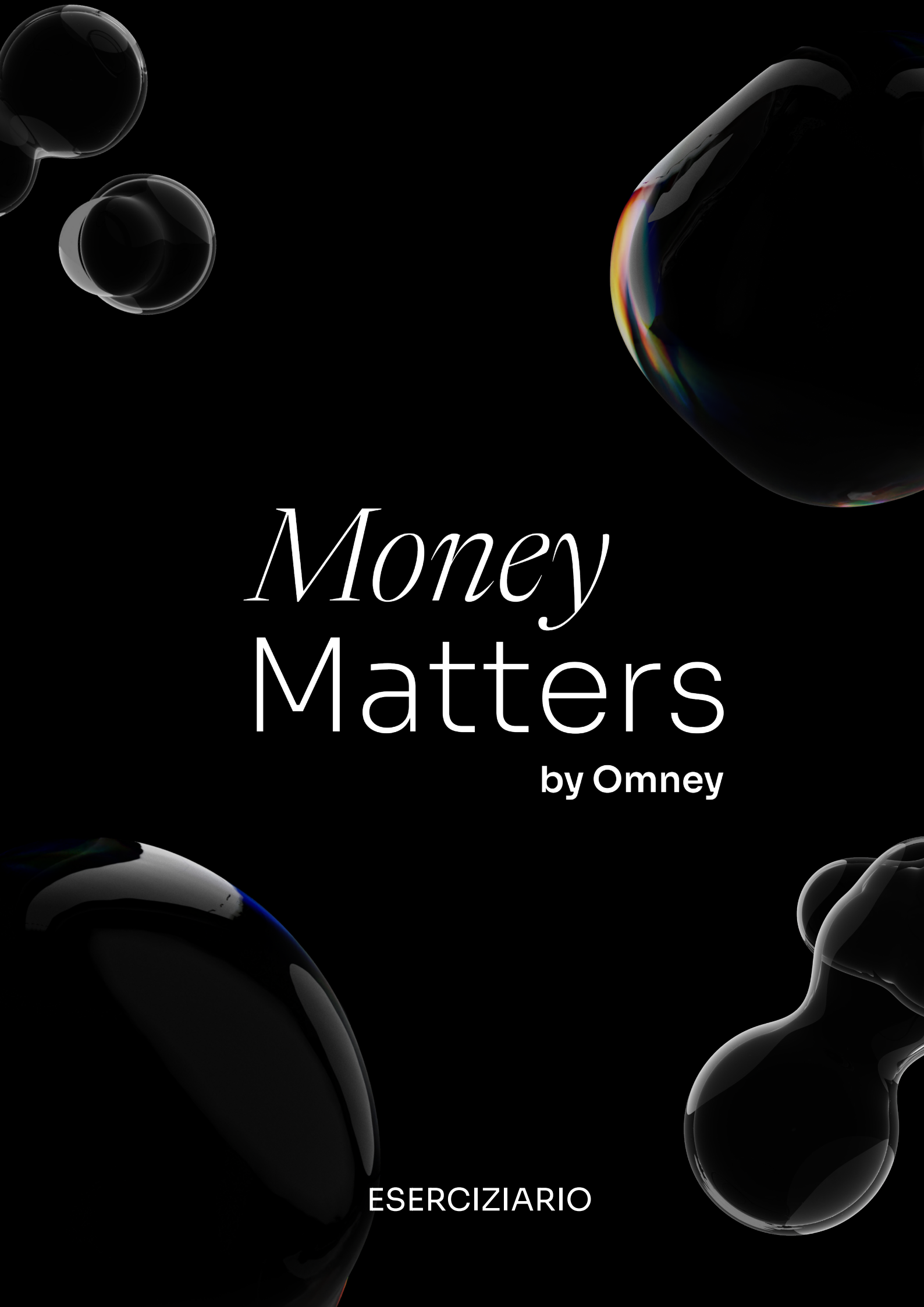




Money Matters

by Omney

ESERCIZIARIO

Indice degli esercizi



●	Esercitazione 1: Autovalutazione	5
	▪ Conto economico (il flusso)	
	▪ Analisi del tasso di risparmio	
	▪ Stato Patrimoniale (la fotografia)	
	▪ Riflessione	
●	Esercitazione 2: Il mio progetto di vita	6
	▪ Fase 1: le radici (i miei valori)	
	▪ Fase 2: il filtro S.M.A.R.T.	
	▪ Fase 3: il conto mentale (la tua difesa emotiva)	
	▪ Fase 4: dal budget all'azione	
●	Esercitazione 3: Il cantiere della mia piramide	9
	▪ Livello 1: Protezione (le fondamenta)	
	▪ Livello 2: Sicurezza (il corpo)	
	▪ Livello 3: Crescita (la punta)	
	▪ Situazione attuale vs. Situazione ideale	
●	Esercitazione 4: Il cantiere in azione	12
	▪ Parte 1: il vaso "sicurezza"	
	▪ Parte 2: il vaso "crescita" - la base	
	▪ Parte 3: il vaso "crescita" - i sovrappesi	
	▪ La prova del KID (Analisi delle info essenziali)	
	▪ Parte 5: ragioni della scelta (sintesi strategica)	
●	Esercitazione 5: Il test del paracadute	15
	▪ Parte 1: il calcolo del "Fondo del Sonno Tranquillo"	
	▪ Parte 2: analisi dello stato attuale	
	▪ Parte 3: attuazione del livello Protezione	
	▪ Parte 4: audit dei Rischi Puri	
●	Esercitazione 6: Il progettista della sicurezza	16
	▪ 1) Il progettista della sicurezza	
	▪ 2) Analisi da analista finanziario	
●	Esercitazione 7: Il progetto Sicurezza	18
	▪ Fase A: spese previste e prevedibili	
	▪ Fase B: sicurezza psicologica	
●	Esercitazione 8: Scrivi la tua prima Tesi	19
	▪ Esercitazione	
●	Esercitazione 9: Il mio Piano d'Investimento passo-passo	20
	▪ 1) La terraferma (liquidità e protezione)	
	▪ 2) La sicurezza	
	▪ 3) Il motore della crescita (azionario e asset reali)	
	▪ 4) Il Patto di Coerenza	
	▪ Firma il tuo Piano	



