



Leo Stevens & Cie : menu obligaties dd 8/6/2010

Vestingstraat tel. 03/201.10.30 e : info@leostevens.com
 Schildersstraat tel. 03/242.03.70

Opgelet : Deze lijst bevat informatieve koersen, risicoappreciaties en rendementen. Alvorens een beleggingsbeslissing te treffen vraag advies bij een medewerker.

Wij rekenen géén bewaar- noch beheerloon aan op een effectenrekening die U zelf beheert.

Verklaring collateral-terminologie

Notes/bonds : gewone obligaties die in de waarborgorde na senior komen maar voor junior

Company guaranteed : de lening wordt gewaarborgd door een ander (moeder)bedrijf binnen de groep, bvb. Akzo Zweden wordt gewaarborgd door Akzo Nederland

Secured : de lening wordt gewaarborgd door specifieke activa van de emittent

Subordinated : de lening is achtergesteld op gewone schuldeisers en komt in de waarborgorde net voor de vorderingen van de aandeelhouders

(1) Deze lening betaalt een vaste coupon van 6.375% tot de mogelijke call in 2016 en daarna de 3-maandsrente + 3.35%

(2) Deze lening betaalt een vaste coupon van 5 % tot de mogelijke call in 2015 en daarna de 3-maandsrente + 2.28%

*: rekening houdend met alle kosten en belastingen

*** Actuariel rendement : rendement in geval van terugbetaling aan 100% op eindvervaldag

** : voor meer informatie vraag de productfiche

**** De roerende voorheffing op de verlopen rente wordt in mindering gebracht

Transparant obligatiefondsen **	Aankoopprijs uitkeerbaar	Aankoopprijs kapitalisatie	Inhoud	Actuariel Rendement ***	Duratie	Risicoklasse BEAMA
Transparant B Corporate	991.29	1101.45	Hoogrentende bedrijfsobligaties	3.76%	3.92	3 op schaal van 0-6 met 0 laagste risico
Transparant B Bond	1042.8	1120.73	Obligaties hoge kwaliteit	1.67%	3.02	1 op schaal van 0-6 met 0 laagste risico

