

INDICI E RENDIMENTI

I numeri per valutare il patrimonio quanto valgono

Le tabelle di Patrimoni, elaborate dal servizio Banca dati e analisi finanziaria di Milano Finanza, danno conto delle performance dei diversi segmenti dei mercati finanziari in ottica di medio lungo termine. Abbiamo ipotizzato di rispondere alla domanda: quanto ha reso un'azione, ma anche un fondo o un paniere di obbligazioni, se l'avessi tenuto per alcuni anni nel mio portafoglio? Incassando quindi i dividendi annuali e le eventuali azioni gratuite, se ce ne sono state, qual è stato il rendimento totale medio annuo a partire dalle diverse date? Abbiamo perciò selezionato un paniere di titoli presenti nel listino di Milano, in Europa e a Wall Street. Tra i fondi e le sicav abbiamo selezionato i prodotti a maggiore diffusione basando la scelta sull'entità del patrimonio netto e sul maggior numero di anni di gestione. Quesiti particolari o richieste di valutazione di investimenti non presenti nelle tabelle, scrivete a patrimoni@class.it, oppure a Patrimoni - rubrica lettere dei lettori, via Burigozzo 5, 20122 - Milano.

VALUTE					
Variazione % dei prezzi al 4/11/2021					
Divisa	1 Mese	1 Anno	2 Anni	3 Anni	5 Anni
DOLLARO USA	0,19	1,07	-3,79	-1,39	-4,44
DOLLARO CANADASE	2,17	6,94	2,06	3,96	2,98
STERLINA GB	0,98	6,15	1,40	3,59	4,52
YEN GIAPPONESE	-2,22	-7,08	-8,70	-2,28	-13,38
FRANCO SVIZZERO	2,11	1,33	4,21	8,08	2,07
YUAN CINA	0,94	5,56	5,88	6,25	1,01

