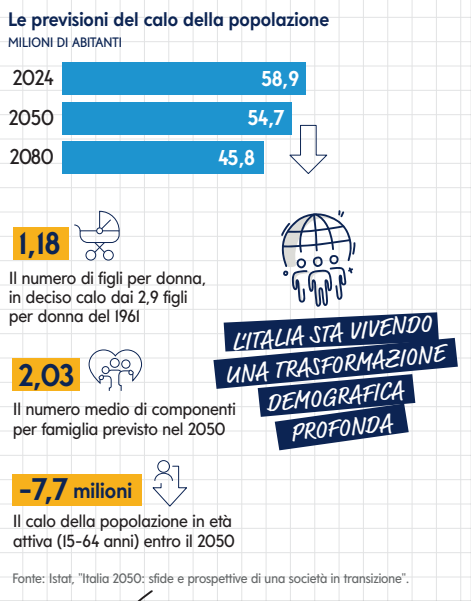


Dai forma oggi a un futuro sereno

Il combinato di demografia e longevità sta cambiando il nostro futuro. Per gettare le basi per una vita serena e finanziariamente indipendente dobbiamo mettere in moto i nostri risparmi potendo contare su tre preziosi alleati: mercati, tempo e fisco

L'Italia sta attraversando una profonda trasformazione demografica. Le previsioni dell'Istat raccontano un Paese sempre più anziano, con meno figli e famiglie sempre più piccole. Qualche dato può servire a inquadrare meglio il contesto: nel 2050 gli over 65 saranno il 34,6% della popolazione, le persone in età attiva diminuiranno di 7,7 milioni, il 41,1% delle famiglie sarà formato da persone sole. Le stime dell'Istat vanno inserite nel quadro più ampio di una crescente longevità, un 65enne oggi ha davanti a sé oltre 20 anni in più rispetto al 1948, sommata al progressivo calo delle nascite. Dobbiamo essere consapevoli che questa situazione causerà una forte pressione sui tre pilastri ai quali abbiamo sempre fatto affidamento: il welfare previdenziale, che subirà una forte contrazione del tasso di sostituzione, ovvero la percentuale tra l'ultimo stipendio e la prima pensione; la sanità pubblica, che non riesce a far fronte alle fragilità di un numero sempre più elevato di anziani, spesso soli; il welfare familiare, quella rete di solidarietà domestica su cui abbiamo potuto contare negli anni



TRE ALLEATI PER RIBALTARE LO SCENARIO

passati. Per affrontare questo scenario e vivere al meglio le opportunità offerte da una vita più longeva dobbiamo, prima di tutto, partire da noi stessi e gettare le basi per una terza e quarta età più serena. Come? Iniziando a mettere

in pratica le classiche buone abitudini: praticare esercizio fisico, mangiare sano, imparare sempre qualcosa di nuovo, mantenere vive le relazioni con familiari e amici. Gestì semplici, ma fondamentali, per pianificare al meglio il proprio futuro. Così come è semplice, anche se spesso pensiamo il contrario, mettere in moto il risparmio. Efficientare le somme già accantonate e valorizzare la nostra virtuosa propensione al risparmio ci permettono di arrivare preparati all'obiettivo più importante: mantenere l'indipendenza economica anche quando si uscirà dal mondo del lavoro. In questo percorso non siamo soli. Possiamo contare su tre preziosi alleati: mercati, tempo e fisco. Investire nei mercati è il primo grande alleato. Secondo una recente elaborazione di AIPB, negli ultimi vent'anni la ricchezza delle famiglie italiane è cresciuta appena di un 36% rispetto a un 150% di quelle americane. Le ragioni sono evidenti: l'allocatione dei risparmi nel nostro Paese è sbilanciata verso immobili e liquidità, mentre l'esposizione azionaria, agganciata all'economia reale, è decisamente esigua. Questo

Serve un approccio globale per famiglie e imprese

Accompagnare famiglie e imprenditori nella costruzione di un ecosistema patrimoniale solido finalizzato a raggiungere gli obiettivi di vita. È questa la definizione di consulenza per **Mario Fiasconaro**, Wealth Advisor nell'ufficio di Piazza Raffaele De Ferrari, 2 a Genova e a Chiavari (GE) in Via dei Martiri della Liberazione, 57. «Non basta gestire il patrimonio, bisogna saper gestire il futuro valorizzando l'unicità delle persone, ognuna con una propensione al rischio differente», dice Fiasconaro. Gestione finanziaria e successoria con un occhio attento alla protezione assicurativa e alla pianificazione nel lungo termine sono le soluzioni a disposizione. «La vera ricchezza è saper trasferire il valore, non solo quello economico dei capitali, attraverso una corretta pianificazione successoria, senza creare conflitti e inefficienze» sottolinea Fiasconaro che lavora a stretto contatto con la Direzione Investment Banking per le



