

# MM - MARKET& BOND MONITOR

## MERCATI MONETARI E OBBLIGAZIONARI

| Tassi Interbancari |       |       | Rendimenti Government Bond |        |         | Government Bond alto rendimento |        |         |
|--------------------|-------|-------|----------------------------|--------|---------|---------------------------------|--------|---------|
|                    | UE    | USA   |                            | TRES   |         |                                 | TRES   |         |
|                    |       |       |                            | 5 anni | 10 anni |                                 | 5 anni | 10 anni |
| Tassi 1m           | 1,92% | 4,03% | Usa                        | 3,59%  | 4,01%   | Brasile                         | 13,60% | 13,96%  |
| Tassi 3m           | 2,00% | 3,88% | Germania                   | 2,16%  | 2,58%   | India                           | 6,12%  | 6,51%   |
| Tassi 6m           | 2,11% | 3,73% | Italia                     | 2,71%  | 3,38%   | Russia                          | 15,04% | 14,63%  |
| IRS1Y/6M           | 2,09% | 3,74% | Francia                    | 2,66%  | 3,36%   | Turchia                         | 37,16% | 32,11%  |
| IRS3Y/6M           | 2,13% | 3,45% | Spagna                     | 2,36%  | 3,11%   | Andamento obbligazioni 2025     |        |         |
| IRS5Y/6M           | 2,27% | 3,53% | Grecia                     | 2,46%  | 3,25%   | da inizio anno                  | Prezzo | TRES    |
| IRS10Y/6M          | 2,59% | 3,83% | Svizzera                   | -0,01% | 0,19%   | BTP 10a                         | 1,30%  | -0,15%  |
| IRS20Y/6M          | 2,86% | 4,08% | UK                         | 3,98%  | 4,53%   | BUND 10a                        | -2,45% | +0,20%  |
| IRS30Y/6M          | 2,84% | 4,14% | Australia                  | 3,55%  | 4,17%   | Spread BTP-BUND                 | 80     |         |

dati al 17/10/2025

## MERCATI AZIONARI

da

| dati al 17/10/2025                                                                  |                          | YTD   | 3y (gen22) | 5y (gen20) | 10y (gen15) | Multipli Mercati |       |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------|------------|------------|-------------|------------------|-------|----|
|                                                                                     |                          |       |            |            |             | CAPE Ratio       |       |    |
|                                                                                     |                          |       |            |            |             | al 29/8/2025     | Media |    |
|   | MSCI WORLD - Mondo       | 15,9% | 33%        | 82%        | 151%        |                  |       |    |
|  | SP500 - Stati Uniti      | 13,3% | 40%        | 107%       | 234%        |                  |       |    |
|  | NASDAQ - Stati Uniti     | 17,4% | 45%        | 153%       | 379%        | Usa              | 37,1  | 25 |
|  | EUROSTOXX50 - Europa     | 15,2% | 30%        | 50%        | 79%         | Europa           | 21,1  | 20 |
|  | FTSEMIB - Italia         | 22,1% | 53%        | 78%        | 120%        | Italia           | 21,8  | 23 |
|  | DAX - Germania           | 19,7% | 50%        | 80%        | 143%        | UK               | 16,7  | 17 |
|  | FTSE100 - United Kingdom | 14,2% | 25%        | 28%        | 39%         | Giappone         | 25,0  | 42 |
|  | NIKKEI - Giappone        | 19,3% | 65%        | 101%       | 173%        | Hong Kong        | 17,6  | 20 |
|  | SHANGHAI COMP - Cina     | 14,6% | 5%         | 26%        | 19%         | Cina             | 16,5  | 19 |
|  | HANG SENG - Cina         | 25,9% | 8%         | -10%       | 7%          | India            | 35,7  | 25 |
|  | BSE SENSEX - India       | 7,4%  | 44%        | 104%       | 205%        |                  |       |    |

Dati calcolati da Barclays Research su indici pubblicati da MSCI Inc.

## PORTAFOGLI OBBLIGAZIONARI

### Portafoglio MONETARIO

| ISIN         | Titolo             | Scadenza   | Prezzo | REN          | REL          | Merato |
|--------------|--------------------|------------|--------|--------------|--------------|--------|
| IT0005635351 | Bot Zc Feb26 A Eur | 13/02/2026 | 99,38  | <b>1,71%</b> | <b>2,00%</b> | MOT    |
| IT0005437147 | Btp Tf 0% Ap26 Eur | 01/04/2026 | 99,15  | <b>1,91%</b> | <b>1,92%</b> | MOT    |
| IT0005655037 | Bot Zc Jun26 A Eur | 12/06/2026 | 98,71  | <b>1,79%</b> | <b>2,04%</b> | MOT    |
| IT0005454241 | Btp Tf 0% Ag26 Eur | 01/08/2026 | 98,58  | <b>1,84%</b> | <b>1,84%</b> | MOT    |
| IT0005669269 | Bot Zc Sep26 A Eur | 14/09/2026 | 98,20  | <b>1,78%</b> | <b>2,04%</b> | MOT    |

### Portafoglio CRESCITA

| ISIN         | Titolo                  | Scadenza   | Prezzo | REN          | REL          | Merato |
|--------------|-------------------------|------------|--------|--------------|--------------|--------|
| IT0005491250 | CCT-EU Eur6m+0,75% Ot30 | 15/10/2030 | 101,45 | <b>2,24%</b> | <b>2,61%</b> | MOT    |
| ES0000012108 | Bonos Tf 0% Ge28 Eur    | 31/01/2028 | 95,51  | <b>2,04%</b> | <b>2,04%</b> | MOT    |
| IT0001203253 | Medio Cen-98/28 Zc      | 10/02/2028 | 93,77  | <b>1,69%</b> | <b>2,83%</b> | MOT    |
| IT0005467482 | Btp Tf 0,45% Fb29 Eur   | 15/02/2029 | 94,24  | <b>2,20%</b> | <b>2,27%</b> | MOT    |
| IT0005403396 | Btp Tf 0,95% Ag30 Eur   | 01/08/2030 | 92,91  | <b>2,42%</b> | <b>2,55%</b> | MOT    |
| IT0005436693 | Btp Tf 0,6% Ag31 Eur    | 01/08/2031 | 88,74  | <b>2,65%</b> | <b>2,74%</b> | MOT    |

Dati Borsa Italiana - aggiornati al 17 ottobre 25