



QUANDO SI PARLA DI...

LESSICO FINANZIARIO A CURA DELL' ASSOCIAZIONE SVIZZERA DEI GESTORI DI PATRIMONI

Family Office

Con questo termine, derivato dalla tradizione anglosassone, si designa una società di servizi finanziari che svolge una funzione ampia ed integrata, ma centralizzata, a favore di una o più famiglie facoltose (in questo caso si parla di Multi Family Office). Si può considerare un'emanazione del Private Banking tradizionale nel suo segmento più elevato. Normalmente tali patrimoni, accumulati attraverso più generazioni, hanno una struttura complessa, in termini di componenti, privati ed aziendali, di localizzazione geografica e natura diversificata. Il Family Office svolge funzioni di pianificazione, non solo di consulenza finanziaria, ma ad esempio anche in ambito fiscale, successorio, al fine di assicurare la più corretta e conveniente trasmissione intergenerazionale, in ambito legale, assicurativo, intervenendo nei confronti di quelli che possono essere considerati i principali "distruttori di ricchezza": inflazione, perdite da investimenti errati, litigiosità familiare e conflitti di interessi, e tutti quegli eventi suscettibili di interrompere i flussi finanziari in entrata ed accrescere improvvisamente quelli in uscita. L'aspetto del *risk management* e delle coperture adeguate risulta quindi fondamentale. Altrettanto importante ovviamente la funzione di gestione patrimoniale e di consulenza agli investimenti, soprattutto quando i portafogli sono diversificati e vi possono essere pericolose sovrapposizioni di rischi. La consulenza può allargarsi poi all'ambito delle proprietà immobiliari, delle compra-vendite, dell'amministrazione del personale, dei fornitori della famiglia, dell'amministrazione quotidiana, fino agli aspetti educativi, culturali e filantropici che interessano i membri della famiglia, con la gestione ad esempio dei beni artistici, l'organizzazione dei viaggi,...Un family office particolarmente strutturato può giungere ad occuparsi di piazzamenti per conto dei suoi clienti, o del lancio e della gestione di fondi speciali *ad hoc*... Alcuni grandi gruppi bancari hanno sviluppato importanti strutture di Family Office. Questa attività risulta particolarmente in linea con la tradizione svizzera, per la presenza di competenze integrate e per la spiccata esperienza internazionale. Alla luce delle trasformazioni che interessano la piazza ticinese, l'attività di Family Office costituisce senza dubbio un'importante opportunità, rivolta ad esempio alle realtà imprenditoriali di media dimensione, sintesi di patrimoni personali ed aziendali, che contraddistinguono il panorama economico italiano. -
GLT

L'autore esprime la sua opinione personale e non vincola, di conseguenza, l'Associazione Svizzera di Gestori di Patrimoni.
