Rendimento Obbligazioni Specialistico

21 luglio 2015

Update

Un velocissimo aggiornamento del nostro portafoglio, per apprezzarne la reattività con l'allungo dei mercati di questi ultimi giorni.
In poco meno di una settimana incassiamo un upside di 40 bps su tutto il portafoglio, che si traduce in un balzo all'1,39% di rendimento su base annua: spettacolare Alerion, che dall'ingresso in portafoglio è già su di 130 bps e formidabile il recupero di Autostrade che si rimangia in un sol boccone tutto l'ingiustificato downside del post collocamento.

Legenda posizioni in portafoglio

- **Posizioni in essere**
- **Nuovi ingressi**

Rendimento Obbligazioni Specialistico - Portafoglio Modello									Value Date 23/07/2015		
Bond Name	ISIN	Currency	Maturity	Op.Prx	Last.Prx	YTM	Nom.Value	Amn.Last	Coll.Cpn	Var%	%Weight
Bim-15 CV 1,50%	IT0003853014	EUR	29/07/2015	99,660	99,755	2,45%	15.000	15.090,02		0,63%	16,33%
Dexia Opere 99/19 RF	IT0001303350	EUR	29/01/2019	106,890	104,530	3,17%	10.000	10.692,73		-0,55%	11,57%
Mps 11/17 Bancoposta C&F	IT0004739576	EUR	29/09/2017	105,040	103,800	2,29%	10.000	10.518,70	220,00	0,28%	11,38%
Unicredit St-Up Am 31.01.2019	IT0004780562	EUR	31/01/2019	112,250	110,060	2,59%	16.000	18.201,12		0,50%	19,70%
Cassa DD PP Tasso Misto 15/22	IT0005090995	EUR	20/03/2022	100,000	100,790	1,28%	10.000	10.094,69	43,75	1,38%	10,92%
Intesa SanPaolo 4,00% LT2 Amort	IT0004400658	EUR	30/09/2015	100,900	100,540	1,81%	12.000	12.454,06		0,55%	13,48%
Autostrade Gn23 1,625%	IT0005108490	EUR	12/06/2023	99,250	98,950	1,76%	10.000	9.913,20		-0,12%	10,73%
Alerion Clean Power Fb22 6%	IT0005075533	EUR	11/02/2022	105,000	106,310	5,08%	5.000	5.448,65		1,36%	5,90%
								92.413,17	**263,75**	**0,46%**	

Portfolio Details	21/07/2015
Invested Amount	€ 92.252,44
Current Amount	€ 92.413,17
Collected Coupons	€ 351,88
Gain/Loss Closed Position	-€ 7,90
Total Gain/Loss	€ 504,71
Performance % YoY	1,39%
Initial Portfolio	€ 100.000,00
Cash	€ 8.091,54
Start Date	12/03/2015
Evaluation Date	23/07/2015

**AVVERTENZA: Questo portafoglio modello non rappresenta un servizio di consulenza personalizzata, che prevederebbe un'attenta analisi del profilo di rischio dell'investitore, nonché della sua situazione patrimoniale e reddituale.
Pertanto, dato l'appeal mediamente aggressivo che caratterizza il portafoglio, si evidenzia che alcuni titoli o alcune operazioni segnalate potrebbero non essere adeguate e/o adatte a tutti i personali profili di rischio.
Si suggerisce quindi un'attenta valutazione personale di quanto proposto in temini di operatività.**

Recupera, ovviamente anche il benchmark, provando a mitigare il distanziale grazie alla componente a lunga duration presente nell'indice. In parte ci riesce, ma sempre sopra di una vita rispetto al benchmark, oggi a -4,04% su base annua mentre noi viaggiamo sopra al mercato di un +5,37% a parità di periodo.

Tra pochi giorni ci sarà rimborsata la BIM Cv, e vedremo come regolarci con la liquidità che ci arriverà unita a quel poco ancora presente in conto.