

I mercati visti da M&G

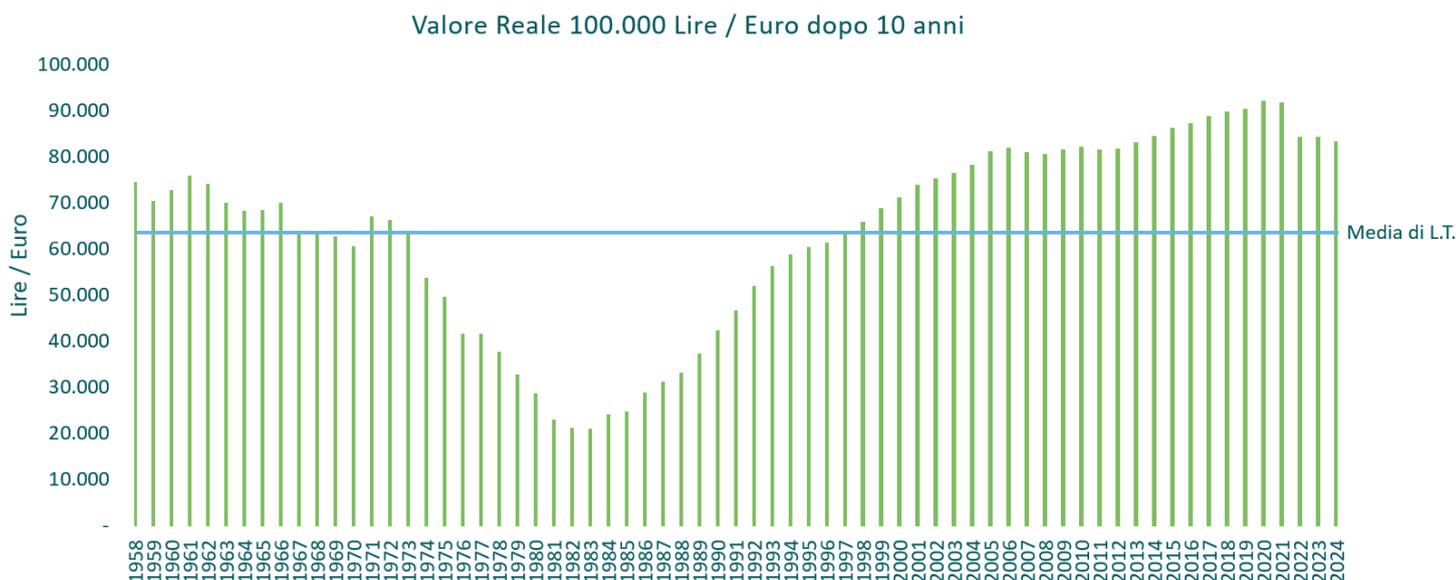
Come esporre i principali eventi del mese ai vostri clienti

Maggio 2025



Ci si può davvero permettere di mettere i soldi “sotto al materasso”?

Grafico 1 | Ci si può davvero permettere di mettere i soldi “sotto al materasso”?



Fonte: M&G, ISTAT, calcolo ipotetico di valore reale al netto dell'inflazione realizzata secondo I dati ISTAT, Indice Inflazione Italiana ex Tabacco, dati a fine 2024.

Che cosa mostra questo grafico?

- Il grafico mostra il potere d'acquisto di 100.000 Lire dopo 10 anni, se lasciate “sotto al materasso”.
- La prima barra mostra il potere d'acquisto nel 1958 di 100.000 Lire, lasciate sotto al materasso nel 1948. Il loro valore è poco superiore a 74.000 Lire.