Hai qualche dubbio?

In caso dovessero sorgerti dei dubbi durante la compilazione di questi esercizi, prenota una chiamata con un esperto del nostro team, per capire come possiamo aiutarti.

Esercitazione 1 - Autovalutazione

Conto economico (il flusso)

Registra le entrate NETTE e le uscite EFFETTIVE avvenute nel 2025 e stima quella che sarà la situazione nel 2026. Se non hai i dati per il 2025 e non riesci a recuperarli, almeno stima con maggiore precisione possibile quello che riuscirai a fare nel 2026.

Entrate	Importo (€)	Uscite	Importo (€)
Stipendio / fatture incassate		Spese incomprimibili strutturali (Casa, Auto, ecc.)	
Entrate extra (vendite / regali)		Spese incomprimibili variabili (Cibo, Trasporti, Salute)	
Rendite (Cedole, Affitti, Dividendi)		Spese comprimibili (Ristoranti, Svago, Vacanze, Hobby)	
Totale entrate		Totale uscite	

Analisi del tasso di risparmio (calcolo finale)

Differenza (entrate - uscite) del 2025: €

Differenza (entrate - uscite) previsionate nel 2026: €

Calcolo del tasso di risparmio nel 2026: $1 - \text{Uscite} / \text{Entrate} \times 100$

Il mio tasso di risparmio è:%

Stato patrimoniale ("La Fotografia")

Cosa possiedi	Valore (€)	Cosa devi	Valore (€)
Liquidità sui conti correnti		Residuo mutuo casa	
Contanti e fondi di emergenza		Finanziamenti auto / immobili	
Investimenti (Titoli, Fondi, Polizze)		Debiti carte di credito	
Valore immobili di proprietà (I)		Prestiti da parenti e amici	
Altre proprietà (Gioielli, Auto, ecc...)		Altri debiti o pendenze	
Totale attività (A)		Totale passività (B)	

Patrimonio netto (A-B): €
% di Attivi Immobiliari (I/ A x 100): €

Riflessione: rispondi per iscritto a queste domande

Qual è stata l'uscita imprevista più alta?