ISIN	Munt	Obligatie	Sector	Rating	CPN	Vervaldatum	Aankoop prijs	bruto rendement	netto rendement*	Coupure	Duration	Collateral	Opmerking
XS0451694052	AUD	COMMONWEALTH BANK AUST	Financial	AA	6.625%	22 9 2014	103.150	5.764%	4.432%	5 000.00	3.709908	SR UNSECURED	sinds 22/9/09
XS0154340821	AUD	ASIAN DEVELOPMENT BANK	Government	AAA	0.500%	9 10 2012	89.420	5.459%	5.113%	1 000.00	2.31441	SR UNSECURED	
XS0480598480	AUD	KFW	Financial	AAA	6.000%	29 1 2015	101.660	5.574%	4.351%	1 000.00	4.106125	GOVT GUARANTEED	sinds 29/1/10
XS0200124120	CAD	FINANCEMENT QUEBEC	Government	A+	5.000%	1 11 2012	106.316	2.252%	1.218%	2 000.00	2.256806	LOCAL GOVT GUARN	
XS0240476365	CAD	TOTAL CAPITAL SA	Energy	AA	4.125%	25 1 2012	103.115	2.147%	1.145%	2 000.00	1.585765	COMPANY GUARNT	
DE0001345940	DKK	DEUTSCHE BANK AG	Financial	A+	0.000%	18 11 2026	47.140	4.681%	4.548%	10 000.00	16.43612	BANK GUARANTEED	
XS0218652906	EUR	AGFA-GEVAERT NV	Industrial	#N/A N/A	4.375%	2 6 2015	95.400	5.455%	4.481%	1 000.00	4.562314	UNSUBORDINATED	
FR0010814459	EUR	AIR FRANCE-KLM	Consumer, Cyclical	#N/A N/A	6.750%	27 10 2016	103.780	6.010%	4.720%	50 000.00	5.208652	COMPANY GUARNT	sinds 27/10/09
XS0462887349	EUR	AP MOLLER-MAERSK A/S	Industrial	#N/A N/A	4.875%	30 10 2014	107.120	3.109%	2.114%	50 000.00	3.961771	SR UNSECURED	sinds 30/10/09
BE5988406146	EUR	ATENOR GROUP	Financial	#N/A N/A	6.000%	18 1 2015	105.750	4.579%	3.390%	1 000.00	4.088504	SR UNSECURED	sinds 18/1/10
BE0002160266	EUR	BEKAERT NV	Industrial	#N/A N/A	5.300%	14 2 2013	106.675	2.679%	1.616%	1 000.00	2.536603	SR UNSECURED	
BE0002167337	EUR	BEKAERT NV	Industrial	#N/A N/A	6.750%	16 4 2014	113.200	3.057%	1.775%	1 000.00	3.507752	SR UNSECURED	
BE3871212390	EUR	BELGIUM KINGDOM	Government	#N/A N/A	4.000%	4 12 2016	106.132	2.945%	2.145%	0.01	5.752132	BONDS	
XS0421464719	EUR	HEINEKEN NV	Consumer, Non-cyclical	#N/A N/A	7.125%	7 4 2014	116.930	2.429%	1.118%	1 000.00	3.472879	SR UNSECURED	
FR0010815472	EUR	RALLYE SA	Consumer, Cyclical	#N/A N/A	7.625%	4 11 2016	104.450	6.734%	5.301%	50 000.00	5.110426	SR UNSECURED	
FR0010806745	EUR	RALLYE SA	Consumer, Cyclical	#N/A N/A	8.375%	20 1 2015	107.700	6.379%	4.807%	50 000.00	3.855775	SR UNSECURED	
XS0504303164	EUR	THOMAS COOK GROUP PLC	Consumer, Cyclical	#N/A N/A	6.750%	22 6 2015	94.370	8.157%	6.737%	50 000.00	4.37622	COMPANY GUARNT	sinds 22/4/2010
BE6000431112	EUR	UCB SA	Consumer, Non-cyclical	#N/A N/A	5.750%	27 11 2014	104.940	4.496%	3.338%	1 000.00	3.963432	SR UNSECURED	
BE6000480606	EUR	UCB SA	Consumer, Non-cyclical	#N/A N/A	5.750%	10 12 2016	102.750	5.233%	4.111%	1 000.00	5.66	SR UNSECURED	sinds 10/12/09
XS0184693249	EUR	UMICORE FINANCE LUXEM	Financial	#N/A N/A	4.875%	18 2 2012	102.660	3.223%	2.098%	1 000.00	1.64481	COMPANY GUARNT	
XS0496644609	EUR	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	Industrial	#N/A N/A	4.625%	23 3 2015	103.070	3.905%	2.938%	50 000.00	4.365469	SR UNSECURED	
XS0405876599	EUR	CELLCO PART/VERI WIRELSS	Communications	A	8.750%	18 12 2015	130.820	2.667%	1.259%	50 000.00	4.594229	SR UNSECURED	sinds 18/12/08
XS0408095387	EUR	E.ON INTL FINANCE BV	Utilities	A	5.500%	19 1 2016	114.485	2.680%	1.663%	1 000.00	4.935958	COMPANY GUARNT	
FR0010718189	EUR	GDF SUEZ	Utilities	A	5.000%	23 2 2015	112.300	2.215%	1.244%	1 000.00	4.280668	SR UNSECURED	
FR0010709279	EUR	GDF SUEZ	Utilities	A	5.625%	18 1 2016	115.680	2.581%	1.551%	1 000.00	4.923986	SR UNSECURED	
XS0410058746	EUR	JOHN DEERE CAPITAL CORP	Financial	A	7.500%	24 1 2014	117.861	2.298%	0.928%	50 000.00	3.259789	SR UNSECURED	
XS0411735300	EUR	NOKIA CORP	Communications	A	5.500%	4 2 2014	112.030	2.044%	0.950%	50 000.00	3.370033	SR UNSECURED	
BE0002169358	EUR	SOLVAY S.A.	Basic Materials	A	5.000%	12 6 2015	110.210	2.785%	1.807%	1 000.00	4.374776	SR UNSECURED	
XS0425811865	EUR	AEGON NV	Financial	A-	7.000%	29 4 2012	107.560	2.814%	1.409%	1 000.00	1.819169	SR UNSECURED	
FR0010126904	EUR	BOUYGUES SA	Industrial	A-	4.375%	29 10 2014	107.967	2.434%	1.528%	1 000.00	4.001047	SR UNSECURED	
XS0402535131	EUR	CENTRICA PLC	Utilities	A-	7.125%	9 12 2013	116.882	2.064%	0.740%	50 000.00	3.149332	SR UNSECURED	
XS0403180119	EUR	DIAGEO FINANCE PLC	Financial	A-	6.625%	5 12 2014	118.270	2.288%	1.089%	50 000.00	3.958332	COMPANY GUARNT	
XS0417825444	EUR	DSM NV	Basic Materials	A-	5.750%	17 3 2014	113.950	1.875%	0.758%	50 000.00	3.472997	SR UNSECURED	
XS0297699588	EUR	LINDE FINANCE BV	Basic Materials	A-	4.750%	24 4 2017	111.680	2.852%	1.962%	1 000.00	6.040684	COMPANY GUARNT	
XS0403540189	EUR	LINDE FINANCE BV	Basic Materials	A-	6.750%	8 12 2015	121.300	2.542%	1.369%	1 000.00	4.717346	COMPANY GUARNT	
XS0408285913	EUR	VODAFONE GROUP PLC	Communications	A-	6.250%	15 1 2016	115.141	3.244%	2.109%	50 000.00	4.847494	SR UNSECURED	
XS0482656005	EUR	VOLKSWAGEN FIN SERV AG	Financial	A-	3.375%	28 7 2014	104.350	2.259%	1.491%	1 000.00	3.880956	SR UNSECURED	sinds 27/1/10



