



CUNIBERTI
& PARTNERS
INTELLIGENZA PATRIMONIALE



“INTELLIGENZA PATRIMONIALE”, I PRINCIPI PER GOVERNARE IL PATRIMONIO FAMILIARE

A ottobre, mese dell’educazione finanziaria, esce il nuovo libro di Giovanni Cuniberti, professore a contratto nella laurea magistrale in Finanza aziendale e mercati finanziari della Scuola di Management ed Economia dell’Università di Torino, che svela come proteggere e gestire la propria ricchezza nel tempo e farla crescere in modo sostenibile. Nel contesto economico attuale servono nuove competenze, capacità di comprensione e analisi, e soprattutto una rinnovata consapevolezza. Ponendo di fatto le basi per un approccio sistemico, più contemporaneo, alla gestione del denaro che fa leva su aspetti multidisciplinari, dalla psicologia fino all’intelligenza artificiale: il Family Office.

Il libro verrà presentato ufficialmente in un incontro aperto al pubblico il 23 ottobre alle 17 nell’aula Jona dell’Università degli Studi di Torino, Corso Unione Sovietica 218 bis (ingresso attuale al n 220).

Torino, 16 ottobre 2023. Analizzare approfonditamente il proprio patrimonio, affrontare e superare la paura di perdere tutto, pianificare e impostare le priorità, creare un bilancio patrimoniale complessivo, conoscere gli strumenti che servono per raggiungere gli obiettivi, diversificare il rischio, proteggere la ricchezza e far prosperare il capitale, trovarsi preparati davanti a un potenziale cigno nero ed essere in grado di cavalcarlo, limitare al minimo l’azzardo morale, conoscere le quattro tipologie di rischio (di mercato, di credito, di aggressione da terzi, fiscale) e la struttura normativa contenuta nel Testo Unico Finanziario, investire adottando il metodo Barbell, applicare il concetto di antifragilità (ovvero la strategia che permetta di adattarsi al cambiamento e trarne dei vantaggi), determinare le esigenze di investimento e considerare i quattro asset su cui operano i gestori (beni reali, azioni, obbligazioni, liquidità) analizzandone al meglio rischi e benefici.

Sono alcune delle nozioni e delle teorie sviluppate nel nuovo libro di Giovanni Cuniberti **“Intelligenza Patrimoniale. I principi per governare il patrimonio familiare”**, che intende fare riflettere sull’importanza di curarsi del proprio patrimonio e stimolare una presa di coscienza che includa comportamenti opportuni (risparmio e diligenza di spesa), nuove competenze (approccio strategico e strumenti di pianificazione), ma soprattutto la riscoperta di valori familiari mai obsoleti (condivisione e prospettive generazionali), con l’obiettivo ultimo di raggiungere un maggior controllo sulla propria ricchezza e la meritata serenità patrimoniale.

Con le sue 180 pagine **Intelligenza Patrimoniale** - edito da Libri d’Impresa e disponibile in libreria e online - rappresenta una guida accessibile e chiara per Imprenditori, famiglie, studenti, appassionati di economia
Contatto per la stampa: Claudio Zitoli, 333-4998968, claudiozi@hotmail.com



CUNIBERTI
& PARTNERS
INTELLIGENZA PATRIMONIALE



e finanza e per tutti coloro che desiderano migliorare la propria capacità di gestione finanziaria, soprattutto per chi ha la fortuna e la responsabilità di dover scegliere come gestire il patrimonio familiare, magari costruito con abnegazione e fatica da più generazioni.

I numeri e il contesto di riferimento

Oltre 10000 miliardi è la ricchezza privata degli italiani, quasi quattro volte il debito pubblico nazionale e cinque volte il PIL. Lo studio della Banca d'Italia e dell'Istat del 2023 (*"La ricchezza dei settori istituzionali in Italia"*) mostra come le famiglie italiane dispongono della ricchezza netta più alta in Europa con un rapporto di 8,7 volte il reddito disponibile. Questo "tesoro" è il frutto della cultura contadina italiana, in particolare di quelle generazioni che nell'immediato dopoguerra hanno saputo ricostruire e rilanciare il Paese avendo una naturale propensione al sacrificio e al risparmio e mantenendo comportamenti più parsimoniosi di quelli attuali, con una forte vocazione verso l'immobiliare, sempre preferito ad altre tipologie di investimento (il 60% dei patrimoni degli italiani vengono investiti in immobili, con poca liquidità disponibile).

