

Come utilizzare i certificati a premi periodici nei portafogli in consulenza

Fabio Savo– 17 novembre 2021

Le mie regole

PROFILO CLIENTE – PRUDENTE CONSERVATIVO

Sottostanti
solidi e affidabili

Barriera bassa
(almeno 60%)

Cedole con
memoria

Opzione Airbag

Flusso cedole
tra 5 e 8%

Recupero minusvalenze nello zainetto fiscale

<u>Data Valuta</u>	<u>Data Competenza</u>	<u>Imponibile(€)</u>	<u>Minus Recuperate</u>	<u>Imposta</u>	<u>Minus da recuperare</u>
20/04/2020	20/04/2020	<u>+75,00</u>	75,00	0,00	7.089,26
22/04/2020	22/04/2020	<u>+102,00</u>	102,00	0,00	6.987,26
24/04/2020	24/04/2020	<u>+120,00</u>	120,00	0,00	6.867,26
22/05/2020	22/05/2020	<u>+171,00</u>	171,00	0,00	6.696,26
16/06/2020	16/06/2020	<u>+150,00</u>	150,00	0,00	6.546,26
23/06/2020	23/06/2020	<u>+51,00</u>	51,00	0,00	6.495,26
24/06/2020	24/06/2020	<u>+120,00</u>	120,00	0,00	6.375,26
08/07/2020	08/07/2020	<u>+525,00</u>	525,00	0,00	5.850,26
16/07/2020	16/07/2020	<u>+75,00</u>	75,00	0,00	5.775,26
22/07/2020	22/07/2020	<u>+51,00</u>	51,00	0,00	5.724,26
24/07/2020	24/07/2020	<u>+120,00</u>	120,00	0,00	5.604,26
14/08/2020	14/08/2020	<u>+75,00</u>	75,00	0,00	5.529,26
24/08/2020	24/08/2020	<u>+171,00</u>	171,00	0,00	5.358,26
08/09/2020	08/09/2020	<u>+350,00</u>	350,00	0,00	5.008,26
16/09/2020	16/09/2020	<u>+75,00</u>	75,00	0,00	4.933,26
22/09/2020	22/09/2020	<u>+51,00</u>	51,00	0,00	4.882,26
30/09/2020	30/09/2020	<u>+45,00</u>	45,00	0,00	4.837,26
02/10/2020	02/10/2020	<u>+14,83</u>	14,83	0,00	4.822,43
06/10/2020	06/10/2020	<u>+50,00</u>	50,00	0,00	4.772,43

Recupero minusvalenze nello zainetto fiscale

ZAINETTO FISCALE A	
MINUS	SCADENZA
1.192,28 €	2021
9.181,34 €	2022
11.318,01 €	2023
3.119,82 €	2024
5,26 €	2025

ZAINETTO FISCALE B	
MINUS	SCADENZA
467,09 €	2021
1.935,30 €	2022
890,64 €	2023
409,46 €	2024
54,27 €	2025

Recupero minusvalenze nello zainetto fiscale

- Il portafoglio strutturato per il recupero delle minusvalenze all'interno dei seguenti zainetti fiscali è composto da 3 certificati che **mantengono una distanza media da barriera del 31,04%**; la maturity media è pari a 2,13 anni.

Recupero minusvalenze nello zainetto fiscale

L'allocation offre un rendimento su base annua del 15,21% in condizioni di lateralità dei sottostanti e consente di limitare significativamente le perdite in caso di scenari fortemente negativi (-50% e -70%) rispettivamente ad un -32,34% (-15,16% p.a.) e un -52,99% (-24,84% p.a.)

SCENARIO +50%	SCENARIO +20%	SCENARIO +10%	SCENARIO LATERALE	SCENARIO -30%	SCENARIO -50%	SCENARIO -70%
P&L % ANNUALIZZATO						
15,21%	15,21%	15,21%	15,21%	15,21%	-15,16%	-24,84%
P&L % A SCADENZA						
32,44%	32,44%	32,44%	32,44%	32,44%	-32,34%	-52,99%
P&L € A SCADENZA						
32.436,66 €	32.436,66 €	32.436,66 €	32.436,66 €	32.436,66 €	32.335,76 €	52.989,08 €