Quali categorie di uscite ti hanno sorpreso di più?

Su quale tipologia di uscita senti di avere meno controllo?

Ci sono spese che potresti ridurre senza impatto significativo sulla qualità della vita?

Quali spese ti danno maggiore soddisfazione?

Quali spese non ti danno sufficiente gratificazione?

Dove stai "perdendo" denaro senza accorgertene?

Hai debiti con un tasso superiore al 6%?

Hai debiti contratti per spese improduttive?

Esercitazione 2 - Il mio progetto di vita

Fase 1: Le Radici (i miei valori)

Prima di decidere dove investire, devi decidere **perché lo fai**.

Scegli i 2 valori guida che rappresentano la tua priorità in questo momento della vita:

- ☐ Sicurezza (Proteggere me e i miei cari dagli imprevisti)
- ☐ Indipendenza (Non dipendere finanziariamente da nessuno)
- ☐ Cura (Garantire opportunità a figli o genitori)
- ☐ Libertà (Poter disporre del mio tempo come preferisco)
- ☐ Tranquillità (Vivere il futuro senza l'ansia dei soldi)
- ☐ Realizzazione (Finanziare un sogno o un progetto personale)
- ☐ Altro _____ (Descrivi: _____)
- ☐ Altro _____ (Descrivi: _____)

Scrivi in un paragrafo di poche frasi:

- cosa rappresentano per te questi valori?
- perché sono così importanti?
- cosa saresti disposto a sacrificare pur di perseguire questi valori?
- cosa deve accadere nei prossimi anni o nel corso della tua vita affinché tu possa dire che stai realizzando questi valori?

Fase 2: Il filtro S.M.A.R.T.

Prendi il valore che hai scelto e trasformalo in un obiettivo concreto:

- ☐ **S - SPECIFICO:** (Dai un nome al tuo progetto. Es: “Integrazione Pensione”, “Università dei figli”, “Estinzione anticipata mutuo”, “Nuova Auto”).
Il mio progetto si chiama: _____
- ☐ **M - MISURABILE:** (Di quanti soldi avrai bisogno, realisticamente, per questo progetto?)
Somma necessaria: € _____
- ☐ **A - ACCESSIBILE:** (In base alla scheda del budget precedente, questo obiettivo è raggiungibile o devo rivedere le mie uscite?)
 - ☐ Sì, è fattibile
 - ☐ Devo ottimizzare il budget
- ☐ **R - RILEVANTE:** (Perché questo obiettivo è ESSENZIALE per te?
Collegalo al tuo valore scelto nella Fase 1).
È importante perché: _____
- ☐ **T-TEMPORALE:** (Tra quanto tempo ti serviranno questi soldi? Sii preciso).
Data obiettivo (Mese/Anno): _____

Fase 3: Il conto mentale (La tua difesa emotiva)

Immagina di creare una “cassaforte mentale” per questo progetto.
Questa scatola è sacra e non verrà toccata, indipendentemente da ciò che succede sui mercati.

Definisci la priorità del progetto:

- ☐ **Obiettivo essenziale** (È vitale per la mia vita. Posso accettare solo oscillazioni minime).
- ☐ **Obiettivo di potenziamento** (Migliora la mia vita. Posso accettare qualche rischio in più per farlo crescere).

Fase 4: Dal budget all'azione

Riprendi il tuo “Bilancio Familiare” ed il “Seme di Risparmio” (l'avanzo mensile) che hai trovato nella prima esercitazione.

