Rendimento Obbligazioni www.emiliotomasini.it

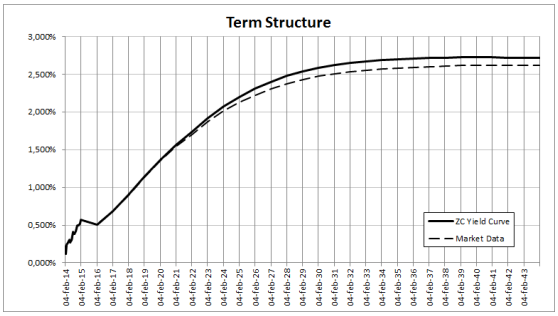
14 febbraio 2014

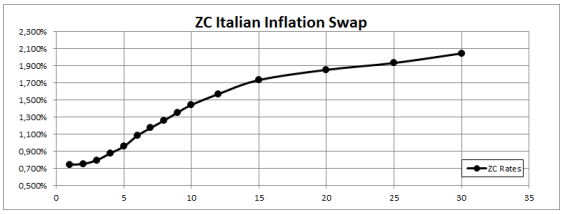
Aggiornamento portafogli

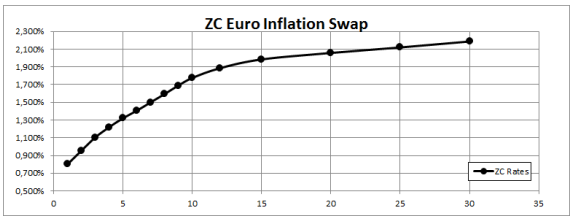
Veloce aggiornamento dei nostri portafogli obbligazionari. Situazione sempre stabile, con alcuni titoli che incrementano ulteriormente i loro valori.
Curva dei tassi sempre compressa, forward sostanzialmente invariati.

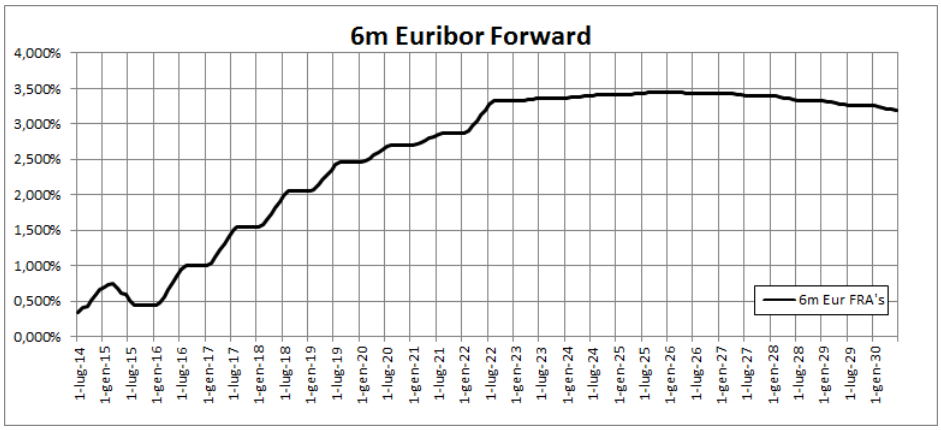
Operatività sui portafogli – Incasso cedole e vendite

Nessun movimento sul portafoglio Difensivo.
Nessun movimento sul portafoglio Aggressivo.
A fine mese incasseremo la cedola della Mediobanca TV Cap&Floor 2017, su entrambi i portafogli.









Portafoglio Difensivo

Bond Name	ISIN	Currency	Maturity	Op.Prx	Last.Prx	YTM	Nom.Value	Amn.Last	Var%	% Weight	Cpn	CDS 5Yr
Btp Italia 11Gn16 3,55%	IT0004821432	EUR	11/06/2016	105,29%	105,33%	2,78%	15.000	15.901,90	0,04%	16,14%	3,550%	237
Btp Italia 12Nv17 2,15%	IT0004969207	EUR	12/11/2017	100,48%	101,97%	2,97%	15.000	15.383,70	1,48%	15,02%	2,150%	237
Unicredit Step-Up 2015	IT0003855779	EUR	30/05/2015	102,35%	102,77%	3,02%	15.000	15.851,12	0,41%	15,66%	4,000%	270
Mediobanca TV C&F 31.05.2017	IT0004713787	EUR	31/05/2017	102,36%	103,50%	2,78%	10.000	10.428,19	1,11%	10,24%	3,475%	190
Mediobanca Euribor Cap 2018	XS0826790734	EUR	30/10/2018	96,39%	99,10%	5,15%	8.000	7.934,02	2,81%	7,72%	1,355%	190
Intesa Sanpaolo 4% Amort sub 15	IT0004400658	EUR	30/09/2015	101,49%	101,68%	2,83%	12.000	12.388,34	0,19%	12,26%	4,000%	220
Centrobanca 98/18 RF Cap	IT0001267381	EUR	20/10/2018	106,88%	108,10%	3,92%	6.000	6.596,30	1,14%	6,45%	5,500%	280
Finmeccanica Fin 5.75% 12.12.2018	XS0182242247	EUR	12/12/2018	108,87%	111,15%	3,78%	7.000	7.856,59	2,09%	8,01%	5,750%	302
TOTALI								**92.340,16**		**91,50%**		

