

## Cambiare le abitudini dopo la fine della carriera: una brutta sorpresa

### Scopri incomeIQ

Andare in pensione senza aver gestito i propri risparmi in modo efficace può riservare grandi sorprese, non proprio positive. Giorgio Testa ne sa qualcosa.

Avevamo lasciato Giorgio mentre fantasticava sul prendere lezioni di golf e comprare l'auto dei suoi desideri. Ora la sua più grande paura è di non potersi più permettere lo stile di vita che aveva quando lavorava, specialmente da quando alcuni imprevisti hanno intralciato la sua strada.

#### Un anno e alcuni imprevisti dopo

Elena, moglie di Giorgio, ha di recente subito una perdita economica dovuta all'eccessivo ottimismo nella raccolta del capitale necessario ad aprire una nuova attività. Così, Giorgio ha dovuto intervenire con parte della sua pensione per dare una mano alla moglie nell'apertura del Bed & Breakfast. Al momento non è quindi in grado di permettersi le lezioni di golf e l'acquisto dell'auto nuova che tanto desiderava.

#### Giorgio chiede aiuto

Non lavorando più come ortopedico e avendo più tempo a disposizione, Giorgio ha capito che era necessario ricorrere a un consulente finanziario in grado di aiutarlo a scegliere la strada migliore da seguire.

Giorgio ha così raccontato al consulente finanziario del suo contrastato rapporto con gli investimenti: i suoi risparmi li ha sempre tenuti "parcheeggiati" su un conto corrente. Non voleva rischiare. Voleva un rendimento sicuro. Oggettivamente, questo modo di investire ha fruttato qualcosa, ma soprattutto recentemente ha reso molto poco (i tassi d'interesse si sono ridotti moltissimo negli ultimi vent'anni) e, in generale, ha ottenuto meno di quello che avrebbe potuto ottenere con un buon investimento.

Le scelte di Giorgio sono state influenzate dalla convinzione, un po' miope, che il suo livello di reddito non sarebbe mai diminuito; di conseguenza non ha mai sentito la necessità di pianificare la gestione dei suoi risparmi una volta terminata la carriera lavorativa. Giorgio credeva, infatti, che le sue abitudini non sarebbero mai cambiate. Chiaramente, abituarsi a un tenore di vita più basso non è cosa semplice. Anche perché, dopo una vita spesa nel suo studio da medico ortopedico, vorrebbe smetterla di fare sacrifici.

Purtroppo il tempo, gli imprevisti della moglie Elena e i suoi nuovi desideri hanno fatto emergere i limiti di una pianificazione finanziaria insufficiente.

#### L'agguato dei bias cognitivi

Il consulente finanziario spiega a Giorgio che ha peccato di Projection Bias, errore piuttosto comune tra i risparmiatori, e che deve cominciare un programma di investimenti per integrare la propria pensione e rimediare agli errori del passato. Come molte "vittime" del Projection Bias, Giorgio ha creduto che le cose non sarebbero

cambiate nel tempo, che il suo livello di reddito sarebbe in qualche modo rimasto invariato. Una forma di pigrizia mentale che induce a una pericolosa inazione.

### La soluzione efficace

E così, non avendo fatto nulla prima, Giorgio deve fare qualcosa adesso. Più precisamente, il consulente finanziario gli suggerisce di investire il capitale accumulato nel tempo – un discreto gruzzoletto, in verità – in un portafoglio Income: un portafoglio cioè di fondi comuni accuratamente scelti per generare un reddito integrativo grazie ai loro proventi (sostanzialmente cedole e dividendi). Il portafoglio ha anche l'obiettivo di difendere il capitale accumulato dall'effetto erosivo dell'inflazione e, possibilmente, di crescere nel tempo. In fondo è proprio ciò di cui Giorgio ha bisogno: un aiuto extra per gestire al meglio il periodo della pensione senza dover ridurre il proprio tenore di vita.

Mentre il portafoglio income lavora per lui, Giorgio si accontenta di giocare a golf una volta ogni tanto – dato che nel frattempo un fastidioso mal di schiena ha fatto la sua comparsa...

Aumenta anche tu la tua intelligenza d'investitore. Con guide, video e un test interattivo, **[Schroders incomeIQ](#)** rende più consapevoli i risparmiatori dell'importanza di pianificare e investire per la vita.

**Informazioni Importanti.** Informazioni importanti. Il presente documento è stato redatto a fini informativi e non è da considerarsi in alcun caso materiale promozionale. Le informazioni fornite non costituiscono un'offerta, né un invito all'acquisto o alla vendita di qualsiasi strumento finanziario. Il materiale non è inteso e non deve essere utilizzato a scopo di consulenza contabile, giuridica o fiscale e neppure di raccomandazione d'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento sono ritenute affidabili, tuttavia Schroders non ne garantisce la completezza o l'esattezza. Schroders non è responsabile di eventuali errori relativi a fatti o opinioni. Ciò non esclude o limita in alcun modo gli obblighi o le responsabilità di Schroders nei confronti dei suoi clienti a norma del Financial Services and Markets Act 2000 (e successive modifiche) o di qualunque altro regolamento. Le previsioni riportate sono il risultato di un modello statistico basato su una serie d'ipotesi. Le previsioni sono soggette a un elevato grado d'incertezza dovuta a fattori economici e di mercato futuri che potrebbero influire sulle effettive performance. Le previsioni sono fornite a titolo esemplificativo e aggiornate alla data odierna. Le nostre previsioni potrebbero variare significativamente in funzione dei cambiamenti delle ipotesi di base dovuti, tra le altre cose, ai mutamenti economici e di mercato. Non ci assumiamo alcun obbligo di fornire aggiornamenti o modifiche ai dati forniti al variare delle ipotesi, condizioni economiche e di mercato, modelli o altre variabili coinvolte. Pubblicato da Schroders Italy SIM S.p.A., via della Spiga 30, 20121 Milano.