

MONTEPASCHI NEWS

Newsletter della Banca Monte dei Paschi di Siena
n. 95 - febbraio 2005



Altrettanto importanti risultano le valutazioni attribuite alle società - o ai singoli prodotti - dalle diverse agenzie di rating (valutazione) che, monitorando diversi parametri e utilizzando metodologie differenti, assicurano giudizi indipendenti e complementari.

Basta prendere in considerazione le prime 10 società di gestione del risparmio gestito italiano e scopriamo che Monte Paschi Asset Management SGR ha battuto il benchmark di riferimento con oltre il 34% dei fondi gestiti, contro una media di mercato del 23%.

SGR con il maggior numero di tripla A

Società	N. fondi
Monte Paschi A. M.	9
Nextra Investment Management	6
Azimut Gestioni Fondi	4
DWS Investment Italy	4
Effe Gestioni	4
Anima	3
Aureo Gestioni	3
Fideuram Gestions	3
Fineco Gestioni	3
Leonardo SGR	3
Sanpaolo Asset Management	3
Symphonia	3

MF FundRating è il giudizio di sintesi sui fondi e le sicav elaborato dall'ufficio studi di Milano Finanza. E' calcolato sui prodotti che hanno almeno 36 mesi di vita con un peso crescente sui mesi più recenti. Si basa su tre classifiche per categoria: il rendimento mensile del fondo, il numero dei rendimenti mensili migliori della media del comparto e la volatilità delle variazioni mensili logaritmiche del fondo.

AAA = migliori della categoria
B = superiori alla media
C = intorno alla media
D = inferiori alla media
E = peggiori della categoria

Annuario dell'Investitore XI EDIZIONE di Milano Finanza, pag. 7 e 11
Fonte: elaborazione interna di Milano Finanza

Chi batte il benchmark

Confronto tra andamento dei prodotti e parametro di riferimento nel 2004

Società	Fondi	Sopra l'indice	%
I primi dieci per patrimonio			
BPU Pramerica	19	7	36,8
Monte Paschi A. M.	52	18	34,6
Bipiemme Gestioni	30	9	30,0
Bnl Gestioni	34	7	29,2
Pioneer	36	10	27,6
Nextra I. M.	72	19	28,4
Fineco A. M.	51	10	19,6
Aletti Gestielle	35	5	14,5
Arca	29	2	6,9
Sanpaolo - Imi A. M.	46	3	6,5

Fonte: Elaborazione Plus - Il Sole 24 ore - 15.01.2005

Risultati degni di nota anche dal punto di vista qualitativo: Monte Paschi Asset Management SGR è risultata infatti nel 2004 la società con il maggior numero di fondi AAA secondo il giudizio di Milano Finanza.

Queste le premesse per l'offerta della

Banca Monte dei Paschi di Siena:

servizi altamente professionali, innovativi e personalizzati.

I vostri gestori vi aspettano in Filiale.

Parlatene con loro.

Prima dell'adesione leggere il prospetto informativo. Non vi è garanzia di ottenere uguali rendimenti per il futuro.

MONTEPASCHI NEWS

Periodico della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Redazione: Monte Paschi Asset Management SGR
Illustrazioni: Sergio Manni
Direttore responsabile: Gabriele Ferrante
Autorizzazione Tribunale di Siena n. 585 del 16-9-93
Grafica: Bates Italia Stampa: Centrooffset Siena

www.mpsam.it
www.mps.it