Annual Meeting di studio dedicato ai Fund Selector

Spunti dall'indagine sulla Longevity Economy: focus sulle famiglie private

Bruno Bernasconi

Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali

itinerariprevidenziali.it

Follow us on

Quanto vale la Longevity Economy?

- ***Con la stessa metodica UE possiamo calcolare l'impatto su Prodotto Interno Lordo dell'intera Longevity Economy che è stimato in 714,8 miliardi di euro pari al 33% del PIL 2024.***

- ***Come cambieranno questi dati al momento del massimo invecchiamento della popolazione tra il 2045 e il 2050?***

- ***Nel 2050*** i consumi in moneta al 2024, comprensivi della totalità dei redditi disponibili, degli over 65 saranno 473 miliardi; questo 35% della popolazione produrrà occupazione per oltre 7,3 milioni di addetti e un PIL complessivo di 537 miliardi; aggiungendo la fascia 50-64 anni **i tre valori diventano 810 miliardi di consumi privati, 10,5 milioni di occupati e 920 miliardi di PIL.**

- ***Non una decrescita ma un sano rallentamento*** con un PIL pro capite stabile o in aumento anche se il PIL complessivo è destinato a contrarsi.

Riproduzione riservata Itinerari Previdenziali
vietato l'utilizzo ai fini di addestramento di sistemi di IA

L'impatto su consumi e stili di vita: i settori più interessati

1. ***Settore degli alimentari e dei prodotti per la casa***: meno imballi, meno rifiuti e meno costi.
2. ***Mobilità***: sia all'interno della propria abitazione (montascale, ascensori, ausili alla mobilità…) sia all'esterno (taxi, *car sharing*, motocarrozzine…).
3. ***Servizi alla persona, sanità con le nuove applicazioni a distanza, telemedicina***: attrezzature sempre più economiche, sviluppo dell'*E-Health* per le visite a distanza, non autosufficienza e programmi di assistenza sanitaria personalizzata.
4. ***Dove e come si vive***: centri di aggregazione che non ghettizzino gli anziani, ma che permettano un elevato interscambio sociale e professionale anche con i più giovani. Conseguente nuova edilizia votata al recupero edilizio, al risparmio del suolo e alle ristrutturazioni di immobili.
5. ***Distribuzione al dettaglio***: meno iper mercati e più ***negozi di prossimità***; mestieri che sostituiranno l'usa e getta e ***nell'economia circolare***.
6. ***Tecnologie, robotica e domotica***: accompagnamento dei Senior nelle attività giornaliere, e monitoraggio della salute con comunicazione a distanza a parenti/assistenti.
7. ***E-commerce ed e-learning***: integrazione di beni e servizi.

Riproduzione riservata Itinerari Previdenziali
vietato l'utilizzo ai fini di addestramento di sistemi di IA

Premessa | Presentazione dell'indagine: obiettivi, metodologia e campione di riferimento

Presentazione

Il documento presenta i risultati dello studio **«Longevity Economy, da Silver a Longevity la grande economia dei prossimi decenni»** svolta **da Format Research e Itinerari Previdenziali.**

Obiettivo

Lo studio è stato svolto con l'obiettivo di **rilevare, descrivere e analizzare il profilo socio-economico, le abitudini di consumo e gli stili di vita degli italiani di età superiore ai 50 anni.**

Metodologia

L'indagine è stata svolta su un **campione statisticamente rappresentativo** della popolazione italiana di età superiore ai 50 anni, stratificato per: **genere** (maschio, femmina), **classe di età** (50-64 anni, 65-74 anni, oltre 75 anni) e **macroarea geografica** (Nord Ovest, Nord est, Centro, Sud e isole). I risultati campionari sono stati riportati all'universo per restituire le dimensioni reali della popolazione italiana.

