

# Patrimonia & Consulenza

www.patrimoniaonline.it  
TRIMESTRALE GEN/MAR 2018  
ANNO 4 - NUMERO 1 - € 14,00

FOR FINANCE  
EDIZIONI

SUCCESSIONI E PROTEZIONE PATRIMONIALE

Poste Italiane SpA - spedizione in abbonamento postale - 70% LOMI

SPECIALE

# NUOVE FAMIGLIE

IL ROMPICAPPO DELLA PROTEZIONE DEL PATRIMONIO E DEGLI AFFETTI NEL PANORAMA LIQUIDO DELLE NUOVE UNIONI • LA TERZA ETÀ SI PREPARA ALLA QUARTA • MILLENNIALS, COME AIUTARLI ANTICIPANDO PARTE DELL'EREDITÀ



# FAMILY OFFICER

## la professione per il controllo patrimoniale



di **Patrizia Misciattelli delle Ripe**  
 Presidente AIFO  
 Associazione Italiana Family Officer\*

**Dalla singola competenza verticale occorre imparare diverse competenze trasversali per effettuare una regia patrimoniale a 360°**

**N**el corso degli ultimi anni, il ruolo del Family Officer si è affermato per far fronte a una maggiore complessità e alla domanda di competenze integrate, derivante da una crescente regolamentazione a protezione dai rischi di una economia globale instabile.

Da un lato i governi hanno dato maggiore priorità alla lotta all'evasione fiscale, definendo regole e parametri comuni per arrivare a una maggiore trasparenza, aumentando il controllo e la regolamentazione. In risposta alla crisi finanziaria del 2008 sono state altresì implementate nuove strategie e opportunità di investimento nei settori meno tradizionali, identificando soluzioni personalizzate e asset alternativi con rapporto rischio-performance e ritorni non correlati agli altri investimenti tradizionali.

Dall'altro lato si è assistito alla crescente polarizzazione della ricchezza nelle mani di pochi. Il fenomeno si accompagna a una riduzione costante della porzione di ricchezza di proprietà pubblica, della collettività, a vantaggio di quella privata e aumenta le disuguaglianze a livello globale.

In tale contesto di necessario recupero di efficienza e di redistribuzione sociale, il ruolo del Family Officer diventa sempre più centrale e con questo la necessità di chiarificazione di responsabilità tra membri della famiglia, Family Officer e advisor

esterni. Si è quindi di fronte a una rapida evoluzione del ruolo ricoperto dal Family Officer, detentore di una relazione di fiducia con una o più famiglie cui afferiscono i grandi patrimoni.

Per far fronte alla crescente diversificazione e complessità patrimoniale è necessario partire da una singola competenza verticale per imparare diverse competenze trasversali al fine di seguire una regia patrimoniale integrata a 360°. Un professionista con un talento multiforme che diventa "project manager", in grado di tenersi continuamente aggiornato, orientato al lavoro per obiettivi, alla rapida identificazione di soluzioni e all'assunzione di responsabilità, in risposta alla fiducia di cui è depositario.

Un professionista consapevole della complessità crescente delle famiglie multigenerazionali e delle asset class che ne compongono il patrimonio che devono essere ottimizzate in una unica consolidata prospettiva di relazione tra i diversi fattori di rischiosità e le potenzialità di performance, per assicurare un'appropriate protezione e conservazione nel tempo. Questa prospettiva dovrà considerare altresì aspetti finanziari, legali, fiscali, di governance presente e futura, correttamente integrati con il valore del capitale umano e con le finalità sociali e filantropiche.