Recupero minusvalenze nello zainetto fiscale

ISIN	NOME	Q	2021	2022	2023	2024	2025
	CASH COLLECT MAXI COUPON su STM / INTESA / REPSOL	352	4.083,20 €	2.534,40 €	2.534,40 €	844,80 €	
	PHOENIX MEMORY su TESLA/COINBASE	369	3.158,64 €	8.236,08 €			
	CASH COLLECT MEMORY SU NIO / AMERICAN AIRLINES/ IGIYI	301	2.558,50 €	5.117,00 €	2.709,00 €		
SCHEMA PLUSVALENZE CONTO A							
	<i>plusvalenze generate</i>		4.900,17 €	7.943,74 €	2.621,70 €	422,40 €	- €
	<i>minusvalenze in ptf</i>		1.192,28 €	9.181,34 €	11.318,01 €	3.119,82 €	5,26 €
	<i>minusvalenze rimanenti</i>	-	3.707,89 €	- 2.470,29 €	6.226,02 €	8.923,44 €	8.928,70 €
SCHEMA PLUSVALENZE CONTO B							
	<i>plusvalenze generate</i>		4.900,17 €	7.943,74 €	2.621,70 €	422,40 €	
	<i>minusvalenze in ptf</i>		467,09 €	1.935,30 €	890,64 €	409,46 €	54,27 €
	<i>minusvalenze rimanenti</i>	-	4.433,08 €	- 6.008,44 €	- 1.731,06 €	- 12,94 €	54,27 €

Prospetto in assistenza

ISIN	Anno di Scadenza	QUOTE	PREZZO DI CARICO	CONTROVALORE ACQUISTO	PREZZO ATTUALE	VALORE ATTUALE	DIVIDENDI DISTRIBUITI	VAL. ATTUALE + DIVIDENDI	PREZZO TEORICO A SCADENZA (con i valori di oggi)	Controvalore a Scadenza ex cedole future	P/L Attuale	P/L teorico a scadenza con cedole incassate ex cedole future
	giu-24	200	99,5348	19.906,96 €	82,55	16.510,00 €	1.400,00 €	17.910,00 €	100,70	20.140,00 €	-1.996,96 €	1.633,04 €
	apr-24	20	833,3843	16.667,69 €	875,00	17.500,00 €	1.400,00 €	18.900,00 €	1005,00	20.100,00 €	2.232,31 €	4.832,31 €
	apr-24	20	986,1075	19.722,15 €	799,89	15.997,80 €	1.920,00 €	17.917,80 €	992,74	19.854,80 €	-1.804,35 €	2.052,65 €
	giu-24	30	992,51	29.775,35 €	844,60	25.338,00 €	792,00 €	26.130,00 €	1000,00	30.000,00 €	-3.645,35 €	1.016,65 €
	giu-23	30	996,4317	29.892,95 €	857,53	25.725,90 €	1.350,00 €	27.075,90 €	992,61	29.778,30 €	-2.817,05 €	1.235,35 €
	lug-23	41	872,7295	35.781,91 €	804,18	32.971,38 €	3.845,80 €	36.817,18 €	1006,70	41.274,70 €	1.035,27 €	9.338,59 €
	ott-23	10	970,695	9.706,95 €	693,97	6.939,70 €	458,70 €	7.398,40 €	948,37	9.483,70 €	-2.308,55 €	235,45 €
	dic-22	20	994,7575	19.895,15 €	606,35	12.127,00 €	3.836,40 €	15.963,40 €	466,25	9.325,00 €	-3.931,75 €	-6.733,75 €
	gen-25	200	99,4648	19.892,96 €	78,47	15.694,00 €	560,00 €	16.254,00 €	101,40	20.280,00 €	-3.638,96 €	947,04 €
	gen-25	200	66,61	13.322,00 €	67,00	13.400,00 €	- €	13.400,00 €	100,00	20.000,00 €	78,00 €	6.678,00 €
				- €		- €		- €		- €	0,00 €	0,00 €
				- €		- €				- €		
				- €		- €				- €		
TOTALI				214.564,07 €		182.203,78 €	15.562,90 €	197.766,68 €		220.236,50 €	-16.797,39 €	21.235,33 €

Questo schema riassuntivo non evidenzia il flusso cedolare futuro