

II WEALTH MANAGEMENT vs la PROMOZIONE FINANZIARIA

Come si facevano prima gli investimenti?

Es.: ... quanto rende ...? - ... cosa mi offre ...?

Oggi:

Es.: ma quanto rischio?

Se il PATRIMONIO INTERNO viene gestito in maniera unitaria i benefici sono maggiori.

Cosa devo considerare?

- ☐ RISPARMI FINANZIARI & RAPPORTI BANCARI
- ☐ REAL ESTATE & DIRITTI (nuda proprietà & usufrutto)
- ☐ AZIENDE & PATTO DI FAMIGLIA
- ☐ PREZIOSI (quadri, tappeti, gioielli, ...)
- ☐ L'aspetto SUCCESSORIO di tutto il patrimonio mobiliare ed immobiliare
- ☐ L'IMPATTO FISCALE (... dei redditi da capitale, dei redditi diversi, delle donazioni, delle successioni, etc.)
- ☐ L'EVOLUZIONE probabile DELLA NORMATIVA CIVILISTICA & FISCALE

MAGGIORI COMPETENZE DI FAMILY OFFICE – GESTIONE «PRIVATE» – WEALTH MANAGEMENT

Affinché gli investimenti siano adatti a me ho bisogno di **INFORMAZIONI**:

■ **ORIZZONTE TEMPORALE**

posso lasciare i soldi investiti per tanto o poco tempo?

Avrò bisogno di tutti o di parte dei soldi investiti ad una determinata scadenza?

Questo determina il **tipo di strumento** (commissioni a tunnel o meno, durata dello strumento) e la **composizione degli asset** (azioni e obbligazioni): a parità di rischio, maggiore è la durata, maggiore è la componente azionaria in portafoglio;

■ **FLUSSI PERIODICI**

ho bisogno di **cedole, dividendi o decumulo** a supporto del mio reddito o meno?

In che misura?

■ **PIC o PAC?**

■ **PERSONE DA TUTELARE**

su tutto o parte del mio portafoglio devo prevedere indicazioni successorie?

devo costituire riserve in capo al beneficiario in caso di decesso? (cointestazione o delega?)

Questo mi determina la scelta della forma giuridica di investimento (assicurativo a contenuto finanziario o finanziario semplice)

■ **PERIMETRO DELL'ANALISI DI PORTAFOGLIO**

includo nel mio progetto solo soldi ed investimenti finanziari o anche gli immobili, i preziosi, aziende di famiglia, quadri etc.?

■ **OBIETTIVI**

oltre alla **tutela del capitale e del potere di acquisto** (inflazione) voglio ulteriori extra rendimenti?

Quale costo in termini di rischio/perdita sono disposto ad accettare?

■ **PIANIFICAZIONE SUCCESSORIA**

includo nella scelta degli investimenti anche la definizione successoria e dei beneficiari?

■ **STRATIFICAZIONE DEL PORTAFOGLIO**

la quantità di denaro che intendo investire (pochi – tanti – tantissimi) influenza poco le scelte di portafoglio:

la quantità di denaro determina

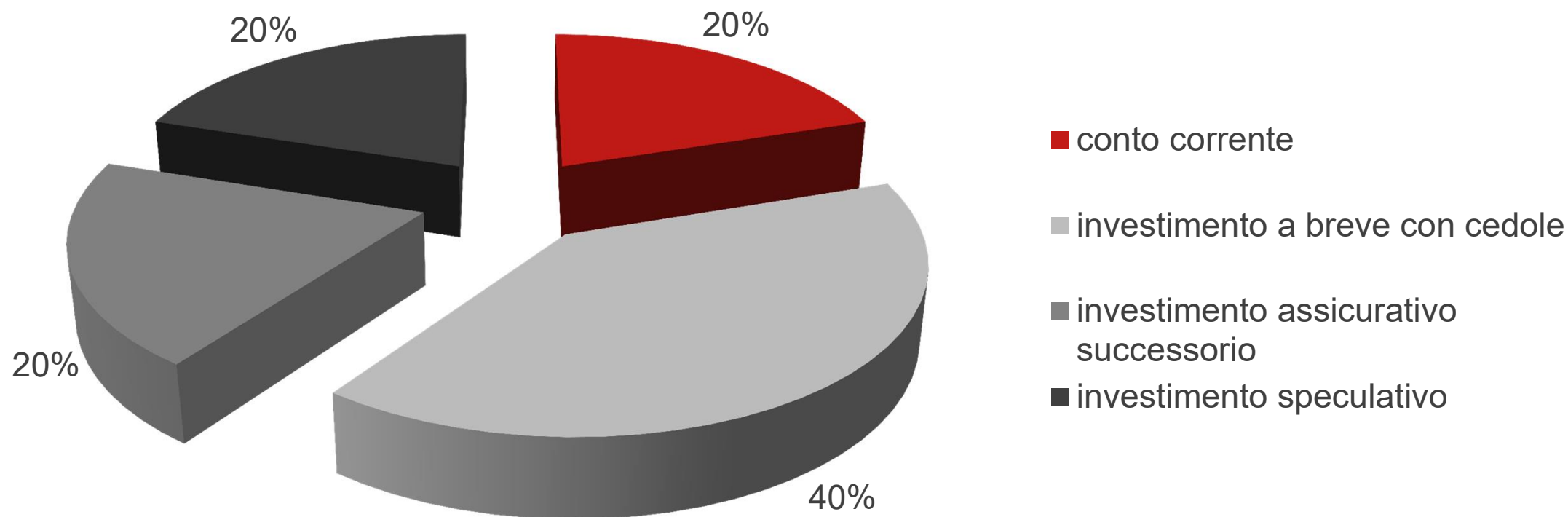
il numero di opzioni che posso inserire nel portafoglio