PIAZZA AFFARI - MF ITALY 40												
Quanto ha reso (perso) in media all'anno se avete comprato nel:												
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Amplifon	22,0	21,8	26,2	27,6	30,8	32,4	28,1	31,2	28,6	36,2	33,3	29,5
Atlantia	-1,0	0,0	1,8	0,4	-1,4	-3,9	-7,9	-8,1	-13,6	-6,5	-9,3	16,2
Azimut	6,7	10,4	12,3	6,6	-0,5	0,3	-3,9	2,2	3,0	24,3	9,2	42,9
A2a	-0,6	2,0	5,4	12,6	5,7	6,7	0,8	0,9	-4,1	-6,6	4,8	39,9
Banca Generali	10,1	10,0	13,9	8,5	2,4	2,5	-0,9	3,7	-0,6	15,0	19,4	49,4
Banco Bpm	-19,2	-17,7	-11,4	-14,7	-17,1	-18,9	-24,7	-5,9	-9,2	-2,8	17,2	52,8
Bca Mediolanum	4,1	8,0	9,3	7,5	2,4	5,3	0,5	0,9	-0,2	12,8	-1,2	22,4
Bper Banca	-11,7	-12,0	-8,2	-8,6	-12,3	-12,2	-17,5	-15,8	-15,0	-13,2	-22,9	27,7
Buzzi Unicem	3,9	6,8	10,3	6,4	4,7	8,9	2,5	-3,6	-3,9	9,1	-3,3	8,7
Campari	15,0	13,2	14,1	14,5	16,1	21,5	16,4	15,7	10,6	9,0	26,6	34,7
Cnh Industrial	-	1,5	4,8	3,0	3,7	7,4	9,4	4,5	-1,9	10,0	25,4	46,9
Diasorin	16,9	16,0	23,9	20,7	21,9	26,4	23,9	25,3	24,5	35,7	33,1	26,3
Enel	6,4	7,1	10,1	11,4	13,2	12,6	13,8	14,7	12,9	18,2	0,4	-12,7
Eni	-5,7	-5,9	-6,1	-8,2	-8,4	-7,1	-7,6	-11,5	-11,6	-15,2	-6,4	44,2
Exor	13,3	8,7	15,2	14,6	10,9	10,7	8,8	10,4	7,5	13,3	9,8	24,9
Ferrari	-	-	-	-	-	-	28,8	29,1	22,8	31,7	24,0	17,4
FinecoBank	-	-	-	-	-	17,9	16,5	10,4	20,3	12,3	15,7	26,1
Generali	-2,5	-0,4	1,8	0,5	-1,7	-1,9	-2,2	0,2	-1,2	-0,5	1,5	33,1
Hera	5,9	6,4	10,0	10,2	7,7	6,2	3,3	6,3	0,5	3,8	-4,8	19,2
Interpump	21,1	18,4	21,7	23,2	20,4	18,8	18,6	20,3	10,4	15,0	55,5	64,3
Intesa Sanpaolo	-3,3	-0,1	3,6	4,2	1,1	-3,0	-7,3	-4,6	-8,6	0,0	2,9	30,5
Inwit	-	-	-	-	-	16,4	13,5	19,3	14,5	21,6	8,7	-4,1
Italgas	-	-	-	-	-	-	5,0	6,5	0,4	0,7	0,3	7,8
Leonardo	-5,1	-3,6	7,4	3,6	1,3	-3,4	-11,9	-15,3	-12,4	-8,3	-22,2	10,8
Mediobanca	-1,3	0,6	5,1	5,3	2,4	1,8	-2,3	-0,7	-5,3	1,2	3,4	40,0
Moncler	-	-	-	16,6	15,7	24,9	26,5	25,2	18,2	20,8	27,2	26,4
Nexi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27,7	7,6	-11,7
Pirelli & C	-	-	-	-	-	-	-	-	-8,9	-12,2	-8,3	0,6
Poste Italiane	-	-	-	-	-	3,9	3,1	5,9	7,8	6,7	11,8	49,9
Prysman	7,3	7,5	11,7	7,8	6,2	10,5	7,0	3,7	2,1	19,9	25,1	13,6
Recordati	19,9	18,3	23,3	23,4	20,5	20,1	11,8	11,6	6,0	15,5	23,6	23,8
Saipem	-20,0	-24,6	-25,7	-27,2	-24,0	-20,7	-21,8	-17,1	-13,1	-12,3	-36,0	-13,9
Snam	4,2	3,3	4,7	5,0	4,1	4,4	2,2	3,0	3,0	6,1	4,0	9,1
Stellantis	25,7	24,0	25,0	27,4	24,7	22,3	20,4	14,2	3,1	9,8	29,9	47,4
STMicroelectronics	13,4	12,7	20,7	21,4	23,7	26,3	31,3	23,4	13,8	36,8	33,1	37,9
Telecom Italia	-8,6	-8,4	-7,5	-6,2	-7,3	-11,2	-17,2	-15,3	-15,4	-8,3	-2,3	-18,1
Tenaris	-7,2	-9,5	-7,9	-9,4	-10,5	-8,7	-8,2	-17,7	-16,3	-11,5	-27,3	46,8
Terna	6,4	5,8	8,8	8,5	7,3	7,8	4,8	7,5	6,8	8,1	6,1	5,9
Unicredit	-17,6	-16,5	-10,1	-9,9	-14,8	-16,6	-18,5	-11,6	-17,0	-8,5	-8,5	47,5
Unipol	-11,4	-8,0	-2,8	11,0	-1,2	-0,6	-2,9	2,5	-0,1	4,4	-1,7	28,6

EUROPA - Eurostoxx 50

Quanto ha reso (perso) in media all'anno se avete comprato nel:				
Variazione%	2018	2019	2020	2021
AIRBUS	1,4	1,5	-11,5	18,4
ANHEUSER BUSH I	-12,3	-1,1	-18,2	-10,1
ASML HOLDING	28,6	43,6	67,6	77,5
CRH ORD EUR 0.32	3,2	13,6	7,7	16,3
DAIMLER AG	-5,0	8,4	34,7	50,6
IN DE DISENO TEXT	-3,0	5,0	-0,3	21,2
LINDE PLC EO	-	7,7	23,5	32,2
LVMH MOET HENNESSY	21,5	27,1	29,6	33,0
DREAL	14,9	16,6	25,3	29,5
PROSUS	-	8,4	5,8	-14,1
SANOFI	2,3	1,3	-0,1	14,4
SAP AG ST O.N.	3,4	7,0	2,8	19,8
SCHNEIDER ELECTRIC	14,2	26,4	28,9	26,2
SIEMENS	2,6	9,8	17,4	22,7
TOTALENERGIES	-7,1	-9,6	-8,1	20,6

