

Lo scenario offre occasioni d'investimento molto interessanti per chi riesce a ragionare a mente fredda

# Vincere la paura, per tornare a crescere

Mai come oggi la crisi dei mercati, a livello internazionale, è amplificata dall'emotività di consumatori e investitori

Vincere l'effetto emotivo di questa crisi dei mercati internazionali, superare una paura amplificata ogni giorno dai mass-media di tutto il mondo, affrontare le difficoltà con la consapevolezza che la via della ripresa passa dalla fiducia e dal rilancio dei consumi. E ancora: sostenere gli investimenti, far ripartire il motore imballato dell'economia, comprare azioni sempre diversificando con i fondi, ora più che mai, per cogliere le tante opportunità e i costi ai minimi che la congiuntura offre.

Sono queste le linee guida che devono orientare investitori, risparmiatori, e anche consumatori, per superare la crisi con ritrovato slancio. Non è certo l'unica pesante crisi dei mercati e dell'economia a livello internazionale, ma è senza dubbio la prima che si è sviluppata all'interno di un mondo globalizzato della comunicazione: ogni giorno, da mesi ormai, giornali, televisioni, internet, ci bom-

bardano con informazioni catastrofiche e deprimenti sui dati e sugli effetti della congiuntura. E proprio per questo la componente psicologica ed emotiva ha un peso e una rilevanza molto più forti che in passato, e ciò è anche dimostrato dal fatto che il crollo dei consumi, a livello internazionale, è scattato dopo il fallimento della Lehman Brothers.

Quindi un crollo dei consumi e della fiducia causato dalla paura che ha portato a una contrazione delle spese anche da parte di chi continua ad avere, come prima, il proprio lavoro, i propri guadagni, i propri risparmi a disposizione.

L'effetto della pressione e dei messaggi negativi diffusi per mesi ha portato a un'esplosione dei comportamenti emotivi da parte dei cittadini, consumatori e investitori, in misura

molto più rilevante che in passato, e il contraccolpo di tutto ciò si è riscontrato sia sull'economia reale, con la netta contrazione dei consumi, sia nel settore finanziario, con le pesanti flessioni dei mercati.

Per contrastare la crisi il governo americano ha, ad esempio, costituito una Task-Force di economisti, senza dubbio una mossa importante e significativa, ma si potrebbe dire che servirebbe anche una Task-Force di psicologi, perché oggi il primo ostacolo da superare è la paura.

Tutti i principali Paesi industrializzati si sono mossi e si stanno muovendo per intervenire con misure concrete, e alcuni segnali positivi e di ripresa si stanno già vedendo, come il calo dei tassi di interesse e la diminuzione dei costi dell'energia, fondamentale per l'economia di tutti gli

Stati. Finalmente si va nella direzione giusta. Ma è anche evidente che, proprio per questi comportamenti emotivi, sui mercati si sono create delle situazioni di opportunità d'investimento molto interessanti.

Questo non significa che il momento più difficile sia già alle nostre spalle. Il 2009 sarà probabilmente un anno molto critico per l'economia reale di molti Paesi, ma non c'è dubbio che, allo stesso tempo, siamo di fronte a uno scenario di opportunità d'investimento come poche altre volte nel passato.

E con Banca Mediolanum, grazie all'assistenza e alla vicinanza dei Family Banker, i nostri clienti, risparmiatori e investitori, hanno a disposizione tutte le indicazioni necessarie sulla strada giusta da seguire. Ma occorre vincere l'emotività e la paura, per ritrovare fiducia e consapevolezza nelle nostre risorse, e per cogliere le occasioni che contribuiranno a far rilanciare l'economia e i mercati.

Soluzione innovativa

## Freedom, il conto 'intelligente'

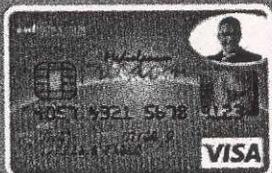
La liquidità in giacenza viene valorizzata e rende di più

È un conto corrente semplice e trasparente da utilizzare, con tutte le funzioni e le operazioni di un conto corrente tradizionale, ma allo stesso tempo è unico, innovativo, rivoluzionario. Cosa ha di tanto straordinario e vantaggioso? Anziché applicare a tutto il capitale presente sul conto del cliente lo stesso tasso di interesse, così come è sempre stato finora per un conto in banca (e come sappiamo si tratta sempre di cifre che iniziano per "zero virgola..."), vale a dire interessi sempre ben al di sotto di un punto per