Leo Stevens & Cie : menu obligaties dd 8/6/2010

Vestingstraat tel. 03/201.10.30 e : info@leostevens.com
 Schildersstraat tel. 03/242.03.70

**Opgelet : Deze lijst bevat informatieve koersen, risicoappreciaties en rendementen. Alvorens een beleggingsbeslissing te treffen vraag advies bij een medewerker.
 Wij rekenen géén bewaar- noch beheerloon aan op een effectenrekening die U zelf beheert.**

Verklaring collateral-terminologie

Notes/bonds : gewone obligaties die in de waarborgorde na senior komen maar voor junior

Company guaranteed : de lening wordt gewaarborgd door een ander (moeder)bedrijf binnen de groep, bvb. Akzo Zweden wordt gewaarborgd door Akzo Nederland

Secured : de lening wordt gewaarborgd door specifieke activa van de emittent

Subordinated : de lening is achtergesteld op gewone schuldeisers en komt in de waarborgorde net voor de vorderingen van de aandeelhouders

(1) Deze lening betaalt een vaste coupon van 6.375% tot de mogelijke call in 2016 en daarna de 3-maandsrente + 3.35%

(2) Deze lening betaalt een vaste coupon van 5 % tot de mogelijke call in 2015 en daarna de 3-maandsrente + 2.28%