USA - Dow Jones

Quanto ha reso (perso) in media all'anno se avete comprato nel:				
Variazione%	2018	2019	2020	2021
APPLE INC	32,7	51,2	45,7	14,2
CISCO SYSTEMS	3,7	1,1	9,8	28,8
COCA-COLA CO	5,3	5,8	1,3	2,6
HOME DEPOT	9,0	16,0	32,1	38,9
JOHNSON & JOHNSON	3,4	7,5	6,8	4,9
JPMORGAN CHASE & CO.	3,5	8,5	10,7	34,2
MERCK & CO	10,1	2,4	0,6	13,7
MICROSOFT CORP	27,2	30,7	48,1	50,2
NIKE INC CL B	22,6	24,8	32,4	21,9
PROCTER & GAMBLE	12,2	16,3	9,1	4,2
SALESFORCE.COM	21,0	17,7	37,6	36,1
UNITEDHEALTH GROUP	13,4	13,7	27,1	30,4
VISA INC.COM	17,4	18,2	4,7	-4,9
WAL-MART STORES	10,2	16,3	13,3	4,2
WALT DISNEY	12,7	18,3	7,7	-6,1

USA - Nasdaq

Quanto ha reso (perso) in media all'anno se avete comprato nel:				
Variazione%	2018	2019	2020	2021
AADOBE INC	30,2	31,4	43,4	31,0
ALPHABET CLASS A	12,5	18,4	50,5	67,3
ALPHABET CLASS C	12,7	18,7	50,7	67,6
AMAZON.COM, INC.	27,9	28,6	36,4	3,9
APPLE INC	32,7	51,2	45,7	14,2
ASML HOLDINGS NV NEW C.	28,7	47,3	71,8	70,2
CISCO SYSTEMS	3,7	1,1	9,8	28,8
COMCAST CLASS A	6,0	15,4	8,6	1,0
META PLATFORMS CL. A (O)	9,5	26,6	27,8	21,4
MICROSOFT CORP	27,2	30,7	48,1	50,2
NETFLIX INC	28,3	26,8	48,4	27,3
NVIDIA CORP	26,8	58,4	122,4	103,7
PAYPAL HOLD (O)	33,0	40,6	48,1	-1,6
PEPSICO INC	6,5	11,4	10,8	10,8
TESLA INC	87,2	130,5	313,7	72,0

OBBLIGAZIONI ESTERE - INDICE MERRILL LYNCH

Variazione %	1 Anno	2 Anni	3 Anni	4 Anni	5 Anni
Australia Corp	-0,98	3,54	13,04	16,39	21,45
BB&Low Asia NoSovrg Ext Debt	8,84	14,23	27,61	31,24	40,25
BB&Lower EMEA NoSovrg Ext Debt	13,66	16,79	33,97	30,18	39,46
BB&LowLatAm NoSovrg Ext Debt	8,14	12,45	21,34	18,92	33,41
Canada Corp	-1,09	5,07	15,04	14,62	16,59
Canada H Yield	7,71	13,77	24,25	28,60	40,51
Euro Corp	0,40	1,72	7,95	6,54	9,26
Euro H Yield	7,90	8,03	14,74	12,89	22,78
Japan Corp	0,95	0,48	1,91	2,15	2,46
Sterling Corp&Collat.	0,21	5,19	15,93	15,09	20,61
Sterling H Yield	8,39	10,70	18,61	20,25	32,33
US Corp	2,04	9,42	26,15	22,02	26,63
US H Yield	10,00	13,41	22,81	24,09	36,41

CORPORATE EUROZONA - MERRILL LYNCH

Variazione % dei prezzi al 4/11/2021					
	3 mesi	1 anno	2 anni	3 anni	5 anni
Euro Fin	-1,16	0,66	1,74	7,22	9,83
Euro Non-Fin	-1,67	0,26	1,69	8,33	8,89
AAA Euro Corp	-1,96	-2,86	-0,26	6,66	6,39
AA Euro Corp	-1,43	-1,13	0,12	4,30	4,83
Single-A Euro Corp	-1,53	-0,33	1,11	6,55	7,51
BBB Euro Corp	-1,47	1,27	2,51	9,84	11,70
BB Euro H Yield	-0,63	6,35	6,45	14,36	21,85
Single-B Euro H Yield	-0,09	9,32	6,93	9,14	18,05

