

# 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 2009.  
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 16 novembre 2009 e, anno per anno, dall'inizio del 2005 al 16 novembre 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 01/01/2009 in sono diventati (%)**

AZIONI MONDIALI	120,3	20,33%
AZIONI SMALL CAP MONDIALI	132,9	32,91%
AZIONI DEI PAESI EMERGENTI	163,2	63,22%
50 BLUE CHIPS DELL'AREA EURO	119,4	19,36%
BORSA DI FRANCOFORTE	120,7	20,68%
BORSA DI PARIGI	120,1	20,08%
BORSA DI MADRID	130,4	30,35%
BORSA DI MILANO (40 BLUE CHIPS)	121,4	21,38%
BORSA DI MILANO (LISTINO ALLARGATO)	121,1	21,07%
50 BLUE CHIPS EUROPEE	123,3	23,27%
BORSA DI ZURIGO	114,9	14,94%
BORSA DI LONDRA	133,4	33,39%
BORSA DI TOKYO	105,1	5,06%
BORSA DI NEW YORK (30 BLUE CHIPS)	113,1	13,10%
BORSA DI NEW YORK (LISTINO ALLARGATO)	117,3	17,30%
BORSA DI NEW YORK (LISTINO HI TECH)	133,5	33,53%
BORSA DI NEW YORK (AZIONI MID CAP)	124,3	24,32%
BORSA DI NEW YORK (AZIONI SMALL CAP)	113,8	13,84%
CAMBIO DOLLARO / EURO	94,2	-5,79%
CAMBIO STERLINA INGLESE / EURO	108,9	8,87%
CAMBIO YEN GIAPPONESE / EURO	95,1	-4,94%
TITOLI DI STATO ITALIANI	105,5	5,50%
BUONI ORDINARI DEL TESORO	101,2	1,17%
BUONI POLIENNALI DEL TESORO	103,9	3,93%
CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO	106,9	6,86%
CERTIFICATI DEL TESORO A ZERO COUPON	103,0	2,97%
TITOLI DI STATO GRAN BRETAGNA	107,9	7,86%
TITOLI DI STATO GIAPPONE	96,7	-3,34%
TITOLI DI STATO MONDIALI	97,7	-2,26%
TITOLI DI STATO USA	91,5	-8,45%
TITOLI DI STATO AREA EURO	104,4	4,41%
FONDI COMUNI ITALIANI - GENERALI	105,9	5,90%
FONDI COMUNI ITALIANI - AZIONARI	125,2	25,25%
FONDI COMUNI ITALIANI - BILANCIATI	109,8	9,83%
FONDI COMUNI ITALIANI - FLESSIBILI	107,6	7,58%
FONDI COMUNI ITALIANI - LIQUIDITÀ	102,0	1,97%
FONDI COMUNI ITALIANI - OBBLIGAZIONARI	105,1	5,09%
PREZZO DELL'ORO ALLA BORSA DI LONDRA	121,7	21,73%
PREZZO DEL PETROLIO ALLA BORSA DI LONDRA	168,3	68,32%
INDICE DELLE MATERIE PRIME	107,1	7,11%
PREZZI AL CONSUMO IN ITALIA	100,7	0,74%

