

I Family Banker battono la crisi con la diversificazione, per ottenere sempre il meglio dal mercato globale

Fondi: attiva la raccolta Mediolanum

Strategica la collaborazione per l'offerta di soluzioni finanziarie avviata con BlackRock, JP Morgan A.M. e Morgan Stanley I.M.

Negli ultimi periodi il sistema dei fondi italiano sta soffrendo per i molti disinvestimenti. Cosa ne pensa Ennio Doris, presidente di Banca Mediolanum?

L'industria dei fondi, con qualche eccezione, una delle quali è Mediolanum, non attraversa un ottimo periodo. Basta vedere quello che è successo in gennaio con una fuoriuscita di 19 miliardi, che si aggiunge ai 50 miliardi usciti durante tutto il 2007 e i 19 miliardi durante il 2006.

Qual è il motivo di questa difficile situazione?

Il motivo secondo me è molto semplice. C'è stata una scarsa qualità della consulenza dei distributori. Andando ad analizzare quello che è stato il comportamento dei

risparmiatori italiani su suggerimento dei distributori, si chiarisce un po' la situazione. Quando il mercato è calato il risparmiatore italiano è uscito dai fondi azionari, quando era in realtà il momento di investire, e si è precipitato soprattutto sui fondi a reddito fisso, che quasi subito con il rialzo dei tassi hanno visto un calo delle quotazioni: da qui un doppio scontento. Il pessimismo derivato poi dalla crisi mondiale e l'incapacità degli intermediari di spiegare una corretta politica di investimento hanno accentuato la fuga soprattutto negli ultimi tempi.

Com'è riuscita Mediolanum a passare indenne finora questo momento?

Per quanto ci riguarda noi siamo andati in controtenden-

BLACKROCK

JPMorgan

Asset Management

Morgan Stanley

- oltre 40 uffici in 19 Paesi
- 1.300 miliardi di dollari in gestione
- più di 5.500 dipendenti
- oltre 700 professionisti dedicati all'investimento

- tra le maggiori società di gestione al mondo
- 1.200 miliardi di dollari in gestione
- oltre 5.900 dipendenti
- oltre 680 gestori e analisti

- presente in 33 Paesi
- oltre 600 gli uffici
- più di 600 miliardi di dollari in gestione
- più di 1.000 tra gestori e analisti

za sia nella crisi precedente del 2002-2003, sia ora, soprattutto grazie alla capacità dei nostri Family Banker di guidare la fase emotiva delle crisi sia per i clienti sia per loro stessi.

La nostra strategia è quella di far cogliere le opportunità al cliente e in questo credo siamo unici nel mondo. Vo-

gni singola società di gestione. Partiremo quindi con tre strumenti azionari che consentiranno una diversificazione globale sui mercati mondiali, assolutamente in linea con le strategie di investimento che i Family Banker di Banca Mediolanum sono soliti personalizzare per le esigenze di ogni singolo cliente. In questo modo sarà possibile utilizzare strumenti specializzati in aree geografiche o in settori economici per ottimizzare la distribuzione dei propri investimenti in tutto il pianeta. Naturalmente rispettando i tempi, lunghi dagli otto anni in su, che vanno proposti per un investimento di tipo azionario.

Per ottenere il meglio da questi nuovi prodotti naturalmente, fondamentale sarà la capacità di gestione tecnica del cliente, propria di Banca Mediolanum. Che fa poi la differenza per la performance dei clienti e che ci rende tra i più forti al mondo in questo campo. Tanto è vero che le performance medie reali dei nostri clienti nei quattro anni, cinque ormai, dal 2003 al 2007, sono in assoluto le migliori. Questo accordo è il riconoscimento da parte di questi tre grandi gruppi della forza di Mediolanum, in Italia e piano piano in Spagna, in Germania e in tutta Europa, perché l'accordo è a livello europeo.

Quali sono questi prodotti?

