



Convegno virtuale dedicato ai Family Office

Nuove forme di investimento come soluzione al grande trasferimento della ricchezza

Mercoledì 19 febbraio 2025

itinerariprevidenziali.it

Follow us on    

Nuove forme di investimento come soluzione al grande trasferimento della ricchezza

Introduzione ai lavori

Gianmaria Fragassi

Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali

“The great wealth transfer”

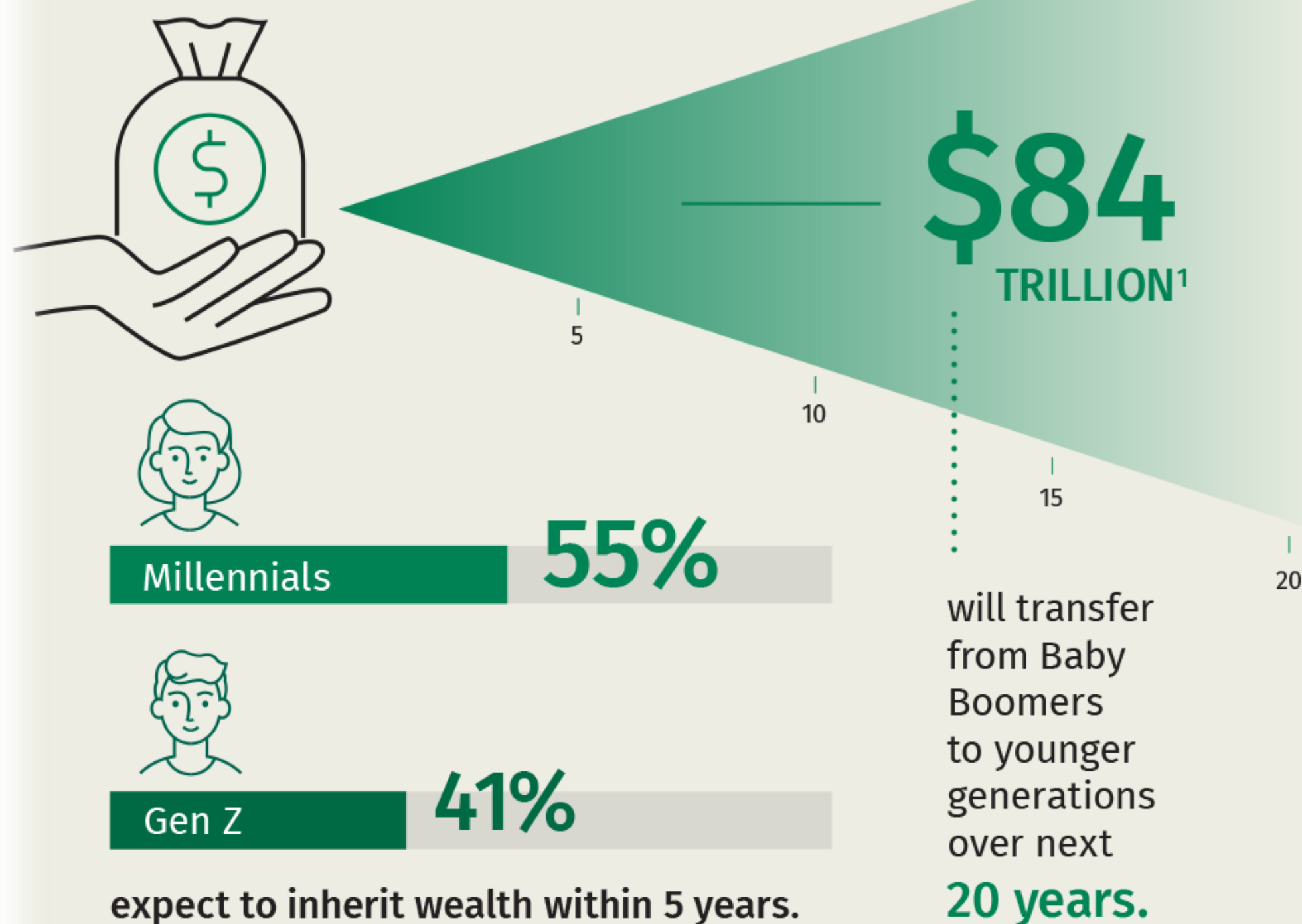
Il più grande trasferimento della ricchezza a cui il mondo abbia mai assistito. Fenomeno iniziato a partire dal 2015, vede proprio in questi anni i suoi più ampi effetti. Come è abbastanza naturale, per investitori che fanno della riservatezza e della *privacy* il proprio mantra, i dati in merito a questo grande trasferimento di ricchezza non sono così disponibili e uniformi.