Portfolio details	
Invested Amount	€ 91.495,64
Current Amount	€ 92.340,16
Collected Coupons	€ 694,85
Gain/Loss Closed Positions	€ 90,01
Total Gain/Loss	€ 1.629,38
Performance % YoY	7,28%
Initial Portfolio	€ 100.000,00
Cash	€ 9.199,21
Start Date	27/11/2013
Evaluation Date	19/02/2014

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.

Performance su base annua sempre sopra il 7%. Rapporto Yield/Credit risk in ottimo equilibrio.

Portafoglio Aggressivo

Bond Name	ISIN	Currency	Maturity	Op.Prx	Last.Prx	YTM	Nom.Value	Amn.Last	Var%	% Weight	Cpn	CDS 5Yr
Mediobanca TV C&F 2017	IT0004713787	EUR	31/05/2017	102,36%	103,50%	2,78%	8.000	8.342,55	1,11%	8,19%	3,475%	190
Mediobanca Euribor Cap 2018	XS0826790734	EUR	30/10/2018	96,39%	99,10%	5,15%	10.000	9.917,53	2,81%	9,65%	1,355%	190
Unicredit Step-Up 2015	IT0003855779	EUR	30/05/2015	102,35%	102,77%	3,02%	10.000	10.567,41	0,41%	10,44%	4,000%	270
Unicredit Step-Up Amort Sub 2018	IT0004764004	EUR	31/10/2018	105,45%	107,00%	8,25%	20.000	21.758,85	1,47%	21,19%	5,900%	230
Centrobanca 98/18 RF Cap	IT0001267381	EUR	20/10/2018	106,88%	108,10%	3,92%	8.000	8.795,07	1,14%	8,60%	5,500%	280
Dexia Strategia Attiva 15.02.2015	IT0004302805	EUR	15/02/2015	97,60%	99,41%	5,69%	15.000	14.911,50	1,85%	14,64%	0,000%	330
Bca Pop Vicenza Tv Call Sub 2015	XS0210870415	EUR	03/02/2015	96,96%	98,70%	4,30%	10.000	9.876,06	1,79%	9,71%	1,348%	ND
Peugeot Ge19 6,50%	FR0011567940	EUR	18/01/2019	107,00%	112,04%	4,92%	7.000	7.882,69	4,71%	7,58%	6,500%	488
TOTALI								**92.051,65**		**90,01%**		

Portfolio details	
Invested Amount	€ 90.005,33
Current Amount	€ 92.051,65
Collected Coupons	€ 264,63
Gain/Loss Closed Positions	€ 299,64
Total Gain/Loss	€ 2.610,60
Performance % YoY	11,85%
Initial Portfolio	€ 100.000,00
Cash	€ 10.259,30
Start Date	27/11/2013
Evaluation Date	19/02/2014

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.

Stabile il rendimento del portafoglio Aggressivo, sempre prossimo al 12% su base annua. Stabile anche il rapporto Yield/Credit Risk.

Legenda griglia porafoglio	
Bond Name	Nome dell'obbligazione
ISIN	Codice identificativo
Currency	Valuta di emissione e negoziazione
Maturity	Data di scadenza. In caso di opzione Call corrisponde alla prima Call date
Op.Prx	Prezzo di acquisto
Last.Prx	Ultimo prezzo
YTM	Rendimento a scadenza, oppure alla prima Call date, su prezzo di acquisto
Nom.Value	Valore nominale investito
Amn.Last	Controvalore attuale comprensivo di rateo lordo maturato
Var%	Variazione percentuale controvalore attuale su controvalore di acquisto
% Weight	Peso percentuale del titolo sul totale del portafoglio
Cpn	Ammontare cedola in corso, lorda su base annua
CDS 5Yr	Valore del CDS a 5 anni, se disponibile. Senior o Subordinato in base al tipo di bon

Legenda Portfolio Details	
Invested Amount	Totale capitale investito per l'acquisto dei titoli in portafoglio
Current Amount	Valore corrente dei titoli presenti inportafoglio
Collected Coupo	Somma delle cedole incassate
Gain/Loss Closec	Somma dei guadagni/perdite sulle operazioni chiuse
Total Gain/Loss	Risultato totale di portafoglio
Performance % Y	Performance del portafoglio, lorda su base annua (cap. composta)
Initial Portfolio	Capitale iniziale del portafoglio
Cash	Liquidità disponibile
Start Date	Data di partenza del portafoglio
Evaluation Date	Data di valorizzazione del portafoglio