Rilevazione

Le interviste sono state effettuate telefonicamente tramite Sistema Cati *(Computer Aided Telephone Interview)* tra ottobre e novembre 2025. **Numerosità campionaria complessiva: n= 5.120 casi a buon fine (5000+120).**

Riproduzione riservata Itinerari Previdenziali
vietato l'utilizzo ai fini di addestramento di sistemi di IA

Il focus sulle famiglie Private

- Il documento presenta i risultati di un approfondimento specifico dell'indagine "**Chi sono, cosa fanno, come vivono e cosa vogliono i Longennial italiani**" ed è dedicato all'analisi del segmento dei Silver "Private", ovvero quella quota con un patrimonio finanziario investibile superiore ai 500mila euro.

- L'analisi si pone l'obiettivo di **esplorare una declinazione specifica: un segmento che combina maggiore stabilità economica, più elevati livelli di protezione e una relazione più consapevole con le scelte finanziarie e previdenziali**, sebbene con ancora margini di miglioramento.

- Dal confronto con il totale del campione, **i Private emergono come un segmento che anticipa tendenze, sperimenta soluzioni e contribuisce alla ridefinizione dei modelli di mercato.**

- Maggiore focus sulla pianificazione rispetto a temi quali il rischio di longevità, la protezione sanitaria, la gestione patrimoniale e il passaggio generazionale, riducendo l'esposizione a shock improvvisi e modificando la domanda di servizi.

Riproduzione riservata Itinerari Previdenziali
vietato l'utilizzo ai fini di addestramento di sistemi di IA

