

MM - MARKET& BOND MONITOR

MERCATI MONETARI E OBBLIGAZIONARI

Tassi Interbancari			Rendimenti Government Bond			Government Bond alto rendimento		
				TRES			TRES	
	UE	USA		5 anni	10 anni		5 anni	10 anni
Tassi 1m	1,93%	3,67%	Usa	3,80%	4,24%	Brasile	13,00%	13,44%
Tassi 3m	2,05%	3,66%	Germania	2,42%	2,84%	India	6,38%	6,70%
Tassi 6m	2,12%	3,62%	Italia	2,75%	3,46%	Russia	14,76%	14,60%
IRS1Y/6M	2,17%	3,74%	Francia	2,72%	3,43%	Turchia	32,63%	29,76%
IRS3Y/6M	2,33%	3,66%	Spagna	2,47%	3,21%	Andamento obbligazioni 2025		
IRS5Y/6M	2,51%	3,78%	Grecia	2,59%	3,35%	da inizio anno	Prezzo	TRES
IRS10Y/6M	2,87%	4,12%	Svizzera	0,09%	0,21%	BTP 10a	+0,80%	-0,05%
IRS20Y/6M	3,18%	4,48%	UK	3,96%	4,53%	BUND 10a	+0,45%	-0,02%
IRS30Y/6M	3,17%	4,46%	Australia	4,38%	4,81%	Spread BTP-BUND	62	

dati al 30/1/2026

MERCATI AZIONARI

		Rendimento di periodo				Multipli Mercati		
dati al 30/1/2026		YTD	3y (da gen23)	5y (da gen21)	10y (da gen16)	CAPE Ratio		
						al 29/11/2025	Media	
	MSCI WORLD - Mondo	1,8%	63%	70%	190%			
	SP500 - Stati Uniti	1,0%	70%	86%	256%	Usa	39,0	25
	NASDAQ - Stati Uniti	0,8%	103%	80%	409%	Europa	21,9	20
	EUROSTOXX50 - Europa	2,6%	43%	71%	95%	Italia	21,7	22
	FTSEMIB - Italia	1,3%	71%	111%	144%	UK	18,1	17
	DAX - Germania	0,2%	62%	83%	150%	Giappone	26,4	40
	FTSE100 - United Kingdom	2,9%	32%	60%	68%	Hong Kong	18,4	20
	NIKKEI - Giappone	5,9%	95%	93%	204%	Cina	16,7	18
	SHANGHAI COMP - Cina	3,8%	26%	18%	50%	India	36,9	26
	HANG SENG - Cina	6,9%	25%	-3%	39%	Dati calcolati da Barclays Research su indici pubblicati da MSCI Inc.		
	BSE SENSEX - India	-3,5%	38%	78%	231%			

PORTAFOGLI OBBLIGAZIONARI

Portafoglio MONETARIO

ISIN	Titolo	Scadenza	Prezzo	REN	REL	Merato
IT0005650574	Bot Zc May26 A Eur	14/05/2026	99,45	1,77%	2,01%	MOT
IT0005666851	Bot Zc Aug26 A Eur	14/08/2026	98,93	1,79%	2,04%	MOT
IT0005674335	Bot Zc Oct26 A Eur	14/10/2026	98,59	1,79%	2,05%	MOT
IT0005684888	Bot Zc Dec26 A Eur	14/12/2026	98,25	1,79%	2,07%	MOT
IT0005689887	Bot Zc Jan27 A Eur	14/01/2027	98,07	1,81%	2,09%	MOT

Portafoglio CRESCITA

ISIN	Titolo	Scadenza	Prezzo	REN	REL	Merato
IT0005680753	Cct-Eu Fr Eur6m+0.8%	15/04/2035	101,30	2,48%	2,86%	MOT
IT0001203253	Medio Cen-98/28 Zc	10/02/2028	94,35	1,80%	2,92%	MOT
IT0005467482	Btp Tf 0,45% Fb29 Eur	10/02/2028	94,47	2,29%	2,36%	MOT
IT0005403396	Btp Tf 0,95% Ag30 Eur	01/08/2030	92,98	2,50%	2,63%	MOT
IT0005436693	Btp Tf 0,6% Ag31 Eur	01/08/2031	88,93	2,73%	2,81%	MOT
IT0005466013	Btp Tf 0,95% Gn32 Eur	01/06/2032	88,73	2,80%	2,93%	MOT

Dati Borsa Italiana - aggiornati al 30 gennaio 26