

7 agosto 2014 0:00

Vendere obbligazioni, ma poi?

ALL'ATT. DOTT.PEDONE. Perfettamente d'accordo con il suo consiglio come al sempre o quasi perfetto cioè quello di vendere obblig. in euro a +7anni di scadenza, tant'è che il sottosc. che ha applicato questa teoria negli ultimi 5 mesi reinvestendo fortunatamente in modo giusto ha guadagnato sul controvalore del portafoglio l'8% che in 5 mesi mi sembra una bella cifra. ora però viene il dubbio ho guadagnato ma sono stato anche fortunato...ho reinvestito in bei in dollari, altro sovranazionale in lira turca che stà salendo come preventivato (la lira turca era ai minimi di valutaz) so bene che questo è un rischio tant'è che dal 2013 ho in portafoglio un bei in rand sudafr. che mi perde intorno al 15%. la cosa che non riesco a digerire del suo ragionamento come al solito lucidissimo è qla' di vendere ok ma di stare liquidi x 3-5 anni. ora ho capito perfettamente quello che lei dice nei guadagni sul nominale (verificati di persona veda miei guadagni sul portafog) ma starmene liquido x 5 anni vuol dire quasi annullare questi guadagni. allora pensando e ripensando ho trovato questi 2 etf a buon rendimento cedole (sopratt il 2°) ove poter "appoggiare" le vendite e poi appena i prezzi delle obblig. scendono ributtarmi su quest'ultime. i 2 etf sono: codice isin IE00B6X2VY59; e meglio ancora xkè in usd codice isin: IE00BCRY6003. altra soluz. possono essere i sovranaz in valuta (tipo in usd o lira turca) e su questo mi aspetto un suo consiglio spassionato anche se ritiene su altre valute naturalm per cifre percentuali al di sotto del 5% sull'intero portafoglio.

Tanti tanti complimenti per il servizio reso e la sua professionalità. Grazie.

Riccardo, da Terni

Risposta:

chi ha detto che sia necessario stare liquidi per 5 anni? Aumentare il rischio andando ad aggiungere oltre al rischio delle obbligazioni legato ai tassi anche quello delle valute non è una cosa saggia, a meno che non si abbia ben compreso il rischio e si abbia la capacità di sopportarlo e gestirlo.

Se, come dice, ha già avuto un buon guadagno, si accontenti di questo guadagno e lo preservi il più a lungo possibile. Prima o poi la situazione sul mercato cambierà (e non serviranno certo 5 anni) ed allora matureranno opportunità d'investimento sensate senza dover aumentare i rischi.

Ha risposto Alessandro Pedone: <http://investire.aduc.it/info/pedone.php>