

| Home » Fondi peggio dei mercati

Fondi peggio dei mercati

Alcuni esempi, per alcuni dei comparti d'investimento più significativi per i risparmiatori italiani, di come i gestori facciano mediamente peggio dei mercati. e dunque anche di chi sceglie i titoli a caso:

- . con le obbligazionari e con le azioni
- . in Italia e all'estero

I fondi sono confrontati coi mercati in cui rispettivamente investono: fondi azionari sull'Italia con le azioni italiane ecc., sempre tenendo conto delle imposte.

Si vede così che, dove mettono mano, i gestori cosiddetti professionali fanno danni. Esistono sporadiche eccezioni, ma sono marginali e prive di ogni rilevanza sul fenomeno considerato nel suo complesso. Il risparmio gestito è e resta un'enorme macchina mangiasoldi.

Si tenga conto che i confronti prescindono dalle commissioni di ingresso, di uscita o di passaggio da un fondo all'altro, per cui i danni subiti dai clienti di banche e promotori finanziari sono stati in realtà ancora maggiori di come appaiono.

Reddito fisso in lire			
da fine 1984 a fine 1998	in Btp e Cct	nei fondi obbligazionari puri	minus di gestione
100 lire sono diventate.	474,8	384,4	-90,4
rendimento annuo	11,8%	10,1%	-1,7%

Reddito fisso in euro a medio-lungo termine			

da fine 1998 a fine 2005	in Btp	nei fondi comuni	minus di gestione
100 euro sono diventati.	136,6	123,8	-12,7
rendimento annuo	4,6%	3,1%	-1,5%

Azioni italiane			
da fine 1996 a fine 2005	nella Borsa Italiana	nei fondi comuni	minus di gestione
100 euro sono diventati.	340,3	267,5	-72,8
rendimento annuo	14,6%	11,6%	-3,0%

Azionari europee (area euro)			
da fine 1991 a fine 2005	nelle azioni Euro Stoxx 50	nei fondi comuni	minus di gestione
100 euro sono diventati.	638,6	336,1	-302,5
performance annua	14,2%	9,0%	-5,2%

Azionari americane			
da fine 1991 a fine 2005	nelle azioni S & P 500	nei fondi comuni	minus di gestione
100 euro sono diventati.	563,9	301,2	-262,7

performance annua	13,2%	8,2%	-5,0%
--------------------------	--------------	-------------	--------------

LENTE D'INGRANDIMENTO SUL 2004 E 2005

Reddito fisso in euro a medio-lungo termine			
	performance Btp	performance fondi	minus di gestione
anno 2004	6,7%	4,3%	-2,3%
anno 2005	4,6%	2,9%	-1,7%

Azioni italiane			
	performance azioni	performance fondi	minus di gestione
anno 2004	22,1%	15,6%	-6,5%
anno 2005	18,3%	12,6%	-5,6%

Fonte dei dati:

- . per Btp e Cct: indici di capitalizzazione netti della Banca d'Italia e successivamente indici MTS spa
- . per i fondi obbligazionari: rispettivi indici Fideuram
- . per le azioni italiane: indice Mediobanca MTA total return
- . per i fondi sull'Italia: indice Fideuram fondi azionari Italia
- . per le azioni dell'area euro: indice DJ Euro Stoxx 50 total return
- . per i fondi sull'Europa: indice Fideuram fondi azionari area euro
- . per le azioni americane: indice Standard & Poor's 500 total return

. per i fondi sull'America: indice Fideuram fondi azionari America.