Allo stesso tempo, **l'Italia è l'unico Paese europeo che dagli anni '90 ha visto diminuire il reddito medio**: solo negli ultimi 10 anni, lo sviluppo della ricchezza degli italiani è cresciuta del 30% in meno rispetto a quella americana. Questo perché la ricchezza non genera altra ricchezza stando fermi, quindi un approccio passivo sul proprio patrimonio non è mai una soluzione redditizia. Basta pensare al concetto di inflazione, il costante aumento dei prezzi che determina la riduzione del potere di acquisto della moneta: quando l'inflazione cresce il valore reale di tutte le grandezze monetarie diminuisce. Questo significa che mantenere la liquidità ferma per un certo periodo porta con buona probabilità a impoverirsi. Invece, per gestire il patrimonio nella sua interezza è fondamentale che il risparmiatore possa essere consigliato nelle scelte in modo trasversale, ovvero su diversi livelli, mobiliare, immobiliare e gestione dei rischi.

"Intelligenza Patrimoniale" significa muoversi ragionando sulla diversificazione e sulla consapevolezza delle scelte di gestione, adottando pertanto un approccio sistemico, più contemporaneo, alla gestione del denaro che fa leva su aspetti multidisciplinari, dalla psicologia fino all'intelligenza artificiale: il **Family Office**. Il primo Family Office della storia risale al 1882 quando John D. Rockefeller decise di creare una società di professionisti con il compito di gestire e amministrare le operazioni imprenditoriali e le crescenti necessità di investimento della sua famiglia. A oggi, si stima che negli Stati Uniti esistano oltre 4.000 Family Office che gestiscono circa 1.000 miliardi di dollari. L'Europa, con una quota di mercato del 20% (contro il 75% degli Stati Uniti), accusa un certo ritardo, principalmente legato a ragioni culturali. L'approccio olistico e indipendente nella gestione non comprende solo degli asset, ma abbraccia l'intera area della governance, garantendo ai nuclei familiari il pieno controllo. In Italia è un modello adottato principalmente dalle grandi famiglie imprenditoriali, ad esempio le famiglie Berlusconi, Del Vecchio e Ferrero. Nel nostro Paese si contano circa 200 tra Single Family Office (strutture organizzate per la gestione di una singola famiglia), Multi Family Office (organizzati per la gestione di un gruppo definito di famiglie) o ancora studi consulenziali composti da pool di professionisti che offrono i loro servizi a diverse famiglie patrimonializzate.



CUNIBERTI
& PARTNERS
INTELLIGENZA PATRIMONIALE



Chi è l'autore

Giovanni Cuniberti è dal 2010 professore a contratto nel corso di laurea magistrale in Finanza aziendale e mercati finanziari alla Scuola di Management ed Economia dell'Università di Torino. Dopo una lunga esperienza come trader istituzionale presso una primaria banca torinese, analista finanziario e successivamente come responsabile della consulenza finanziaria indipendente di una Sgr internazionale, fonda nel 2021 Cuniberti & Partners SIM S.p.A., multi family office indipendente con sede a Torino. Oltre a Intelligenza Patrimoniale, ha pubblicato nel 2015 il libro "Guida pratica ai mercati finanziari", edito da Hoepli.

"La gestione finanziaria è un po' come il ciclista nelle tappe di montagne: alle sfide riservate alle salite seguono poi piacevoli momenti fatti di discese e tratti pianeggianti. Ma per affrontarle serve equilibrio tra mente e corpo per prepararsi allo sforzo. L'adozione del nuovo approccio dei Family Office che descrivo nel libro consente di identificare tutti i rischi e tutte le opportunità presenti nella gestione del proprio patrimonio, aumentandone la capacità di controllo e direzione; e i benefici, oltre a quelli finanziari, si riscontrano anche in una maggiore serenità quotidiana e nella consapevolezza che nessuna salita o ostacolo potrà mai presentare difficoltà davvero insormontabili".

Prof. Giovanni Cuniberti, Amministratore Delegato Cuniberti & Partners Sim e autore del libro

Il libro di Giovanni Cuniberti verrà presentato ufficialmente in un incontro aperto al pubblico il 23 ottobre, mese dedicato all'educazione finanziaria, alle 17 nell'aula Jona della Scuola di Management ed Economia dell'Università degli Studi di Torino, Corso Unione Sovietica 202

####