centuale). Freedom, il nuovo conto corrente di Banca Mediolanum, oltre una certa cifra in giacenza attualmente fissata a 12mila euro, riconosce a tutto il restante capitale al di sopra di questa soglia un rendimento più alto e remunerativo rispetto al tradizionale tasso di interesse del conto: un rendimento garantito trimestralmente che fino a giugno 2009 sarà del 3% netto (ed è importante parlare di rendimento netto, perché è ciò che alla fine il cliente si trova in tasca). Altro che "zero virgola", qualcosa. Perché? La differenza sostanziale tra Freedom e un altro conto corrente, almeno per come l'abbiamo sempre conosciuto finora, è questa: solitamente per avere una remunerazione sulla liquidità bisogna scegliere delle soluzioni accessorie al conto corrente stesso, spesso molto vincolanti, come ad esempio i Profitti contro termine, conti di deposito vincolanti, e via dicendo. Freedom, per la prima volta in assoluto nel sistema bancario italiano, è un conto corrente che, sempre e in maniera automatica, riconosce un interessante rendimento per la liquidità disponibile in giacenza oltre la quota prestabilita, e senza alcun vincolo sulla disponibilità per il cliente dell'intero capitale, di cui può sempre disporre fino all'ultimo centesimo. In pratica, si potrebbe dire che Freedom, per la logica con cui è stato pensato e realizzato, e per il sistema di remunerazione che riconosce al cliente, è un conto corrente intelligente.

Il meccanismo di funzionamento è semplice, trasparente, vantaggioso: fissa una soglia di riferimento per il capitale presente sul conto, attualmente stabilita appunto a quota 12mila euro ma che potrebbe anche variare in maniera flessibile, ad esempio a seconda dell'andamento dei tassi, oltre questa soglia le giacenze vengono remunerate attraverso un sistema innovativo di gestione attiva, ma sempre con la completa disponibilità per il cliente di tutto il capitale presente sul conto, in ogni momento e per qualsiasi operazione bancaria, e senza dover fare ricorso ad altre soluzioni di risparmio che non siano il conto

corrente stesso. Il "conoscitore" dei risparmi, dei capitali e della liquidità del cliente e c'è una sola: il conto Freedom. Le novità non finiscono qui: per i propri correntisti Banca Mediolanum amplia da 3 a 7 la gamma delle carte di pagamento e credito collegate al conto, grazie alle



nuove Freedom Card. Confermando ed evolvendo caratteristiche e funzionalità che in questi anni hanno determinato il successo delle Reflex card, anche le carte di pagamento collegate a Freedom offrono condizioni convenienti, trasparenti e "senza asterischi", vale a dire senza brutte sorprese per il cliente. Il costo fisso è di 3 euro al mese, che si azzeri in caso di patrimonio gestito oltre i 30mila euro o con una giacenza media pari a 12mila euro, e comprende tutte le principali operazioni di pagamento e credito. Freedom Card Advanced, che consente di scegliere tra 3 diversi colori e grafiche, sarà l'evoluzione di Carta Reflex. Freedom Gold quella di Carta Oro, mentre la novità è rappresentata dalla Freedom Card, la versione "base": non è una carta multifunzione, ma un Bancomat con possibilità di operazioni come carta di credito limitate a un plafond mensile di 500 euro, senza funzione revolving, ma a condizioni più vantaggiose rispetto ad altre carte.

La strategia di Banca Mediolanum prosegue quindi nell'offerta al cliente sempre le migliori opportunità disponibili, attraverso l'assistenza, la competenza e la professionalità dei propri Family Banker, e il conto Freedom rappresenta ora la nuova porta di accesso, il punto di partenza, per avere a disposizione il mondo dei servizi bancari e delle soluzioni finanziarie di Mediolanum.

Selezione e Reclutamento  
Tel. 840 700 700  
www.familybanker.it

Entra in Banca Mediolanum  
Basta una telefonata  
840 704 444  
www.bancamediolanum.it

Notizie Mediolanum a cura di  
Roberto Scipia  
roberto.scipia@mediolanum.it

Questa è una pagina di informazione aziendale il cui contenuto non rappresenta una forma di consulenza né un suggerimento per investimenti

Nel 2009 sono previste più di 600 giornate d'aula e quasi 3mila partecipanti ai corsi

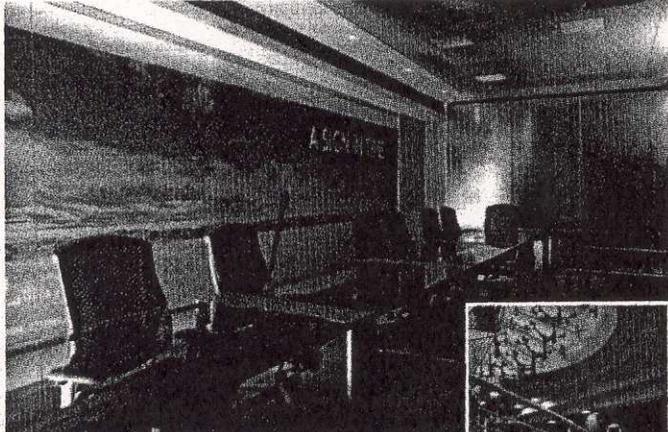
## MCU, formazione al lavoro e alla vita

Il percorso formativo è pianificato sulla base degli obiettivi di carriera del singolo partecipante

Mediolanum Corporate University ha aperto ufficialmente le proprie aule. È il primo ateneo in Italia dedicato all'educazione finanziaria della Community Mediolanum (clienti inclusi) ma non solo. MCU è stata costruita sui valori che ispirano l'operato dell'Azienda tra i quali spiccano, quali elementi centrali, la preparazione e l'eccellenza. In soli due anni dall'inizio dei lavori, a Basiglio, nella sede di palazzo Archimede, è stata presentata quella che è già la prima Corporate University Italiana.