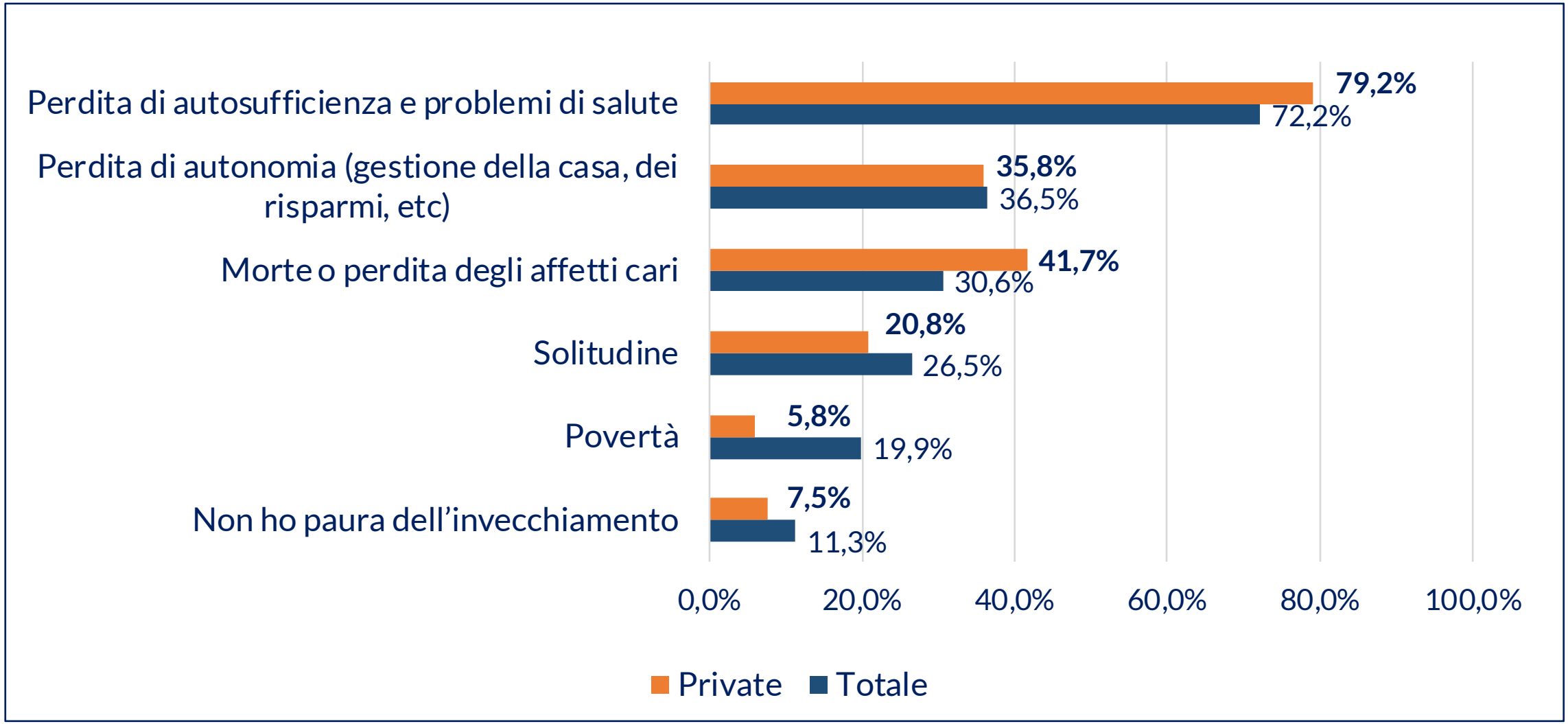
Il campione di riferimento

Un campione statisticamente rappresentativo della popolazione residente in Italia di età pari o superiore ai 50 anni pari a 5.000 persone + 120 individui Private.

	Genere		Età			Area Geografica				
	M	F	50-64	65-74	>74	Nord Ovest	Nord Est	Centro	Sud	Isole