Mario Fiasconaro
Wealth Advisor
a Genova

operazioni di finanza straordinaria e con la Direzione Wealth Management per la gestione di grandi patrimoni. «Questa professione richiede sempre di più non solo competenze tecniche ma anche visione e capacità di ascolto», aggiunge Fiasconaro che dopo la laurea in economia ha continuato a specializzarsi, conseguendo la Certificazione EFPA - European Financial Advisor. Da giugno ha inserito nel gruppo di lavoro Andrea Sivori come Banker Consultant proveniente dal Programma Next riservato ai neolaureati.

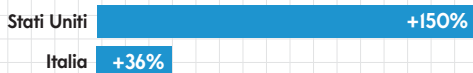
significa rinunciare a partecipare al progresso dell'economia mondiale: gli investimenti azionari, pur alternando momenti di rialzo a fasi di ribasso, nel lungo periodo premiano come nessun altro. Oltre a questo, dobbiamo ritrovare fin dalla giovane età il valore del risparmio per sfruttare il tempo, il secondo grande alleato, attraverso strategie che permettono di entrare in modo automatico e graduale sui mercati finanziari per mi-

tigarne la fisiologica volatilità. Infine, va ricordato il fisco, il terzo alleato che permette di ottenere benefici fiscali sia per la previdenza complementare durante la fase di accumulo sia per gli investimenti attraverso i Piani Individuali di Risparmio (PIR). Banca Mediolanum, attraverso la professionalità dei suoi Family Banker, è a fianco delle famiglie italiane per sostenerle nelle scelte che oggi daranno forma a un futuro sereno.

MERCATO

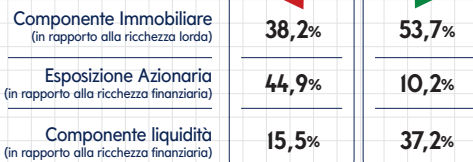
La ricchezza delle famiglie

VARIANZA RICCHEZZA NOMINALE 2004-2023



Fonte: Elaborazione AIPB su dati Global Wealth Databook UBS, Global Wealth Report UBS, dati al 31.12.2023.

Composizione portafogli Italia-USA



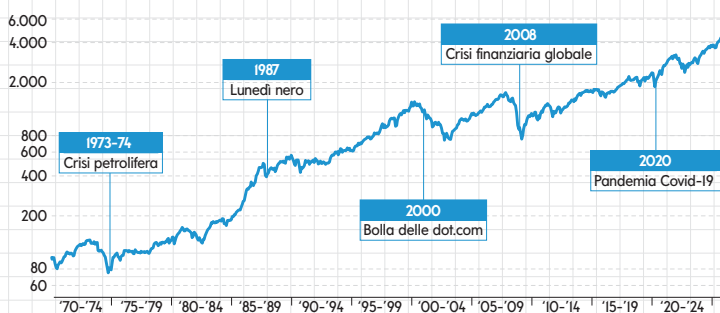
Fonte: Elaborazione Ufficio Market Intelligence di Banca Mediolanum su dati OECD, Bankitalia, Prometeia, Covip, NAIC, Federal Reserve.

LE SCELTE CHE NON ORIENTANO I RISPARMI VERSO IL PROGRESSO DELL'ECONOMIA MONDIALE



TEMPO

Andamento indice MSCI World dal 1970 ad oggi



Fonte: Bloomberg, dati dal 01/01/1970 al 20/10/2025 su scala logaritmica.



I MERCATI AZIONARI SUPERANO SEMPRE LE CRISI, ANCHE LE PIÙ PROFONDE

FISCO



Deducibilità fiscale fino a 5.164,57 euro l'anno (esclusa la quota di TFR), per entrambi tassazione agevolata dal 9% al 15% e imposta del 20% sui rendimenti maturati da un prodotto di previdenza complementare.



Esenzione dalla tassazione dei redditi di natura finanziaria detenuti nei PIR per almeno 5 anni e dall'imposta di successione.



BENEFICI FISCALI PER LA PREVIDENZA COMPLEMENTARE E PER GLI INVESTIMENTI NEI PIR