Non le rispondo perché un prodotto del genere non può essere presentato semplicemente da una pagina di un giornale, ma ci vuole l'attenta consulenza del Family Banker che analizza con il cliente ogni singolo momento e ogni singola necessità. Comunque Banca Mediolanum, BlackRock, JPMorgan e Morgan Stanley possono senza dubbio essere considerati dei solidi pilastri sui quali investire il proprio futuro.



Andrea Viganò, BlackRock

«Questa alleanza è una fantastica opportunità per investitori di tutta Europa»



Massimo Greco, JPMorgan A.M.

«Siamo due imprese con lo stesso obiettivo di eccellenza: offrire soluzioni di investimento»



Vittorio Ambrogi, Morgan Stanley I.M.

«Con questo accordo potremo creare soluzioni per una clientela sempre più sofisticata e attenta»

gliamo poter offrire il meglio del mondo in questo campo. Abbiamo pensato che fosse fondamentale creare una soluzione che coniugasse le qualità e le capacità delle migliori case di gestione con una strategia di investimento vincente e consolidata. Pertanto abbiamo deciso di ricorrere alla formula dell'Open architecture che già era nel Dna del gruppo Mediolanum con i prodotti Top-Manager.

In pratica come avete operato?

Con i fondi di Fondi Singlebrand, che sono stati resi realizzabili grazie agli accordi con tre delle più grandi società in assoluto del mondo che sono BlackRock, JPMorgan e Morgan Stanley, per offrire prodotti studiati appositamente con loro, al cui interno c'è il meglio della produzione di

IN ESCLUSIVA SU MEDIOLANUM CHANNEL

Ricordando Pavarotti

Una delle ultime e più intense interviste a Luciano Pavarotti, in cui il grande tenore rivela la parte più intima di se stesso. La pace è il filo conduttore di una confessione spirituale che tocca i temi più vicini all'animo umano: la fede in Dio, la speranza nell'energia del sole, l'amarazza perché esiste ancora la guerra, l'amore per la famiglia e per la musica. Dal colloquio, inedito, emergono i leitmotiv che lo hanno reso popolare anche fra i non melomani: la sua attività a favore dei più deboli nel mondo, il dovere di ciascuno di rimuovere le cause dei conflitti.

Pavarotti consegna ad Arnoldo Mosca Mondadori la parte più intima di se stesso in un discorso indimenticabile, che passa da momenti di amarezza e disillusione («La pace oggi è un'utopia») ad altri di grande speranza («Il messaggio di pace del Cristianesimo ciascuno può farlo suo, nella propria coscienza»).

In onda lunedì 31 marzo alle 22.30 in esclusiva su Mediolanum Channel, sul canale 803 di Sky e su www.mediolanumchannel.tv. Per ulteriori passaggi consultare il sito www.mediolanumchannel.tv, sezione Palinsesto.

MILANO IL 4 APRILE

L'impegno antiriciclaggio

Banche, professionisti finanziari e istituzioni contro il denaro «sporco». L'attenzione che Banca Mediolanum rivolge alle tematiche collegate all'antiriciclaggio dei capitali di origine illecita si manifesta anche attraverso iniziative come quella in programma venerdì 4 aprile, al Circolo della Stampa di Milano (in corso Venezia 16, dalle ore 10 alle 12), con la presentazione di una guida operativa e l'organizzazione di una Tavola rotonda dedicate ai temi dell'antiriciclaggio. L'incontro promosso da Banca Mediolanum e Ipsosa, in occasione della presentazione del libro *Antiriciclaggio: gli obblighi dei professionisti*, di Saverio Capolupo, Michele Carbone e Gaspare Sturzo, edito da Ipsosa, rappresenterà un'occasione di confronto e approfondimento tra i maggiori esperti in materia, e chiamerà a raccolta una prestigiosa e autorevole platea. All'appuntamento è prevista la partecipazione di gran parte del management di Mediolanum, tra cui il fondatore e presidente del Gruppo, Ennio Doris, il direttore generale di Banca Mediolanum, Giovanni Pirovano, e il direttore commerciale Giovanni Marchetta.

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 Scippa
roberto.scippa@mediolanum.it