Totale	46,59	53,41	49,01	24,48	26,51	27,36	19,91	20,29	21,80	10,64
Private	55,80	44,20	51,66	25,83	22,51	35,02	17,48	21,67	13,31	12,52

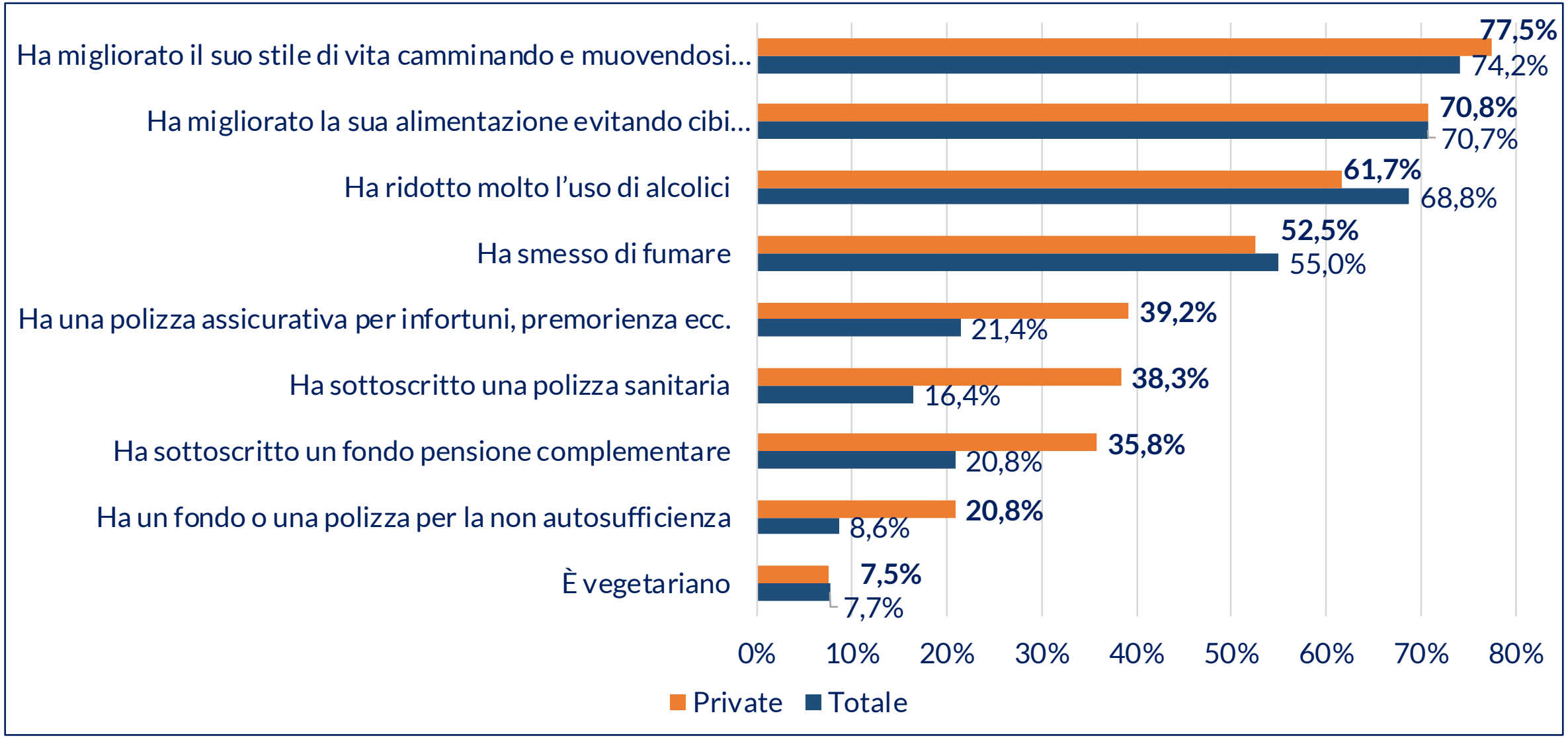
Riproduzione riservata Itinerari Previdenziali
vietato l'utilizzo ai fini di addestramento di sistemi di IA

