TESEO

Edizione riservata

IL SALONE DEL RISPARMIO

15, 16, 17 APRILE 2025

Longevity planning finanziario: come l'aumento dell'aspettativa di vita condiziona l'asset allocation di portafoglio

*La conferenza è accreditata per **1 ora** ai fini del mantenimento delle Certificazioni EFA, EFP, EIP, ESG, EIS, PPF, PMK, EPS, EAI*

- Programma -

PREMESSA

La crescita dell'aspettativa di vita ha generato una serie di problematiche nella gestione del portafoglio ottimale definito in funzione dell'età.

Pertanto, la definizione dell'asset allocation è oggi chiamata a prevedere non già un rischio di mortalità, quanto di longevità. Si pongono quindi i seguenti interrogativi:

- quali proporzioni di strumenti finanziari devono essere immessi nel portafogli per garantire una rendita finanziaria nella seconda parte della vita?
- in quali proporzioni?
- come ridisegnare le scelte di risparmio in funzione del ciclo vitale allungato per età anche fino ai 90-100 anni?

L'intervento illustra, per linee essenziali, i temi di asset allocation in modo rigoroso, facendo riferimento alla letteratura più recente in materia con l'obiettivo di proporre una metodologia innovativa per il disegno di un portafoglio ottimale necessario per fronteggiare la domanda di risorse finanziarie per soggetti con età non inferiore ai 70 anni.

Un ultimo aspetto riguarda la ricerca di strumenti finanziari atti a coprire i portafogli dal rischio di longevità.

CONTENUTI E TEMI CHIAVE

- Il problema di asset allocation standard
- Long-term investment e costruzione del portafoglio ottimale.
- Il portafoglio ottimale per una pianificazione pensionistica
- Il portafoglio ottimale per un soggetto anziano in funzione dell'età e del rischio di mortalità
- Scelte di consumo e investimento sottoposte a rischio di longevità.
- Strumenti finanziari indicizzati al rischio di longevità.

Giovedì 17 aprile 2025, dalle ore **9.30** alle ore **10.30**
Sala SPACE 4

RELATORE DELLA CONFERENZA

Prof.
MASSIMILIANO MARZO

Professore di Economia degli Intermediari Finanziari e Coordinatore del Corso di Laurea in Economia e Management - Dipartimento di Scienze Aziendali Università di Bologna

Membro del Comitato Scientifico EFPA