

# G U I D A INVESTIMENTI

Dati, numeri, indici, rating,  
classifiche, prodotti finali

## NUMERI & INDICI

**I rendimenti di tutti i tipi  
di investimento dall'inizio del 2008.  
E, anno per anno, dall'inizio del 2005.  
Per valutare e confrontare mercati,  
prodotti e servizi**

**N**elle tabelle di queste pagine sono indicati i rendimenti dal primo gennaio al 13 febbraio 2009 e, anno per anno, dall'inizio del 2005 al 13 febbraio 2009 di tutti i più importanti mercati di investimento. Sono stati tutti convertiti in euro per consentire confronti omogenei.

In molti casi sono specificati i rendimenti anche di singoli settori dei mercati finanziari più importanti. Per esempio gli indici di Borsa sono ordinati non soltanto per area geografica, ma anche per tipologia di titoli (azioni a larga capitalizzazione, a piccola capitalizzazione, tecnologiche, e così via).

A livello di titoli a reddito fisso è possibile confrontare sia i rendimenti dei titoli di Stato italiani (con il dettaglio relativo a Bot, Ctz, Cct e Btp) sia i rendimenti dei più importanti titoli governativi internazionali. ■

**100 Euro investiti  
il 01/01/2008 in sono diventati (%)**

AZIONI MONDIALI	100,0	0,00%
AZIONI SMALL CAP MONDIALI	101,9	1,92%
AZIONI DEI PAESI EMERGENTI	107,5	7,47%
50 BLUE CHIPS DELL'AREA EURO	90,9	-9,10%
BORSA DI FRANCOFORTE	91,8	-8,25%
BORSA DI PARIGI	93,2	-6,82%
BORSA DI MADRID	89,9	-10,12%
BORSA DI MILANO (40 BLUE CHIPS)	91,1	-8,88%
BORSA DI MILANO (LISTINO ALLARGATO)	94,3	-5,68%
50 BLUE CHIPS EUROPEE	95,2	-4,80%
BORSA DI ZURIGO	92,7	-7,28%
BORSA DI LONDRA	105,1	5,08%
BORSA DI TOKYO	95,1	-4,87%
BORSA DI NEW YORK (30 BLUE CHIPS)	99,6	-0,44%
BORSA DI NEW YORK (LISTINO ALLARGATO)	102,0	1,96%
BORSA DI NEW YORK (LISTINO HI TECH)	108,8	8,76%
BORSA DI NEW YORK (AZIONI MID CAP)	103,3	3,31%
BORSA DI NEW YORK (AZIONI SMALL CAP)	98,7	-1,29%
CAMBIO DOLLARO / EURO	109,9	9,94%
CAMBIO STERLINA INGLESE / EURO	110,3	10,34%
CAMBIO YEN GIAPPONESE / EURO	108,3	8,34%
TITOLI DI STATO ITALIANI	100,7	0,66%
BUONI ORDINARI DEL TESORO	100,3	0,32%
BUONI POLIENNALI DEL TESORO	101,4	1,45%
CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO	100,6	0,56%
CERTIFICATI DEL TESORO A ZERO COUPON	101,0	1,04%
TITOLI DI STATO GRAN BRETAGNA	105,8	5,81%
TITOLI DI STATO GIAPPONE	108,0	7,97%
TITOLI DI STATO MONDIALI	103,4	3,44%
TITOLI DI STATO USA	104,9	4,91%
TITOLI DI STATO AREA EURO	99,7	-0,27%
FONDI COMUNI ITALIANI - GENERALI	100,6	0,56%
FONDI COMUNI ITALIANI - AZIONARI	98,8	-1,24%
FONDI COMUNI ITALIANI - BILANCIATI	100,0	-0,04%
FONDI COMUNI ITALIANI - FLESSIBILI	100,0	0,04%
FONDI COMUNI ITALIANI - LIQUIDITÀ	100,6	0,59%
FONDI COMUNI ITALIANI - OBBLIGAZIONARI	101,0	0,96%
PREZZO DELL'ORO ALLA BORSA DI LONDRA	117,5	17,55%
PREZZO DEL PETROLIO ALLA BORSA DI LONDRA	110,2	10,25%
INDICE DELLE MATERIE PRIME	93,3	-6,68%
PREZZI AL CONSUMO IN ITALIA	100,2	0,19%