Cosa fa più paura dell'invecchiamento?



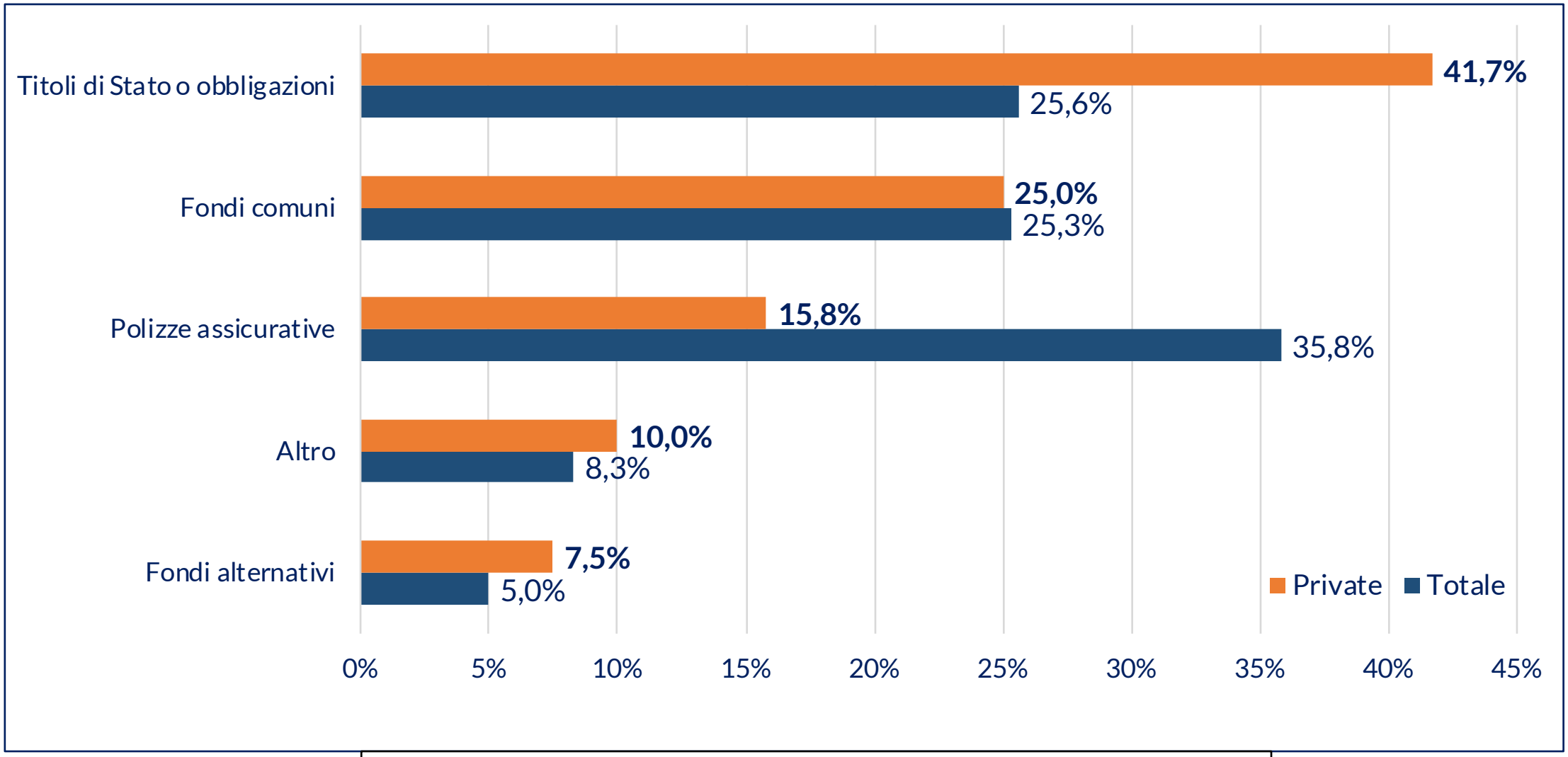
Riproduzione riservata Itinerari Previdenziali
vietato l'utilizzo ai fini di addestramento di sistemi di IA