*: rekening houdend met alle kosten en belastingen

*** Actuariel rendement : rendement in geval van terugbetaling aan 100% op eindvervaldag

** : voor meer informatie vraag de productfiche

**** De roerende voorheffing op de verlopen rente wordt in mindering gebracht

XS0408223138	EUR	VOLKSWAGEN FIN SERV AG	Financial	A-	6.875%	15	1	2014	114.713	2.538%	1.239%	1 000.00	3.25703	UNSECURED	
XS0412443052	EUR	VOLKSWAGEN INTL FIN NV	Financial	A-	7.000%	9	2	2016	118.930	3.280%	2.054%	1 000.00	4.853354	COMPANY GUARNT	
BE0119549450	EUR	ELIA SYSTEM OP SA/NV	Utilities	A- /*-	4.750%	13	5	2014	112.120	1.540%	0.580%	1 000.00	3.673264	SR UNSUB	
BE6000105732	EUR	ELIA SYSTEM OP SA/NV	Utilities	A- /*-	5.625%	22	4	2016	115.290	2.763%	1.734%	50 000.00	5.177868	BONDS	
XS0421249235	EUR	BHP BILLITON FINANCE LTD	Basic Materials	A+	6.375%	4	4	2016	118.750	2.829%	1.703%	50 000.00	5.062318	COMPANY GUARNT	
XS0411044653	EUR	ENI SPA	Energy	A+	5.000%	28	1	2016	110.550	2.937%	1.978%	50 000.00	5.002049	SR UNSECURED	
XS0413806596	EUR	SIEMENS FINANCIERINGSMAT	Industrial	A+	5.125%	20	2	2017	114.430	2.735%	1.797%	1 000.00	5.824603	COMPANY GUARNT	
XS0411606246	EUR	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	Financial	AA	5.250%	3	2	2012	106.820	1.053%	-0.097%	1 000.00	1.601327	SR UNSECURED	
XS0411602765	EUR	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	Financial	AA	6.625%	3	2	2016	119.650	2.811%	1.648%	1 000.00	4.877697	SR UNSECURED	
XS0432810116	EUR	NOVARTIS FINANCE SA	Consumer, Non-cyclical	AA-	4.250%	15	6	2016	110.490	2.358%	1.529%	50 000.00	5.262184	COMPANY GUARNT	
XS0415624120	EUR	ROCHE HLDGS INC	Consumer, Non-cyclical	AA-	5.625%	4	3	2016	116.900	2.427%	1.406%	1 000.00	5.050369	COMPANY GUARNT	
BE0001703546	EUR	FLEMISH COMMUNITY	Government	AA+	2.750%	30	3	2012	102.959	1.080%	0.340%	50 000.00	1.77366	SENIOR NOTES	
BE0001704551	EUR	FLEMISH COMMUNITY	Government	AA+	3.750%	31	3	2014	106.787	1.882%	1.050%	50 000.00	3.599126	SENIOR NOTES	
XS0426090485	EUR	RABOBANK NEDERLAND	Financial	AAA	4.375%	5	5	2016	108.900	2.720%	1.861%	1 000.00	5.333043	SR UNSECURED	
BE0934378747	EUR	KBC BANK NV	Financial	B+	8.000%	14	5	2099	90.500	8.838%	7.220%	1 000.00	11.85689	SUBORDINATED	
FR0010871541	EUR	RENAULT S.A.	Consumer, Cyclical	BB	5.625%	22	3	2017	103.530	4.994%	3.903%	1 000.00	5.774722	SR UNSECURED	sinds 22/3/2010
FR0010871376	EUR	PERNOD-RICARD SA	Consumer, Non-cyclical	BB+	4.875%	18	3	2016	99.133	5.048%	4.036%	50 000.00	5.108268	SR UNSECURED	sinds 18/3/2010
XS0358158052	EUR	ANGLO AMERICAN CAPITAL	Basic Materials	BBB	5.875%	17	4	2015	110.518	3.478%	2.353%	50 000.00	4.353973	COMPANY GUARNT	
XS0431928760	EUR	ARCELORMITTAL	Basic Materials	BBB	8.250%	3	6	2013	112.600	3.703%	2.218%	50 000.00	2.768817	SR UNSECURED	
XS0431928414	EUR	ARCELORMITTAL	Basic Materials	BBB	9.375%	3	6	2016	123.440	4.775%	3.219%	50 000.00	4.955284	SR UNSECURED	
XS0423639953	EUR	BACARDI LTD	Consumer, Non-cyclical	BBB	7.750%	9	4	2014	115.000	3.490%	2.062%	50 000.00	3.447545	COMPANY GUARNT	