## Anno per anno i rendimenti di tutti i mercati dall'inizio del 2005

INDICATORE	A COSA SI RIFERISCE	RENDIMENTI % AL 13 FEBBRAIO 2009			
		DAL 1.1.2008	DAL 1.1.2007	DAL 1.1.2006	DAL 1.1.2005
<b>AZIONI MONDIALI</b>					
MSCI WORLD INDEX	AZIONI MONDIALI	-39,52%	-42,05%	-38,78%	-24,06%
MSCI WORLD SMALL CAP	AZIONI SMALL CAP MONDIALI	-39,24%	-45,94%	-43,93%	-26,13%
MSCI EMERGING MARKETS	AZIONI DEI PAESI EMERGENTI	-48,91%	-37,62%	-27,82%	8,47%
<b>AZIONI AREA EURO</b>					
DJ EURO STOXX 50	50 BLUE CHIPS DELL'AREA EURO	-49,41%	-45,91%	-37,74%	-24,50%
DAX	BORSA DI FRANCOFORTE	-45,29%	-33,01%	-18,40%	3,70%
CAC 40	BORSA DI PARIGI	-46,60%	-45,90%	-36,42%	-21,68%
IBEX 35	BORSA DI MADRID	-45,56%	-41,57%	-23,00%	-8,98%
S&P/MIB	BORSA DI MILANO (40 BLUE CHIPS)	-54,01%	-57,21%	-50,34%	-42,62%
MIBTEL	BORSA DI MILANO (LISTINO ALLARGATO)	-51,57%	-55,36%	-46,83%	-39,50%
<b>AZIONI EUROPA EXTRA EURO</b>					
DJ STOXX 50	50 BLUE CHIPS EUROPEE	-46,62%	-46,82%	-41,29%	-29,14%
SMI	BORSA DI ZURIGO	-33,04%	-37,20%	-29,60%	-6,89%
FT SE 100	BORSA DI LONDRA	-46,19%	-48,85%	-42,21%	-30,33%
<b>AZIONI GIAPPONE</b>					
NIKKEY	BORSA DI TOKYO	-28,72%	-39,73%	-42,66%	-18,79%
<b>AZIONI USA</b>					
DOW JONES	BORSA DI NEW YORK (30 BLUE CHIPS)	-32,06%	-35,31%	-32,62%	-22,89%
S&P 500	BORSA DI NEW YORK (LISTINO ALLARGATO)	-35,42%	-40,18%	-39,12%	-27,69%
NASDAQ	BORSA DI NEW YORK (LISTINO HI TECH)	-33,60%	-34,77%	-36,01%	-25,29%
S&P 400	BORSA DI NEW YORK (AZIONI MID CAP)	-32,38%	-35,45%	-36,99%	-19,15%
RUSSELL 2000	BORSA DI NEW YORK (AZIONI SMALL CAP)	-32,86%	-41,58%	-38,78%	-27,06%
<b>CAMBI VALUTARI</b>					
\$	CAMBIO DOLLARO / EURO	14,80%	2,71%	-8,00%	6,09%
STERLINA	CAMBIO STERLINA INGLESE / EURO	-16,94%	-23,94%	-22,38%	-19,72%
YEN	CAMBIO YEN GIAPPONESE / EURO	40,26%	33,46%	18,12%	19,94%
<b>TITOLI DI STATO</b>					
IND.MTS GENERALE TIT.DI STATO	TITOLI DI STATO ITALIANI	5,12%	7,44%	8,32%	12,48%
IND.MTS BOT	BUONI ORDINARI DEL TESORO	4,51%	8,31%	11,04%	13,11%
IND.MTS BTP	BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3,37%	7,04%	10,03%	11,98%
IND.MTS CCT	CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO	5,60%	7,25%	7,24%	12,44%
IND.MTS CTZ	CERTIFICATI DEL TESORO A ZERO COUPON	6,20%	10,02%	12,50%	14,47%
JP.MORGAN TIT.DI STATO GRAN BRETAGNA	TITOLI DI STATO GRAN BRETAGNA	-8,68%	-11,95%	-9,70%	0,54%
JP.MORGAN TIT.DI STATO GIAPPONE	TITOLI DI STATO GIAPPONE	45,35%	40,60%	25,64%	26,71%
JP.MORGAN TIT. DI STATO MONDIALE	TITOLI DI STATO MONDIALI	21,85%	21,52%	15,41%	24,31%
JP.MORGAN TIT.DI STATO USA	TITOLI DI STATO USA	26,08%	23,51%	14,28%	35,37%
JP.MORGAN TIT.DI DI STATO EMU	TITOLI DI STATO AREA EURO	9,07%	11,10%	10,73%	16,58%
<b>FONDI</b>					
IND.FONDI GENERALE	FONDI COMUNI ITALIANI - GENERALI	-6,01%	-4,80%	-1,94%	3,43%
IND.FONDI AZIONARI	FONDI COMUNI ITALIANI - AZIONARI	-40,07%	-39,97%	-33,93%	-21,04%
IND.FONDI BILANCIATI	FONDI COMUNI ITALIANI - BILANCIATI	-13,62%	-14,43%	-11,87%	-4,08%
IND.FONDI FLESSIBILI	FONDI COMUNI ITALIANI - FLESSIBILI	-13,06%	-12,13%	-8,36%	-0,79%
IND.FONDI DI LIQUIDITÓ	FONDI COMUNI ITALIANI - LIQUIDITA	2,77%	5,61%	7,61%	8,89%
IND.FONDI OBBLIGAZIONARI	FONDI COMUNI ITALIANI - OBBLIGAZIONARI	2,67%	4,01%	4,66%	7,13%
<b>ORO, PETROLIO E MATERIE PRIME</b>					
ORO (FIXING DI LONDRA)	PREZZO DELL'ORO ALLA BORSA DI LONDRA	28,74%	51,06%	67,68%	127,72%
PETROLIO BRENT DI LONDRA	PREZZO DEL PETROLIO ALLA BORSA DI LONDRA	-48,53%	-23,80%	-31,57%	15,66%
GOLDMAN SACHS INDEX COMMODITIES	INDICE DELLE MATERIE PRIME	-47,86%	-38,11%	-52,93%	-31,85%
<b>INFLAZIONE</b>					
INFLAZIONE ITALIANA (ISTAT)	PREZZI AL CONSUMO IN ITALIA	2,40%	5,11%	6,85%	8,93%

Nella tabella i rendimenti delle principali tipologie di investimento anno per anno a partire dall'inizio del 2005. Sono stati tutti convertiti in euro per consentire un confronto omogeneo.