Cosa ha fatto e cosa fa per migliorare il suo futuro?



Riproduzione riservata Itinerari Previdenziali
vietato l'utilizzo ai fini di addestramento di sistemi di IA

Investimenti e pianificazione del patrimonio



Base campione totale: alla domanda ha risposto il 40% del campione non Private

Riproduzione riservata Itinerari Previdenziali
vietato l'utilizzo ai fini di addestramento di sistemi di IA

Immobili | Al 2025, **l'82,5% degli intervistati vive in una casa di proprietà (94,2% i Private).** Ad avere altri immobili di proprietà, invece, sono il 24,1% (**68,3% i Private**)

Vive in una casa di proprietà?

Legenda ***Private***



Base campione: 5.120 casi. **I dati sono riportati all'universo.**

Ha altri immobili in proprietà?

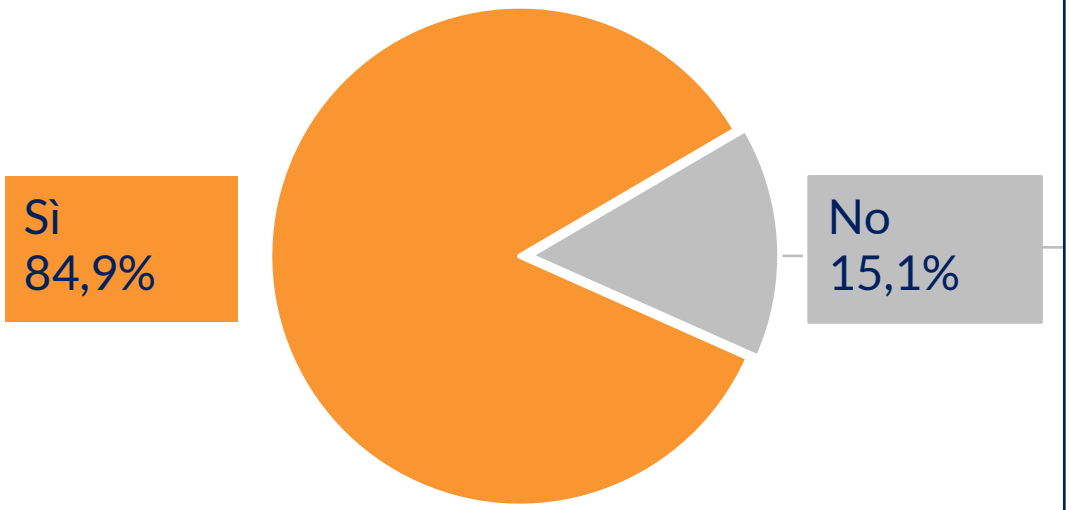


Base campione: 5.120 casi. **I dati sono riportati all'universo.**

Riproduzione riservata Itinerari Previdenziali
vietato l'utilizzo ai fini di addestramento di sistemi di IA

Gestione del patrimonio mobiliare | La maggioranza degli over 50 preferisce mantenere il controllo diretto del proprio patrimonio. **Il supporto consulenziale è comunque diffuso,** ma la delega completa riguarda una quota minoritaria.

(Solo se risparmiano) Gestisce direttamente il suo patrimonio mobiliare?



(tra coloro che non mantengono un controllo diretto) La gestione è affidata a ….

- 36,2% Servizio private
- 31,4% La sua banca
- 21,4% Un consulente finanziario
- 11,0% Altro

95,8% Nel segmento Private

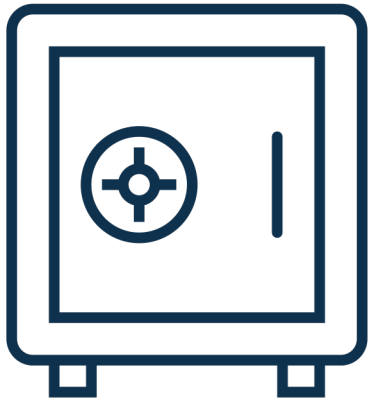
Base campione: 318 casi. Solo coloro che non gestiscono direttamente il proprio patrimonio mobiliare. **I dati sono riportati all'universo.**