“I Numeri”

Si stima che **entro il 2030 saranno oltre 18.000 i miliardi di dollari** che passeranno di mano a livello globale (*Global Investor Insights Survey di Schroders*). Numeri che dovrebbero arrivare alla strabiliante cifra di **84.000 miliardi di dollari entro il 2045** (*stima della società di gestione americana Pictet*). In Italia c'è chi parla di un passaggio di ricchezza di circa **3.800 miliardi di euro nei prossimi 30 anni** (*Vanguard*) e chi invece ridimensiona la cifra a **1.000 miliardi di euro entro il 2045** (*Intesa Sanpaolo*).

Nuove forme di investimento come soluzione al grande trasferimento della ricchezza

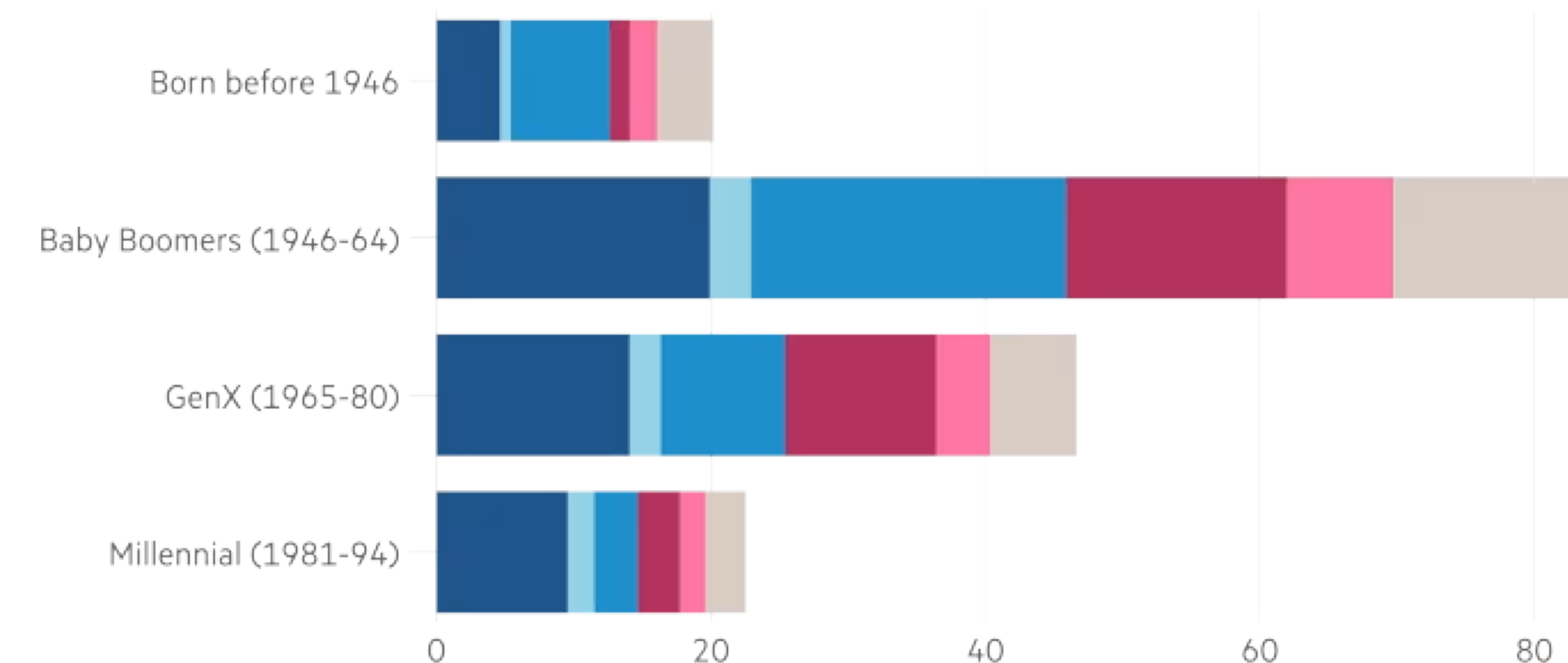
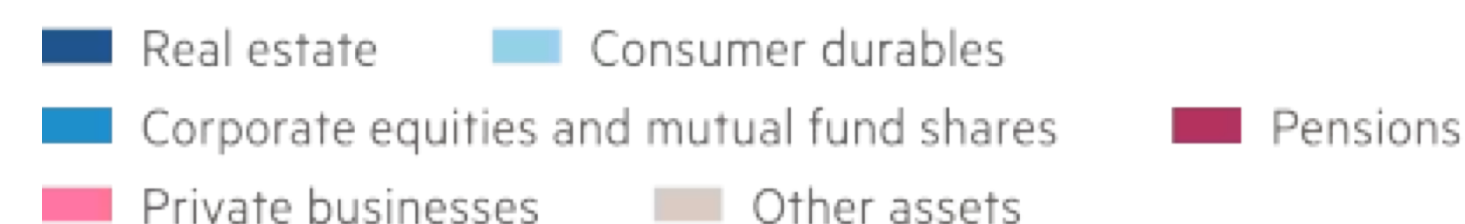
What is the Great Wealth Transfer?