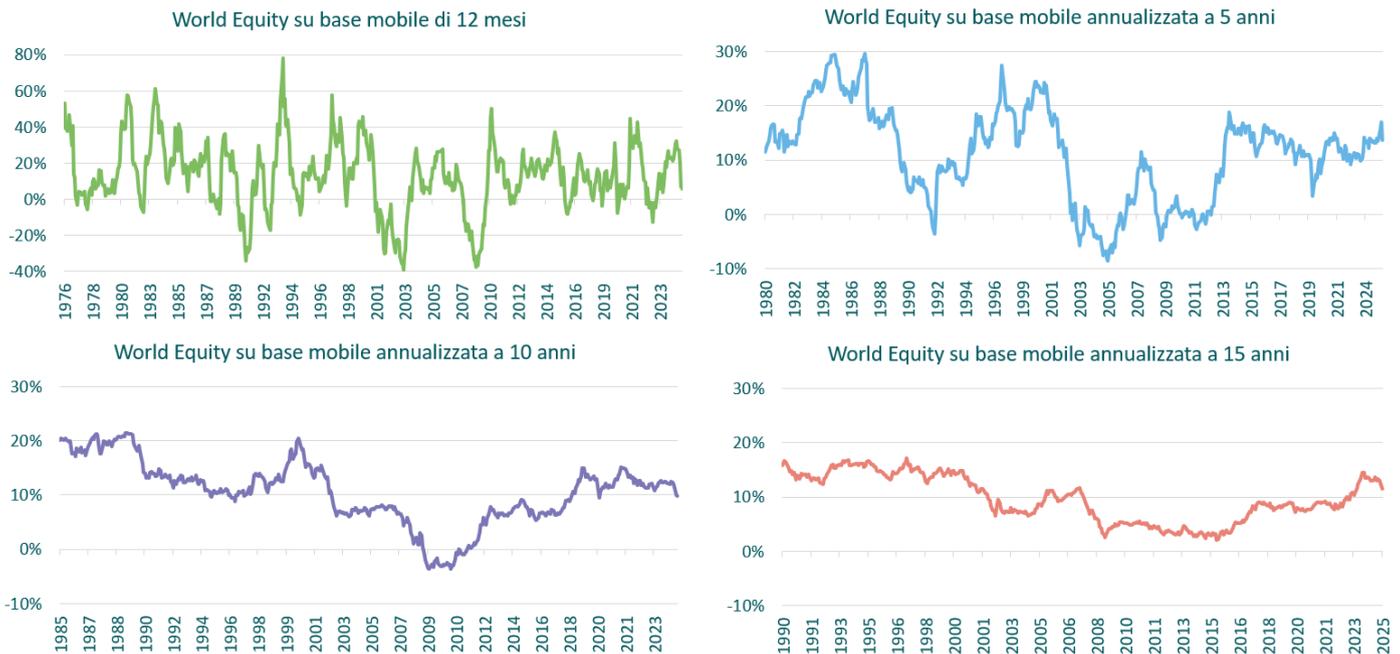
Conclusioni

1. Il grafico mostra che, per gran parte del tempo, l'inflazione ha eroso tra il 20% e il 30% del valore reale di 100.000 Lire in un decennio. Tuttavia, all'inizio degli anni Ottanta, dieci anni dopo la crisi petrolifera degli anni Settanta, il valore reale di 100.000 Lire è stato eroso dal 70% all'80%.
2. Il grafico dimostra che lasciare che i risparmi vengano erosi dall'inflazione è un lusso che non ci si può permettere.

Il valore degli investimenti è destinato ad oscillare. Questo determina il movimento al rialzo o al ribasso degli stessi e la possibilità che non si riesca a recuperare l'ammontare inizialmente investito. Le opinioni espresse nel presente documento non sono da intendersi come raccomandazioni, consigli o previsioni.

Grafico 2 | Il tempo è un fattore determinante, anche per la gestione del rischio

La performance passata non è indicativa di risultati futuri



Fonte: M&G, Bloomberg, MSCI World Index, dati calcolati in Euro (Lire Italiane prima del 1999) con reinvestimento del dividendi. Dati a fine aprile 2025.

Che cosa mostrano questi grafici?

- I grafici mostrano i rendimenti delle azioni mondiali (in euro dopo il 1999 e in lire prima del 1999) su periodi mobili di 1, 5, 10 e 15 anni. I dati risalgono a 50 anni fa, al 1975.

Conclusioni

1. I grafici mostrano che su un periodo di 1 anno i rendimenti sono molto volatili, con valori che vanno da circa -40% a circa +80%. Estendendo il periodo di analisi, la gamma dei risultati si restringe significativamente e i risultati negativi si riducono.
2. Per i periodi mobili di 10 anni, l'intervallo del rendimento medio annualizzato si riduce tra -3% e +20% annuo. Per i periodi mobili di 15 anni, non si registrano risultati negativi e il rendimento medio annualizzato è stato del +9,7%.

Contatti

☎ **02 3206 551**
@ **info@mandgitalia.it**
🌐 **mandgitalia.it**

Per essere sempre aggiornati

🌐 Segui la nostra pagina LinkedIn **M&G Investments Italia** per avere aggiornamenti a portata di click!

