

PASSAGGIO DI TESTIMONE: TRASMISSIONE INTERGENERAZIONALE DEL PATRIMONIO



Richard Albrecht
Head of Wealth Management

La trasmissione del patrimonio tra generazioni è una fase fondamentale del ciclo di vita di una famiglia, in quanto rappresenta sia l'eredità degli sforzi della generazione precedente sia le opportunità che attendono la successiva.

Ora che i baby boomer, una delle generazioni più ricche della storia, avviano il processo di trasmissione dei beni accumulati, i millennial dovrebbero ereditare una somma che si aggira intorno ai 100.000 miliardi di dollari nei prossimi 25 anni¹.

In questo contesto è fondamentale che i gestori patrimoniali colgano le opportunità offerte da questa nuova realtà.

COMPRENDERE LA TRASMISSIONE DEL PATRIMONIO

La trasmissione intergenerazionale del patrimonio interessa tutti i beni, siano essi immobili, investimenti, imprese o oggetti personali di valore. Non si tratta semplicemente di un processo transazionale, ma di un aspetto profondamente legato all'eredità, ai valori e alle aspirazioni della famiglia.

Negli ultimi decenni abbiamo assistito ad un'evoluzione verso contesti finanziari e panorami normativi più complessi, che hanno trasformato le modalità di trasmissione del patrimonio. A tal fine sono necessarie pianificazione e strategie sofisticate.

Secondo il Barometro bancario 2023 di Swiss Banking, le opportunità per il settore bancario svizzero nei prossimi 12 mesi, a prescindere dall'aumento dei tassi d'interesse, includono il miglioramento dell'esperienza digitale della clientela e la promo-

zione della finanza sostenibile².

LE STRATEGIE DI PIANIFICAZIONE FINANZIARIA

Un piano successorio completo è essenziale per una trasmissione del patrimonio ottimale. Questa pianificazione a monte prevede la predisposizione di testamenti che descrivano nel dettaglio la distribuzione dei beni e che offrano maggiore controllo e protezione. Si deve tenere conto anche delle direttive sanitarie che garantiscono il rispetto delle volontà personali.

Al di là della pianificazione successoria immediata, le strategie d'investimento a lungo termine svolgono un ruolo cruciale nella conservazione e nell'incremento del patrimonio.

L'equilibrio tra rischio e rendimento, la diversificazione dei beni e la pianificazione delle liquidità sono tutte considerazioni essenziali per garantire che il patrimonio non sia semplicemente trasmesso alla generazione successiva, ma che cresca contemporaneamente ad essa.

"In pratica, gli investitori di domani preferiscono sistemi ibridi e fluidi, basati su un sapiente mix di digitale e contatto umano, il tutto senza ingombranti procedure burocratiche."

Anche le esigenze e gli obiettivi in materia di investimenti stanno cambiando. La nuova generazione ricerca investimenti sostenibili e prodotti incentrati sulla persona e basati sulle energie rinnovabili. Tuttavia, questi ultimi presentano dei rischi che i gestori patrimoniali dovranno tenere in considerazione.

Ad esempio, le opportunità di impact investing esistenti si trovano in gran parte nei mercati privati piuttosto che in quelli pubblici, con implicazioni per la liquidità e l'asset allocation. I gestori devono orientarsi tra queste opportunità e problematiche per ottenere il risultato ottimale per ogni cliente.

IL RUOLO DEI CONSULENTI

La complessità della trasmissione del patrimonio rende indispensabile avvalersi

della competenza di professionisti.

La scelta di un team di professionisti qualificati, tra cui consulenti finanziari, avvocati specializzati nella pianificazione successoria ed esperti fiscali, è determinante.

Questi esperti possono fornire consulenze su misura e contribuire alla gestione degli aspetti tecnici ed emotivi della trasmissione del patrimonio.

I relationship manager possono agevolare le riunioni di famiglia al fine di garantire trasparenza e coerenza tra tutte le parti. Questi incontri possono rivelarsi essenziali per trovare un'intesa e affrontare in maniera costruttiva eventuali criticità.

UN LAVORO ORIENTATO AL FUTURO

La trasmissione intergenerazionale del patrimonio è un processo dinamico che richiede gestione e rivalutazione costanti.

