrafici principali**

Ente emittente	Softbank
Tipo obbligazione	Perpetual Preferred Securities
Tipo tasso	Tasso Fisso + Variabile
Divisa	USD
Convertibilità	Nessuno

**Caratteristiche principali**

Nominale circolante	2.750.000.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	200.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	19/07/2017
Prezzo emissione	100,0000
Decorrenza prima cedola regolare	19/07/2017
Frequenza cedola	1
Base rateo cedola	30/360
Subordinato	SI

**Rimborso**

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	19/07/2070
Data estinzione	19/07/2070
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
Frankfurter Börse	12/02/2019	87,1700 USD
Börse Berlin	12/02/2019	89,4600 USD

**Formula di indicizzazione**

Primi 6 anni tasso fisso annuo del 6.00%.  
 Poi RESET tasso fisso così calcolato:  
 $TF = (CMSUSD6a + 4.226)$  (puntuale 2gg)  
 Dal 19/07/2038:  
 $TF = (CMSUSD6a + 4.976)$  (puntuale 2gg)

**Flusso cedolare**

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
19/07/2019	6,000	6,000	Certa	2.750.000.000	0	365
19/07/2020	6,000	6,000	Certa	2.750.000.000	0	366
19/07/2021	6,000	6,000	Certa	2.750.000.000	0	365
19/07/2022	6,000	6,000	Certa	2.750.000.000	0	365
19/07/2023	6,000	6,000	Certa	2.750.000.000	0	365
19/07/2024	0,000	6,866	Prevista	2.750.000.000	0	366
19/07/2025	0,000	6,866	Prevista	2.750.000.000	0	365
19/07/2026	0,000	6,866	Prevista	2.750.000.000	0	365
19/07/2027	0,000	6,866	Prevista	2.750.000.000	0	365
19/07/2028	0,000	6,866	Prevista	2.750.000.000	0	366
19/07/2029	0,000	6,866	Prevista	2.750.000.000	0	365
19/07/2030	0,000	6,866	Prevista	2.750.000.000	0	365
19/07/2031	0,000	6,866	Prevista	2.750.000.000	0	365
19/07/2032	0,000	6,866	Prevista	2.750.000.000	0	366
19/07/2033	0,000	6,866	Prevista	2.750.000.000	0	365
19/07/2034	0,000	6,866	Prevista	2.750.000.000	0	365
19/07/2035	0,000	6,866	Prevista	2.750.000.000	0	365
19/07/2036	0,000	6,866	Prevista	2.750.000.000	0	366
19/07/2037	0,000	6,866	Prevista	2.750.000.000	0	365
.....						
19/07/2070	0,000	7,616	Prevista	2.750.000.000	2.750.000.000	365

**Indicizzazione cedole**

Da	A	Descrizione indice	Peso	Spread
19/07/2023	19/07/2038	IRS5YUSD	1,000	4,226
19/07/2038	19/07/2070	IRS5YUSD	1,000	4,976

Data 14/02/2019

Per presa visione .....