Due anni che sono serviti al team dell'amministratore delegato di MCU, Oscar di Montigny, per progettare l'università ma soprattutto per conoscere le realtà più prestigiose, in particolare quelle americane, a cui ispirarsi per poi reinterpretarle nel gusto e con la sensibilità italiana puntando su un obiettivo primario: educare alla finanza. Un imperativo per i professionisti impegnati ma oggi più che mai un'esigenza precisa di un sistema che ha bisogno di conoscenza.

La struttura formativa di MCU basa la pianificazione del percorso di ogni singolo partecipante partendo dall'analisi degli obiettivi di carriera, per poi progettare il piano di studio che svilupperà contemporaneamente sia il piano professionale sia quello personale. Un impegno possibile grazie ad una seconda, non meno impegnativa, determinazione: seguire l'approccio "lifelong learning", seguire cioè per l'intera carriera corsi, seminari, stage, momenti di autoformazione, pensati per soste-

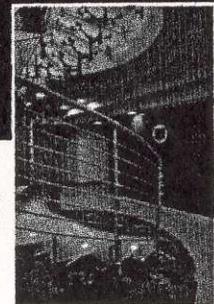


Un'aula e alcuni interni della Corporate University di Mediolanum

nere ogni fase del percorso professionale. Un altro elemento di originalità consequenziale è la bipolarità del percorso formativo che viaggia su due binari: i corsi e i percorsi. Ciò vuol dire che alla MCU oltre alla autoformazione (lo studio) e al confronto in aula (condivisione delle nozioni e delle conoscenze), esiste un secondo livello di verifica operativa sul campo delle nozioni assimilate.

L'offerta formativa è molto ampia e articolata: 27 corsi d'aula e 32 corsi on line. Tre le aree di studio in cui è stata strutturata l'u-

niversità: l'area comportamentale avvia allo sviluppo personale e manageriale, alle tecniche di comunicazione, ai percorsi di coaching e leadership collegati al sviluppo dei talenti; l'area tecnico-commerciale che comprende la formazione nel campo dei prodotti finanziari, dei servizi e dei supporti informatici; l'area improntata agli aspetti tecnico-normativi. Ai corsi di aula e a quelli on line si aggiungono anche attività "on the job training" e "time to market", legate cioè alle esigenze contingenti dell'attività della rete commerciale o a quelle relative all'a-



degamento normativo.

Un ulteriore livello di apprendimento è MedBrain, letteralmente l'Internet dei cervelli, uno strumento molto avanzato di incrocio e confronto on line di informazione. Pensato per lo studio individuale, consente grazie all'elasticità del sistema e alle caratteristiche del collegamento digitale, di partecipare a corsi on line ma anche di condividere "file", studi, ricerche o semplici informazioni con gli altri discenti o con gli stessi docenti.

Nel 2009 sono previste 630 giornate d'aula, 10.968 Student days e un numero di partecipanti pari a 2.790. MCU conta 119 docenti, tutti manager che hanno contribuito in prima persona a fare la storia di Banca Mediolanum, a questi si aggiungono anche consulenti esterni scelti nel miglior panorama internazionale, e un Comitato Scientifico che ha il compito di stimolare idee creative e sviluppare contatti e relazioni con università e centri di ricerca esterni per mantenere un orientamento all'innovazione.

## Quattro MF Global Awards per Mediolanum

Quattro nuovi e prestigiosi riconoscimenti si aggiungono al già fitto palmarès di Mediolanum. Lunedì 16 marzo, a Milano, si è svolta la cerimonia di premiazione degli MF-Milano Finanza Global Awards 2009: nel corso di un "charity dinner", i Global Awards di Milano Finanza si dividono in cinque categorie di premi singoli: Tripla A, MF Innovazione Award, Guido Carli, Creatori di Valore e Leone d'Oro. È il Gruppo Mediolanum ha fatto incetta dei premi dedicati ai protagonisti e alle più importanti società del mondo bancario, finanziario e della comunicazione, che hanno realizzato le migliori performance nel corso del 2008. Il Premio



Ennio Doris ritira il Premio Guido Carli

(Mediolanum Gestione Fondi), e il Tripla A per il settore Sicav e Fondi esteri è andato a Mediolanum Top M Euro (Mediolanum International Funds Limited).