Citizens, Wakefield Research, March 2024

US assets by generation

Q2 2024 (\$tn)



Source: Survey of Consumer Finances and Financial Accounts of the United States

“Caratteristiche dei nuovi investitori”

Questo enorme trasferimento di ricchezza interesserà i baby boomer (oggi 60-80enni) in favore delle generazioni X (45-60enni) e Millennials (30-45enni). Le nuove generazioni detentrici, più giovani delle precedenti, imporranno anche alla gestione finanziaria e alla gestione degli investimenti esigenze, abitudini, gusti, relazioni diversi dal passato e tutto ciò andrà tradotto in nuovi prodotti più vicini alle nuove esigenze e più adatti ai nostri giorni; una grande sfida per gestori e fabbriche prodotte che si troveranno costretti a rivedere la propria offerta.

Le generazioni X e Millennials saranno probabilmente più inclini a prodotti di investimento *tech driven*, nonché a prodotti con una spiccata vocazione nei confronti della sostenibilità (?), in particolare agli impatti tangibili dei portafogli (*impact investing*). Saranno più avvezzi alla diversificazione, sia geografica (?) che nelle *asset class* che negli strumenti utilizzati, più globali; manterranno, come da tradizione familiare, la vicinanza al mondo dell'industria con investimenti legati al mondo corporate/aziendale.

I prossimi appuntamenti

- ❖ Convegno di Primavera: **I nuovi equilibri globali: cambiano le politiche, si rinnovano le incertezze sui mercati finanziari**, Roma, 19 marzo;
- ❖ Annual Meeting sul Welfare Integrato: **Welfare integrato: come investire il patrimonio degli iscritti in scenari incogniti?**, Siracusa, 2-4 aprile;
- ❖ Annual Meeting di studio dedicato alle Fondazioni di origine Bancaria: **Fondazioni di origine Bancaria: la valorizzazione del patrimonio finanziario, umano, sociale e culturale**, Palazzo di Varignana, Bologna, 7-9 maggio;
- ❖ Forum ESG: **Gli investimenti ESG continuano il percorso di consolidamento**, Roma, 13 maggio;
- ❖ Annual Meeting di studio dedicato alle Compagnie di Assicurazione: **Invecchiamento della popolazione: quanta protezione nel risparmio assicurativo?**, Palazzo di Varignana, Bologna, 22-23 maggio;
- ❖ Annual Meeting di studio dedicato ai Family Office: **Nuove forme di investimento come soluzione al grande trasferimento della ricchezza**, **ADI Design Museum, Milano, 12 giugno.**