l'accesso a determinati strumenti (che hanno diversi minimi di investimento)

se tutto il denaro che io possiedo vale 100 non è detto che debba investirlo tutto «sul rosso o sul nero»

*devo **STRATIFICARE** le mie scelte di investimento in base ai miei obiettivi*

Come investo 50.000,00 Euro?



Investimento	Tipo di Reddito	Tassazione
Titolo di Stato (es.: BTP) e «White List»	Cedole e plusvalenze	12,50%
Conti Correnti e Depositi	Interessi Attivi	26%
Obbligazioni Private (es.: Corporate)	Cedole e plusvalenze	26%
Azioni	Dividendi e plusvalenze	26%
Conti Correnti	Bollo sulla Giacenza Media (per giacenze superiori a euro 5.000,00)	34,20 euro
Investimenti Finanziari	Bollo annuale	0,20%
Investimenti Assicurativi	Bollo annuale (pagato al momento del riscatto)	0,20%
Fondi, Sicav, Gestioni Patrimoniali	Plusvalenza (al momento della liquidazione)	26%
Polizze (unit, gestioni separate)	Plusvalenza (al momento della liquidazione)	26%

In caso di investimenti con all'interno Titoli di Stato White List l'aliquota media sulle plusvalenze è una media tra il 12,50% ed il 26% in base alla quota di presenza di Titoli di Stato White List nel portafoglio (circa 16%-19%).

«Ma ... cosa sono le Cryptovalute ed i Bitcoin?»

Una **criptovaluta** è una valuta paritaria, decentralizzata e digitale la cui implementazione si basa sui principi della crittografia per convalidare le transazioni e la generazione di moneta in sé. Come ogni valuta digitale, consente di effettuare pagamenti online in maniera sicura.

Il **Bitcoin** è una criptovaluta creata nel 2009 da un anonimo inventore, noto con lo pseudonimo di Satoshi Nakamoto, che sviluppò un'idea da lui stesso presentata su Internet a fine 2008.

Dagli esperti di finanza il Bitcoin non viene classificato come una moneta, ma come un mezzo di scambio altamente volatile. A differenza della maggior parte delle valute tradizionali, Bitcoin **non fa uso di un ente centrale** né di meccanismi finanziari sofisticati, **il valore è determinato unicamente dalla leva domanda e offerta**: esso utilizza un database distribuito tra i nodi della rete che tengono traccia delle transazioni, ma sfrutta la crittografia per gestire gli aspetti funzionali, come la generazione di nuova moneta e l'attribuzione della proprietà dei bitcoin.

La rete Bitcoin consente **il possesso e il trasferimento anonimo delle monete**; i dati necessari a utilizzare i propri bitcoin possono essere salvati su uno o più personal computer o dispositivi elettronici quali smartphone, sotto forma di "portafoglio" digitale, o mantenuti presso terze parti che svolgono funzioni simili a una banca. In ogni caso, i bitcoin possono essere trasferiti attraverso Internet verso chiunque disponga di un "indirizzo bitcoin". La struttura peer-to-peer della rete Bitcoin e la mancanza di un ente centrale **rende impossibile a qualunque autorità, governativa o meno, il blocco dei trasferimenti, il sequestro di bitcoin senza il possesso delle relative chiavi o la svalutazione dovuta all'immissione di nuova moneta**.

«Ma ... cosa sono le Cryptovalute ed i Bitcoin?»

Ma se ci fermiamo a riflettere ...:

- ❖ C'è inflazione sui bitcoin? Hanno un tasso di interesse attivo o passivo?
- ❖ Come si modificano i tassi di cambio con le altre valute?
- ❖ La poca trasparenza facilita il compimento di reati?
- ❖ Da cosa sono garantiti i bitcoin (... e le Riserve Auree???)?
- ❖ Qual è l'organo di controllo e regolamentazione?
- ❖ Un «crash» della tecnologia e della rete come salvaguarda i detentori di bitcoin?
- ❖ Se ogni mercato ha la sua valuta, perché dovrei accettare un doppio cambio (es.: euro – usd – bitcoin)?



Grafico aggiornato Bitcoin

