AIFO

«Lo sviluppo sostenibile dei territori: fare squadra per fare goal»

FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI ASCOLI PICENO

Ascoli Piceno, 18 Luglio 2022

La trasformazione del patrimonio familiare secondo logiche di sostenibilità

Patrizia Misciattelli delle Ripe
Presidente AIFO – Associazione Italiana Family Officer

RESPONSABILITA’

*L’incredibile trend di concentrazione della ricchezza privata e l’indebitamento in cui versa la casa pubblica richiedono ai possessori di grandi patrimoni un vero «*senso di responsabilità» per *una allocazione strategica capace di creare impatto sociale ed economico.*

AIFO

CONVERGENZA GENERAZIONALE

UN LINGUAGGIO COMUNE CON LE NUOVE GENERAZIONI

Aprire a investimenti meno tradizionali, meno appesantiti dalla storicità, più connotati da innovazione e futuro può generare attenzione e scambio con le generazioni future, favorendo quel processo di continuità così rilevante per la protezione di valore.

AIFO

LUNGO TERMINE

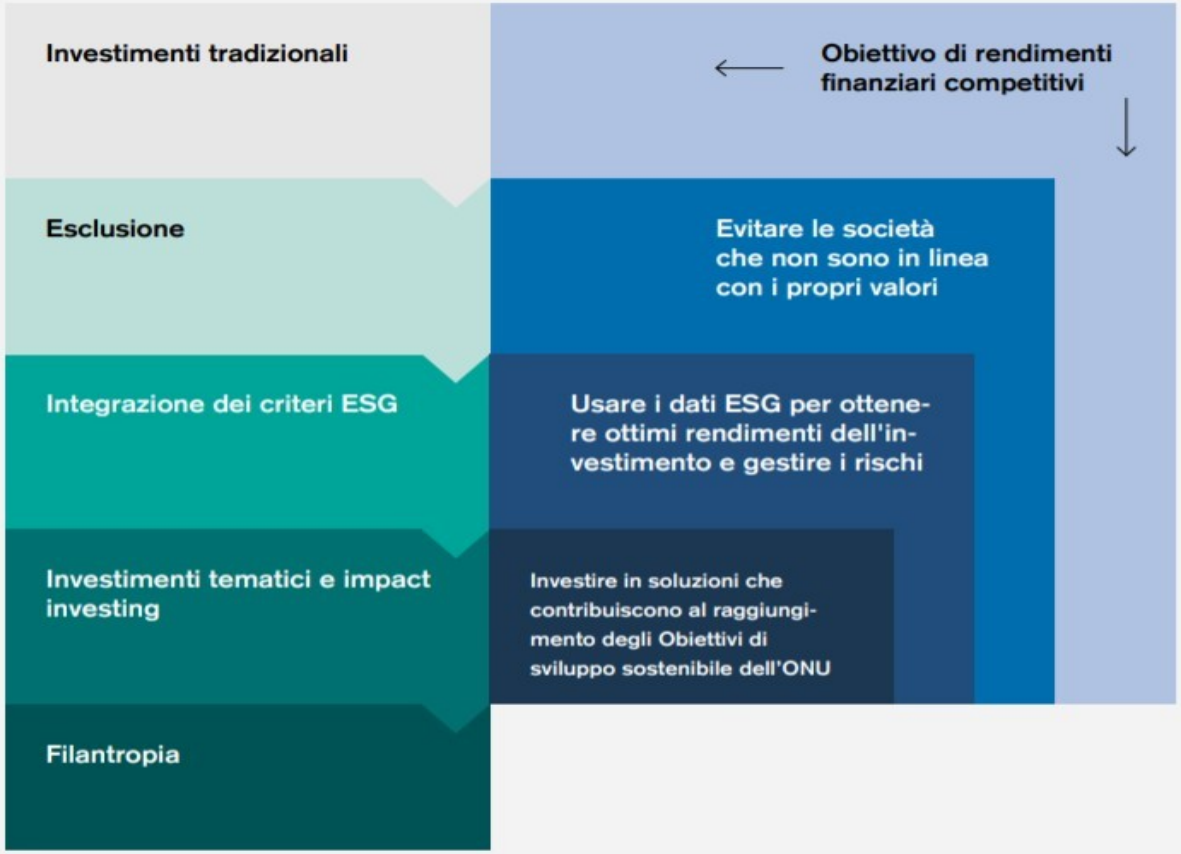
LA CONNOTAZIONE DI «CAPITALE PAZIENTE» TIPICA DI UN GRANDE PATRIMONIO

Un grande patrimonio ha meno vincoli di breve, ha una prospettiva intergenerazionale («sine die») *e ha dunque la capacità di una strategia capace di realizzare l'adeguato impatto economico e sociale.*

AIFO

DALLA FINANZA TRADIZIONALE ALL'IMPACT INVESTING

Figura 10. Gamma degli investimenti sostenibili



Fonte: Credit Suisse, White Paper, "Un percorso per i Family Offices"

AIFO

DA IERI AD OGGI: COSA CAMBIA…

- nel significato di protezione
- nel valore di impresa
- nel modello di misurazione
- nel controllo del rischio finanziario
- nella allocazione patrimoniale
- nella definizione di conoscenza
- nell’approccio filantropico

AIFO

DA IERI AD OGGI:
CAMBIA IL SIGNIFICATO DI PROTEZIONE

Protezione= Inclusione della capacità di innovare

Protezione= conservazione degli esempi storici

AIFO

DA IERI AD OGGI:
CAMBIA IL VALORE DI IMPRESA

A servizio degli stakeholder con orientamento all'impatto sociale e ambientale al lungo termine

A servizio degli shareholder con orientamento al profitto e al breve termine

AIFO

DA IERI AD OGGI:
CAMBIA IL MODELLO DI MISURAZIONE

Prevalenza di criteri di misurazione orientate al «dopo»

Criteri di misurazione orientate al «prima»

AIFO

DA IERI AD OGGI:
CAMBIA IL CONTROLLO DEL RISCHIO FINANZIARIO

Decorrelazione complessa e rilievo degli investimenti alternativi

Equilibrio tra Bond e Equity per decorrelazione

AIFO

DA IERI AD OGGI:
CAMBIA LA ALLOCAZIONE PATRIMONIALE

Consolidato Patrimoniale e analisi integrata

Singoli investimenti non collegati

AIFO

DA IERI AD OGGI:
CAMBIA LA DEFINIZIONE DI CONOSCENZA

Globale/Interdisciplinare

Tecnica/Specialistica

AIFO

DA IERI AD OGGI:
CAMBIA L'APPROCCIO FILANTROPICO

Filantropia Strategica

in coerenza con i valori familiari, all'interno della pianificazione patrimoniale

Filantropia d'Impulso

«Charity» fuori dal controllo patrimoniale

AIFO

PER NON DIMENTICARE: SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS

UN Sustainable Development Goals (2030)

AIFO