

Obiettivo: la laurea di Lorenzo

INVESTIMENTI A BASSO RISCHIO DA **3 MILA EURO L'ANNO** E **QUATTRO POLIZZE** PER FAR STUDIARE IL FIGLIO E "PROTEGGERSI"

di **Claudio Grossi**
Partner di Progetica

Il risparmio dovrebbe essere sempre "finalizzato". Ma che cosa significa? Una cosa molto semplice e naturale: risparmiare è l'atto utile per dotarsi di **risorse economiche per soddisfare un bisogno futuro**. Il secondo passo è investirlo in strumenti finanziari che consentano di spostare nel tempo il denaro in modo efficiente, in modo da ricevere un "premio" per la rinuncia alla disponibilità di questo denaro per un certo tempo. Questo premio dipende dal tempo a disposizione e dalla personale capacità di sopportare il rischio: maggiori sono il tempo e il rischio,

maggiore sarà il premio. Supponiamo quindi di avere una famiglia composta da Marco, di 48 anni, e Luisa, di 40, in grado di sopportare il minor rischio possibile. Il loro obiettivo è che il figlio Leonardo, 12 anni, raggiunga la laurea magistrale nei successivi 11 anni. Oltre a ciò, devono porsi il tema di **come proteggersi dai grandi rischi** (morte prematura e invalidità) per il tempo necessario a permettere al figlio di diventare grande e raggiungere l'autonomia economica. Ecco la soluzione che ipotizziamo, utilizzando i dati medi reali di costi calcolati sulla famiglia italiana con le identiche caratteristiche di quella di Marco, Luisa e Lorenzo.



L'IDENTIKIT: LUI IMPIEGATO, LEI INSEGNANTE E IL RAGAZZO ALLE MEDIE

Padre **48 anni +**
Madre **40 anni +**
Figlio **12 anni**

Reddito complessivo
€ 48.000

A Marco guadagna
€ 25 mila netti annui,
Luisa **€ 23 mila**

B Abitano nella
casa di proprietà
(senza mutuo)

C Hanno da parte
€ 20 mila per le
spese d'emergenza

ECCO COME RAGGIUNGERE I TRE RISULTATI CHIAVE

POLIZZA
SULLA
VITA

STUDI DI
LORENZO

POLIZZA
RISCHIO
INVALIDITÀ

- **Premorienza: spesa di € 798 l'anno in totale**
- **Fino alla laurea: € 3.091 l'anno per 11 anni**
- **Invalidità: costo per entrambi di € 3.669 l'anno**

Portare Lorenzo fino alla laurea magistrale (cinque anni) costa € 1.285 per terminare le scuole medie, € 1.870 per ognuno dei 5 anni delle superiori e € 4.674 per ognuno dei 5 anni di università (nella stessa città di residenza): in tutto € 34.005, € 3.091 l'anno. Per il rischio morte, la polizza per Marco è da € 362 l'anno, per Luisa da € 436. Per l'invalidità permanente, € 2.429 e 1.240.

IL RISPARMIO richiesto a Marco e Luisa per raggiungere i loro obiettivi è pari a **€ 7.558, il 15,7% del loro reddito**: poco più della media di famiglie come la loro (13%), ma lontano dal 30-41% di quelle "virtuose". L'investimento sarà a basso rischio, col solo recupero dell'inflazione, in strumenti monetari od obbligazionari a breve termine.