FONDI DI INVESTIMENTO, I PIÙ BRILLANTI DAL 2016

Quanto ha reso (perso) in media all'anno se avete comprato nel:

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Arca Econ Reale Equity Italia I	9,7	11,3	6,0	13,3	30,6	45,2
Arca Econ Reale Equity Italia P	8,6	10,2	5,0	12,3	29,0	44,0
AcomeA PMItalia ESG A2	0,1	3,7	-0,7	6,8	16,6	41,6
AcomeA PMItalia ESG Q2	0,0	3,6	-0,8	6,8	16,5	41,6
AcomeA PMItalia ESG A1	-0,8	2,8	-1,6	6,0	15,7	41,1
Azimut Italia Alto Pot	1,2	0,7	-0,3	3,8	17,9	39,4
Arca Az America ESG Lead P	6,0	4,6	5,2	9,3	19,7	39,4
FMS Equity GI Resources	-2,1	-5,9	-5,6	-2,9	7,6	38,6
Fonditalia Eq. India T	5,0	5,3	2,1	4,5	19,5	35,1
Eurizon Az En Mat Prime	0,9	-4,2	-5,6	-1,7	4,3	34,9
Eurizon Az PMI Italia	2,5	4,2	-1,9	4,6	14,9	34,8
Anima Iniziativa Italia	5,6	7,6	1,5	6,0	11,9	34,3
Fonditalia Eq. India R	4,4	4,7	1,5	4,0	18,6	34,3
Fonditalia Euro Financials T	-3,4	-4,1	-7,5	-2,3	3,0	32,8
Symphonia Az Small Cap Italia	8,0	8,5	3,5	11,0	22,8	32,5
Amundi Az America A	7,7	7,2	7,6	11,8	18,3	32,3
Amundi Az America B EUR	7,6	7,1	7,5	11,9	18,0	32,1
Fonditalia Euro Financials R	-4,0	-4,7	-8,0	-2,8	2,3	32,0
Azimut Trend Italia	-0,7	1,0	-3,3	4,6	9,9	31,5
Fonditalia Eq. USA Blue C T	7,4	6,4	7,5	11,2	16,8	31,2
Anima America F EUR	9,5	9,0	9,8	13,1	22,4	30,8
Fonditalia Eq Usa B Chip R	6,8	5,9	6,9	10,7	16,0	30,5
Fideuram Italia R	4,2	5,6	2,4	7,8	13,0	30,4
Bnl Azioni America	11,6	12,5	13,3	18,3	28,2	30,1
Eurizon Az America	7,1	6,6	7,4	12,4	18,7	29,7
Anima America A EUR	8,7	8,3	9,1	12,4	21,3	29,7
Arca Az Italia	1,4	2,5	-0,6	5,0	9,3	29,7
Eurizon Az Internaz Etico	6,5	7,1	7,3	12,3	19,5	29,6
Amundi Divi Italia B Dis	2,2	2,6	-0,4	5,7	12,3	29,4
Eurizam Az USA	5,1	3,1	4,3	10,7	22,3	29,3

INDICI FONDI DI INVESTIMENTO

Quanto ha reso (perso) in media all'anno se avete comprato nel:

Variazione %	2016	2017	2018	2019	2020	2021
B Fid Nuovo Ind Generale	1,2	1,0	0,6	3,0	2,6	4,4
B Fid Azionari	3,9	3,9	2,3	8,1	10,9	21,3
B Fid Fondi bilanciati	1,8	1,7	1,4	4,3	3,9	6,5
B Fid Obbligazionari	1,1	0,8	0,8	2,4	0,5	-0,3
B Fid Mercato Monetario	-0,1	0,0	0,1	0,4	0,2	-0,5
B Fid Fondi flessibili	0,6	0,5	-0,1	2,3	2,1	3,9

GOVERNATIVI EUROZONA

Variazione % dei prezzi al 4/11/2021					
	3 mesi	1 anno	2 anni	3 anni	5 anni
1-5 Y Euro Govt	-0,67	-0,83	-0,43	1,66	0,99
5-10 Y Euro Govt	-2,20	-2,00	0,22	9,10	8,65
10+ Y Euro Govt	-3,33	-5,28	1,48	24,14	20,41

