



[www.switzerland-family-office.com/it/servizi-di-family-office/gestione-patrimoniale.html](http://www.switzerland-family-office.com/it/servizi-di-family-office/gestione-patrimoniale.html)

## **Gestione patrimoniale**

**Una delle attività principali di un family office è la gestione del vostro patrimonio in maniera proficua. La maggior parte dei family office disperde le vostre risorse tra diverse banche al fine di diversificare il rischio di controparte. Coordina le banche private e controlla il loro operato. Redigendo un rapporto mensile o trimestrale, unifica le risorse (il loro rendimento) tenute presso le diverse banche private.**

### **Diversificazione delle risorse**

Più è consistente il vostro patrimonio, più è importante diversificare le risorse presso diverse banche e giurisdizioni, al fine di ridurre il rischio. La diversificazione è uno degli strumenti più importanti (e più semplici) per la conservazione del patrimonio (mai mettere tutte le uova nello stesso paniere).

Tuttavia, diversificare il vostro patrimonio in realtà potrebbe essere una bella sfida. Nel caso in cui la vostra famiglia abbia, per esempio, fondi investibili del valore di 100 milioni di dollari americani e decida di investire i suddetti in oltre 10 banche private diverse in 4 giurisdizioni diverse, potete immaginare quanto difficile potrebbe essere gestire tutti questi beni per conto vostro. Quindi, nella maggior parte dei casi, l'attività principale di un multi-family office è quella di gestire i vostri rapporti bancari.

### **Il ruolo del family office**

Assieme al family office si stabilisce il profilo di rischio, l'orizzonte di investimento e gli obiettivi di investimento della vostra famiglia. In seguito il family office seleziona, controlla, coordina e comunica con le varie banche che detengono i vostri beni in custodia. Il family office unifica i beni presso le diverse banche in un rapporto mensile o trimestrale, indicando il rendimento (le prestazioni) confrontandolo con il benchmark di riferimento prescelto.

### **Private banking**

Il family office di solito collabora con un considerevole numero di banche private, sparse in diverse giurisdizioni. Tuttavia, in generale, un family office preferisce collaborare con le banche private in Svizzera, a causa del livello di servizio offerto, della loro esperienza e competenza e della stabilità Svizzera.

Il private banking in Svizzera risale a diversi secoli fa ed è finalizzato alla gestione, alla crescita e alla conservazione del patrimonio privato. La parola "private" nel private banking nasce dal fatto che le banche erano di proprietà di persone private o di famiglie. I proprietari

erano responsabili per la custodia dei beni in gestione con tutto il proprio patrimonio privato. La maggior parte delle banche private ha ormai modificato la propria struttura in una moderna struttura aziendale.

### **Gestione del risparmio**

La banca privata gestirà i fondi dei propri clienti attraverso un mandato discrezionale o agirà da consulente di investimento:

- Con un **mandato discrezionale**, chiamato anche gestione portafoglio, il titolare del conto concorda preventivamente con la banca sulla sua propensione al rischio e la banca prende tutte le decisioni riguardanti gli investimenti per conto suo.
- Quando agisce come **consulente di investimento** la banca agisce come depositaria del patrimonio e propone regolarmente gli investimenti. Il titolare del conto o il family office a suo nome, prende le decisioni per conto suo e quindi è pienamente responsabile per i risultati.

Talvolta un family office divide le risorse tra più banche private e sceglie lo stesso tipo di mandato discrezionale per ogni banca. Di conseguenza, il family office può confrontare ottimamente il rendimento degli investimenti realizzati dalle diverse banche. Spesso il family office divide anche le risorse in base alle competenze delle specifiche banche. Esistono, per esempio, banche con competenze specifiche nel campo dei fondi speculativi o dei prodotti strutturati. Altre banche sono note per avere il grado di rendimento più alto in caso di mandati più prudenti, mentre altre in caso di mandati più aggressivi. Queste differenze possono verificarsi anche in caso di consulenza di investimento. Poiché un family office collabora con molte banche per conto di una vasta gamma di clienti, uno dei principali vantaggi che offre è che può confrontare benissimo le prestazioni delle banche nel corso degli anni e condividere queste informazioni con voi.

Il family office può persino assumersi la responsabilità per la completa gestione delle vostre risorse. In questo caso la banca privata agisce solo come banca depositaria. Spesso un family office ha anche competenze specifiche nel campo dei fondi speculativi, investimenti alternativi, beni immobili e investimenti in private equity. Essendo la diversificazione essenziale in caso di un patrimonio cospicuo, questo tipo di esperienza può rivelarsi di per sé molto preziosa per la vostra famiglia.

### **Il gestore patrimoniale indipendente**

Un gestore patrimoniale indipendente opera autonomamente da banche private e spesso utilizza una serie di diverse banche depositarie. Questo lo rende più flessibile e quindi in grado di essere maggiormente al servizio dei suoi clienti. I gestori patrimoniali indipendenti in Svizzera sono spesso ex dipendenti bancari che hanno lasciato la banca, ma hanno continuato a fornire servizi di consulenza ai clienti per i quali lavoravano in banca. Le risorse di questi clienti nella maggior parte dei casi rimangono depositate nella banca privata originaria.

Alcuni gestori patrimoniali indipendenti si etichettano come multi family office - poiché questo è un titolo del quale si può usufruire liberamente non essendo regolamentato da alcun organo governativo – creando così l'impressione di essere in grado di fornire tutti i tipi di servizi di family office. La ragione di questo fenomeno è il numero crescente di famiglie (U)

HNW interessate ai servizi di family office. Purtroppo, solo un piccolo numero di gestori patrimoniali indipendenti è davvero in grado di fornire servizi di family office di alta qualità. Per offrirvi un servizio di qualità, un family office ha bisogno di disporre di un team multidisciplinare a vostra disposizione.

In Svizzera i gestori patrimoniali indipendenti devono essere membri di un'organizzazione autoregolamentata. Questa è a sua volta soggetta alla vigilanza dell'Autorità svizzera per la supervisione del mercato finanziario (FINMA). Quando un family office svizzero offre il servizio di gestione patrimoniale ai clienti, deve essere membro dell'organizzazione autoregolamentata.