XS0408678133	EUR	BERTELSMANN AG	Communications	BBB	7.875%	16	1	2014	116.400	2.994%	1.550%	1 000.00	3.21917	SR UNSECURED	sinds 16/1/09
XS0193197505	EUR	COFINIMMO LUXEMBOURG SA	Financial	BBB	5.250%	15	7	2014	103.800	4.217%	3.119%	1 000.00	3.630512	COMPANY GUARNT	
XS0428417900	EUR	COMPAGNIE DE ST GOBAIN	Industrial	BBB	6.000%	20	5	2013	111.87	1.816%	0.689%	50 000.00	2.78297	SR UNSECURED	
XS0409153110	EUR	COMPAGNIE DE ST GOBAIN	Industrial	BBB	8.250%	28	7	2014	118.446	3.384%	1.918%	50 000.00	3.495958	SR UNSECURED	
XS0237713226	EUR	GAZ CAPITAL SA (GAZPROM)	Energy	BBB	4.560%	9	12	2012	102.671	3.417%	2.436%	50 000.00	2.369132	SR UNSECURED	
XS0413494500	EUR	IMPERIAL TOBACCO FINANCE	Consumer, Non-cyclical	BBB	8.375%	17	2	2016	125.06	3.442%	2.050%	50 000.00	4.767974	COMPANY GUARNT	
XS0452802175	EUR	LANXESS FINANCE BV	Basic Materials	BBB	5.500%	21	9	2016	108.4	3.959%	2.915%	1 000.00	5.324763	SR UNSECURED	
DE000A0XFCT5	EUR	METRO AG	Consumer, Non-cyclical	BBB	7.625%	5	3	2015	119.085	3.208%	1.864%	1 000.00	4.135226	SR UNSECURED	
XS0424686573	EUR	MICHELIN LUXEMBOURG SCS	Consumer, Cyclical	BBB	8.625%	24	4	2014	119.94	3.075%	1.555%	1 000.00	3.460384	COMPANY GUARNT	
XS0213101073	EUR	PEMEX PROJ FDG MASTER TR	Energy	BBB	5.500%	24	2	2025	93.375	6.196%	5.092%	10 000.00	10.12542	COMPANY GUARNT	
XS0197620411	EUR	PEMEX PROJ FDG MASTER TR	Energy	BBB	6.375%	5	8	2016	108.25	4.791%	3.596%	10 000.00	5.066306	COMPANY GUARNT	
XS0456477578	EUR	PETROLEOS MEXICANOS	Energy	BBB	5.500%	9	1	2017	101.625	5.196%	4.110%	50 000.00	5.586296	COMPANY GUARNT	sinds 8/10/09
XS0287409212	EUR	REPSOL INTL FINANCE	Energy	BBB	4.750%	16	2	2017	102.71	4.272%	3.326%	50 000.00	5.815708	COMPANY GUARNT	
XS0161100515	EUR	TELECOM ITALIA FIN SA	Communications	BBB	7.750%	24	1	2033	116.44	6.356%	5.082%	1 000.00	11.82922	COMPANY GUARNT	
XS0418508924	EUR	TELECOM ITALIA SPA	Communications	BBB	8.250%	21	3	2016	118.8	4.478%	3.056%	50 000.00	4.838788	SR UNSECURED	
XS0425722922	EUR	ADECCO INT FINANCIAL SVS	Consumer, Non-cyclical	BBB-	7.625%	28	4	2014	115.942	3.188%	1.790%	50 000.00	3.506401	COMPANY GUARNT	
US001084AK86	EUR	AGCO CORP	Industrial	BBB-	6.875%	15	4	2014	102.5	6.118%	4.714%	1 000.00	0.075	SR SUBORDINATED	
XS0225369403	EUR	BAYER AG	Basic Materials	BBB-	5.000%	29	7	2105	95.65	5.228%	4.274%	1 000.00	4.441076	JR SUBORDINATED	(2)
XS0419185789	EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	Consumer, Cyclical	BBB-	6.750%	24	3	2014	108.931	4.144%	2.823%	1 000.00	3.437512	SR UNSECURED	
XS0353181190	EUR	KRAFT FOODS INC	Consumer, Non-cyclical	BBB-	6.250%	20	3	2015	115.59	2.719%	1.569%	50 000.00	4.263093	SR UNSECURED	
XS0479866567	EUR	RCI BANQUE SA	Financial	BBB-	4.375%	27	1	2015	99.84	4.409%	3.458%	1 000.00	4.227838	SR UNSECURED	sinds 27/1/10
XS0441511200	EUR	REPUBLIC OF HUNGARY	Government	BBB-	6.750%	28	7	2014	101.5	6.319%	4.941%	1 000.00	3.541084	SR UNSECURED	