GOVERNATIVI PAESE MERRILL LYNCH

Variazione % dei prezzi al 4/11/2021					
	3 mesi	1 anno	2 anni	3 anni	5 anni
Italy Govt	-2,25	-0,87	3,58	21,60	15,80
German Govt	-1,82	-2,97	-1,05	4,87	4,08
France Govt	-2,00	-3,77	-0,68	6,80	6,43
Spain Govt	-1,65	-2,11	0,54	11,81	13,45
Portugal Govt	-1,78	-1,22	1,19	12,63	28,75
UK Gilt	-3,29	0,60	1,96	14,99	18,23
US Treasury	0,58	-1,33	0,76	14,39	8,05

IMMOBILI RESIDENZIALI

I prezzi medi delle case nelle grandi città in euro al mq					
	Pregio	Centro	Semicentro	Periferia	
2020					
Torino	5.300	3.200	2.300	1.850	
Milano	10.200	7.050	4.200	3.000	
Roma	12.050	7.800	4.950	3.100	
Napoli	6.000	4.600	2.600	1.500	
2019					
Torino	5.350	3.250	2.400	1.950	
Milano	10.200	7.050	4.200	3.050	
Roma	12.150	7.950	5.050	3.150	
Napoli	6.100	4.700	2.700	1.600	
2018					
Torino	5.400	3.250	2.400	2.000	
Milano	10.000	7.000	4.150	3.000	
Roma	12.000	7.900	5.100	3.200	
Napoli	6.000	4.700	2.700	1.600	
2017					
Torino	5.400	3.300	2.450	2.000	
Milano	10.000	7.000	4.100	2.900	
Roma	12.000	7.900	5.100	3.250	
Napoli	6.000	4.700	2.700	1.600	
2016					
Torino	5.400	3.300	2.500	2.000	
Milano	10.000	7.000	4.100	2.900	
Roma	12.000	7.900	5.100	3.300	
Napoli	6.000	4.700	2.800	1.700	
2015					
Torino	4.025	3.475	2.350	1.800	
Milano	10.625	6.350	4.100	2.825	
Roma	9.125	5.860	3.925	2.500	
Napoli	6.525	4.800	2.650	1.660	

Fonte: Duff & Phelps Real Estate Advisory Group, A Kroll Business

A quanto equivale in valuta corrente la spesa sostenuta in passato per acquistare un bene? Per sapere, ad esempio, a che cifra corrispondono 10 milioni di lire spesi nel 1975 per acquistare un trilocale, si moltiplica la cifra per il coefficiente di quell'anno (cioè 10,497). Il risultato (104.970.000 lire) va poi tradotto in euro, ossia diviso per 1.936,27. Risultato: 54.212 euro. Questo è la cifra in euro di quanto è stato speso nel 1975 per acquistare l'immobile.

Fonte: Elaborazione Milano Finanza da fonte Istat Aggiornato all'ultimo aggiornamento Istat

QUANTO VALE OGGI

Coefficienti per tradurre valori monetari in valuta

Anni	Coefficienti
1955	30,161
1956	28,731
1957	28,186
1958	26,899
1959	27,01
1960	26,312
1961	25,565
1962	24,324
1963	22,624
1964	21,357
1965	20,468
1966	20,066
1967	19,673
1968	19,425
1969	18,895
1970	17,981
1971	17,124
1972	16,213
1973	14,69
1974	12,299
1975	10,497
1976	9,008
1977	7,628
1978	6,7283
1979	5,861
1980	4,838
1981	4,076
1982	3,503
1983	3,047
1984	2,755
1985	2,537
1986	2,391
1987	2,286
1988	2,178
1989	2,043
1990	1,925
1991	1,809
1992	1,718
1993	1,647
1994	1,585
1995	1,504
1996	1,448
1997	1,423
1998	1,398
1999	1,376
2000	1,342
2001	1,307
2002	1,276
2003	1,245
2004	1,221
2005	1,201
2006	1,177
2007	1,157
2008	1,121
2009	1,113
2010	1,096
2011	1,067
2012	1,036
2013	1,024
2014	1,022
2015	1,023
2016	1,024
2017	1,013
2018	1,002
2019	0,997
2020	1