Cambiamenti in termini legislativi, di dinamiche familiari e di circostanze finanziarie possono richiedere l'adeguamento dei piani esistenti.

Oggigiorno i gestori devono dotarsi di un'ampia gamma di competenze. Non si tratta più soltanto di soddisfare le nuove esigenze, ma anche di anticipare le tendenze e mantenere una certa competitività in un mercato di servizi sempre più globalizzato.

Sarà necessario prestare particolare attenzione all'aumento dei rischi tecnologici in termini di sicurezza informatica, protezione della privacy e frode in alcuni investimenti e progetti tematici.

¹ <https://www.ft.com/content/63027e28-724a-40bc-a929-7dec5125926c>

² <https://publications.swissbanking.ch/barometre-bancaire-2023/swiss-banking-outlook>



REYL
INTESA SANPAOLO

INFORMAZIONE IMPORTANTE - Il presente contenuto, messo a disposizione da REYL & Cie Holding SA e/o dalle sue società affiliate (di seguito "REYL"), ha finalità esclusivamente informative, è destinato ad un uso strettamente interno e non intende costituire una sollecitazione o un'offerta, una raccomandazione o un consiglio di acquistare o vendere diritti in qualsivoglia strumento finanziario ivi menzionato, né di effettuare transazioni o diventare parte di una transazione di qualsiasi tipo, in particolare con destinatari che non siano investitori qualificati, autorizzati, idonei e/o istituzionali. Il contenuto è destinato ad essere utilizzato esclusivamente dal destinatario e non può essere comunicato, stampato, scaricato, utilizzato e riprodotto ad altri fini. Il contenuto non è destinato a essere distribuito/offerto a, o utilizzato da, persone fisiche o giuridiche di un Paese, o soggette a una giurisdizione, le cui leggi o normative vietano tale distribuzione/offerta od uso. Sebbene REYL si impegni ragionevolmente per ottenere le informazioni da fonti che ritiene affidabili, REYL, i suoi amministratori, rappresentanti, dipendenti o azionisti non assumono responsabilità in merito al presente contenuto e non garantiscono che i dati indicati siano corretti, completi o degni di fede. REYL non assume quindi alcuna responsabilità per le eventuali perdite derivanti dall'utilizzo del presente contenuto, il quale è destinato esclusivamente ai destinatari che comprendono i rischi inerenti e sono in grado di assumerli. Le informazioni, i pareri e le verifiche contenute nel presente documento sono pertinenti alla data di pubblicazione e potrebbero essere revocate o subire variazioni senza preavviso. Il contenuto del presente documento è destinato esclusivamente a soggetti in grado di comprendere e assumersi tutti i rischi del caso. Prima di eseguire qualsiasi transazione, i destinatari devono stabilire se lo strumento finanziario menzionato nel contenuto corrisponde alle sue caratteristiche particolari e devono accertarsi di determinare, in modo indipendente (con i loro consulenti professionali) i rischi specifici, le conseguenze legali, fiscali e contabili nonché le condizioni di idoneità dell'acquisto degli strumenti finanziari menzionati nel contenuto. REYL, i suoi amministratori, funzionari, dipendenti, agenti e azionisti possono di volta in volta vantare interessi e/o avere impegni di sottoscrizione negli strumenti finanziari descritti nel presente documento. REYL non fornisce garanzie per quanto riguarda l'adeguatezza delle informazioni indicate, dei pareri o degli strumenti finanziari. I dati storici relativi al rendimento degli strumenti finanziari o delle attività sottostanti non costituiscono un'indicazione del loro rendimento futuro. Il presente contenuto è stato redatto da un dipartimento di REYL che non è un'unità organizzativa responsabile per la ricerca finanziaria. REYL è soggetta a diversi obblighi regolamentari e alcuni strumenti finanziari possono non essere disponibili in tutte le giurisdizioni o per tutti i tipi di destinatari. Il destinatario dovrà quindi conformarsi alle sue normative locali. Il presente non intende di offrire servizi e/o strumenti finanziari nei paesi o nelle giurisdizioni in cui tale offerta fosse illecita ai sensi delle leggi locali in vigore.



SUCCESS. TOGETHER.