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

INDICATORE	A COSA SI RIFERISCE	RENDIMENTI % AL 16 NOVEMBRE 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	-27,23%	-30,28%	-26,33%	-8,62%
MSCI WORLD SMALL CAP	AZIONI SMALL CAP MONDIALI	-20,76%	-29,50%	-26,88%	-3,67%
MSCI EMERGING MARKETS	AZIONI DEI PAESI EMERGENTI	-22,41%	-5,27%	9,62%	64,72%
<b>AZIONI AREA EURO</b>					
DJ EURO STOXX 50	50 BLUE CHIPS DELL'AREA EURO	-33,57%	-28,98%	-18,24%	-0,86%
DAX	BORSA DI FRANCOFORTE	-28,05%	-12,01%	7,33%	36,39%
CAC 40	BORSA DI PARIGI	-31,19%	-30,29%	-18,07%	0,92%
IBEX 35	BORSA DI MADRID	-21,05%	-15,27%	11,67%	32,00%
FTSE MIB	BORSA DI MILANO (40 BLUE CHIPS)	-38,74%	-42,99%	-33,84%	-23,57%
FTSE ALL SHARE	BORSA DI MILANO (LISTINO ALLARGATO)	-37,99%	-42,52%	-32,25%	-22,41%
<b>AZIONI EUROPA EXTRA EURO</b>					
DJ STOXX 50	50 BLUE CHIPS EUROPEE	-30,89%	-31,14%	-23,98%	-8,24%
SMI	BORSA DI ZURIGO	-17,00%	-22,16%	-12,74%	15,42%
FT SE 100	BORSA DI LONDRA	-31,69%	-35,07%	-26,64%	-11,55%
<b>AZIONI GIAPPONE</b>					
NIKKEY	BORSA DI TOKYO	-21,29%	-33,44%	-36,68%	-10,32%
<b>AZIONI USA</b>					
DOW JONES	BORSA DI NEW YORK (30 BLUE CHIPS)	-22,82%	-26,51%	-23,45%	-12,40%
S&P 500	BORSA DI NEW YORK (LISTINO ALLARGATO)	-25,70%	-31,19%	-29,97%	-16,81%
NASDAQ	BORSA DI NEW YORK (LISTINO HI TECH)	-18,48%	-19,91%	-21,43%	-8,27%
S&P 400	BORSA DI NEW YORK (AZIONI MID CAP)	-18,62%	-22,32%	-24,17%	-2,70%
RUSSELL 2000	BORSA DI NEW YORK (AZIONI SMALL CAP)	-22,57%	-32,63%	-29,39%	-15,87%
<b>CAMBI VALUTARI</b>					
DOLLARO	CAMBIO DOLLARO / EURO	-1,63%	-11,99%	-21,17%	-9,09%
STERLINA	CAMBIO STERLINA INGLESE / EURO	-18,05%	-24,96%	-23,41%	-20,79%
YEN	CAMBIO YEN GIAPPONESE / EURO	23,06%	17,09%	3,64%	5,23%
<b>TITOLI DI STATO</b>					
IND.MTS GENERALE TIT.DI STATO	TITOLI DI STATO ITALIANI	10,17%	12,60%	13,52%	17,89%
IND.MTS BOT	BUONI ORDINARI DEL TESORO	5,40%	9,22%	11,98%	14,06%
IND.MTS BTP	BUONI POLIENNALI DEL TESORO	5,90%	9,66%	12,72%	14,71%
IND.MTS CCT	CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO	12,22%	13,97%	13,96%	19,48%
IND.MTS CTZ	CERTIFICATI DEL TESORO A ZERO COUPON	8,23%	12,12%	14,65%	16,65%
JP.MORGAN TIT.DI STATO GRAN BRETAGNA	TITOLI DI STATO GRAN BRETAGNA	-6,91%	-10,24%	-7,95%	2,48%
JP.MORGAN TIT.DI STATO GIAPPONE	TITOLI DI STATO GIAPPONE	30,13%	25,88%	12,48%	13,44%
JP.MORGAN TIT. DI STATO MONDIALE	TITOLI DI STATO MONDIALI	15,14%	14,82%	9,05%	17,46%
JP.MORGAN TIT.DI STATO USA	TITOLI DI STATO USA	10,02%	7,78%	-0,27%	18,13%
JP.MORGAN TIT.DI DI STATO EMU	TITOLI DI STATO AREA EURO	14,19%	16,31%	15,92%	22,04%
<b>FONDI</b>					
IND.FONDI GENERALE	FONDI COMUNI ITALIANI - GENERALI	-1,02%	0,26%	3,27%	8,92%
IND.FONDI AZIONARI	FONDI COMUNI ITALIANI - AZIONARI	-23,99%	-23,87%	-16,21%	0,14%
IND.FONDI BILANCIATI	FONDI COMUNI ITALIANI - BILANCIATI	-5,09%	-5,98%	-3,16%	5,39%
IND.FONDI FLESSIBILI	FONDI COMUNI ITALIANI - FLESSIBILI	-6,51%	-5,51%	-1,46%	6,69%
IND.FONDI DI LIQUIDITÀ	FONDI COMUNI ITALIANI - LIQUIDITÀ	4,18%	7,06%	9,09%	10,38%
IND.FONDI OBBLIGAZIONARI	FONDI COMUNI ITALIANI - OBBLIGAZIONARI	6,87%	8,36%	8,94%	11,51%
ORO, PETROLIO E MATERIE PRIME					
ORO (FIXING DI LONDRA)	PREZZO DELL'ORO ALLA BORSA DI LONDRA	33,32%	56,44%	73,64%	135,82%
PETROLIO BRENT DI LONDRA	PREZZO DEL PETROLIO ALLA BORSA DI LONDRA	-21,42%	16,33%	4,47%	76,58%
GOLDMAN SACHS INDEX COMMODITIES	INDICE DELLE MATERIE PRIME	-40,16%	-28,97%	-45,98%	-21,79%
INFLAZIONE					
INFLAZIONE ITALIANA (ISTAT)	PREZZI AL CONSUMO IN ITALIA	2,96%	5,68%	7,44%	9,52%

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.