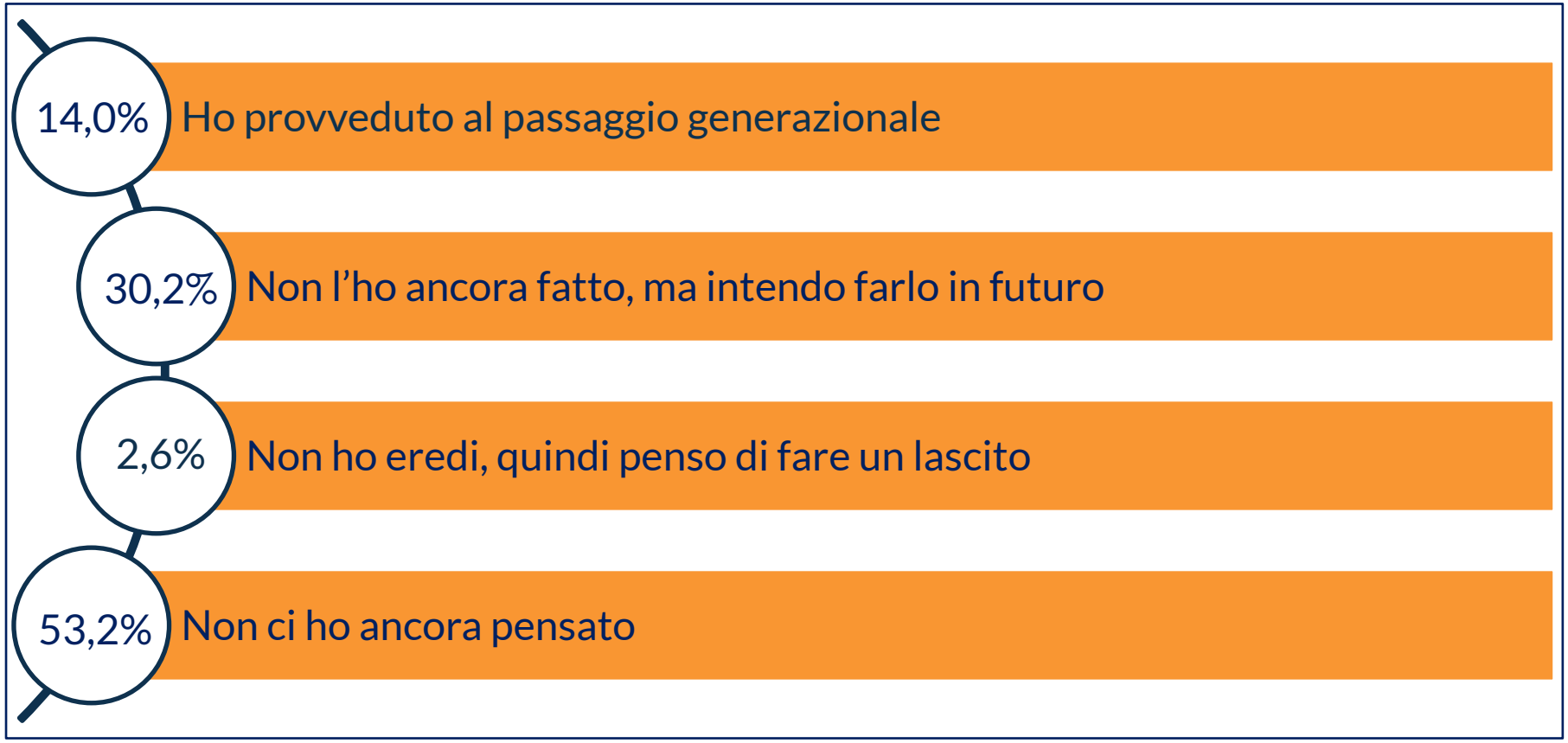
Base campione: 2.112 casi. Solo coloro che risparmiano. **I dati sono riportati all'universo.**

Riproduzione riservata Itinerari Previdenziali
vietato l'utilizzo ai fini di addestramento di sistemi di IA

Eredità e valutazioni | La metà degli over 50 non ha ancora pensato alla propria eredità, il 30,2% non l'ha ancora fatto, ma intende quantomeno farlo in futuro (38,3% tra i Private). Il 14% ha invece già provveduto al passaggio generazionale (20% tra i Private).

Ha preso decisioni attive circa la sua eredità?





Base campione: 5.120 casi. **I dati sono riportati all'universo.**

Riproduzione riservata Itinerari Previdenziali
vietato l'utilizzo ai fini di addestramento di sistemi di IA

Considerazioni finali

- L'analisi consente di individuare una **componente strategica della Longevity Economy italiana**: **un segmento** numericamente limitato ma **strutturalmente rilevante, che anticipa dinamiche, bisogni e orientamenti destinati a diventare progressivamente più diffusi nell'intera popolazione over 50**.

- Nel loro insieme, **i Private rappresentano un segmento avanzato dell'economia della longevità**, capace di anticipare traiettorie che riguarderanno quote crescenti della popolazione. La loro esperienza mostra come l'invecchiamento possa essere vissuto come una fase di continuità progettuale, a condizione che esistano risorse, strumenti e contesti adeguati.

- In tal senso, **lo studio assume una funzione prospettica: comprendere meglio il futuro della società che invecchia**, individuando con maggiore anticipo i nodi critici, le opportunità e le leve su cui intervenire per costruire un modello di Longevity Economy sostenibile in linea alle grandi transizioni che stiamo attraversando.

Riproduzione riservata Itinerari Previdenziali
vietato l'utilizzo ai fini di addestramento di sistemi di IA

Grazie per l'attenzione!

Riproduzione riservata Itinerari Previdenziali
vietato l'utilizzo ai fini di addestramento di sistemi di IA