- ☐ Possiedo, attualmente, i soldi disponibili per questo obiettivo? [Sì/No]
- ☐ Mio risparmio mensile disponibile: € _____
- ☐ Quota da assegnare a QUESTO progetto: € _____

Valore	Nome obiettivo	Importo necessario	Mese / Anno destinazione	Essenziale / Aspirazionale	Importo o risparmio dedicato

Consigli per le diverse fasi di vita

Se hai tra i 25 e i 35 anni: Punta sulla S e sulla T. Hai molto tempo (T), quindi puoi permetterti di essere molto specifico (S) e puntare a obiettivi ambiziosi di crescita.

Se hai un mutuo e figli: La tua R (Rilevanza) è spesso legata alla protezione della famiglia. Assicurati che il tuo obiettivo “Essenziale” sia la creazione di una riserva di sicurezza prima di passare a investimenti di crescita.

Se hai più di 50 anni: La tua T (Tempo) è più vicina. Il tuo progetto SMART dovrebbe concentrarsi sulla protezione del capitale e sulla generazione di entrate extra per integrare la pensione.

Esercitazione 3 - Il cantiere della mia piramide

Livello 1: Protezione (Le Fondamenta)

Il fondo d'emergenza per dormire sonni tranquilli e gestire gli imprevisti (caldaia, auto, spese mediche, ecc.)

- ☐ Il mio fabbisogno (Uscite Lab 1) x [x] _____ mesi: € _____ [A]
- ☐ Liquidità già disponibile sul conto o su conti deposito: € _____ [B]
- ☐ Stato del vaso:
 - ☐ **PIENO** (Se B è maggiore di A) Puoi travasare il risparmio mensile al livello superiore e destinare parte di B ai livelli successivi della piramide.
 - ☐ **DA COLMARE** (Se B è minore di A) Il tuo risparmio mensile deve fermarsi qui.

Come determino [x], cioè quanti mesi mi servono per la sicurezza?

Non esiste una numero “giusto” di mesi. Quello giusto è quello che ti fornisce una serenità psicologica. Per molti il numero giusto si può trovare tra un minimo di 3 mesi ed un massimo di 18 mesi. Dipende molto dalla precarietà del tuo reddito, da quanta parte delle tue spese sono comprimibili o fisse, dalla stabilità o meno del tuo lavoro, ma anche dalla tua componente psicologica. La protezione deve prima di tutto renderti sereno. Se non ti senti sereno, non è abbastanza.

Livello 2: Sicurezza (Il corpo)

I soldi per i tuoi progetti SMART “Essenziali” (Lab 2) con scadenza entro 5/7 anni. Scrivi in questa tabella i tuoi obiettivi (S.M.A.R.T) a medio termine:

Nome obiettivo	Mese / Anno scadenza	Importo (€)

Somma: _____ [C]

- ☐ Capitale necessario per i progetti breve/medio:€ _____ [C]
- ☐ Somma già accantonata in strumenti obbligazionari:€ ____ [D]
- ☐ Stato del vaso:
 - ☐ **PIENO** Il risparmio mensile può alimentare la punta della Piramide.
 - ☐ **DA COLMARE** Questo livello ha la priorità per proteggere i tuoi progetti dai mercati.

Come determinare se considerare le scadenze a 5 oppure a 7 anni?

Anche in questo caso è prevalentemente una questione psicologica.

Se hai esperienza con i mercati finanziari ed hai già affrontato delle forti discese dei mercati puoi permetterti di gestire in obbligazionario solo le scadenze entro i 5 anni.

Se sei nuovo dei mercati finanziari e le scadenze tra i 5 ed i 7 anni sono fondamentali usa le obbligazioni.

Se le scadenze oltre i 5 anni non sono determinanti, puoi metterli nel portafoglio crescita e spostarle in sicurezza, disinvestendo dall'azionario per comprare obbligazioni, man mano che si avvicina la scadenza.

Livello 3: Crescita (La Punta)

Il motore che batte l'inflazione e finanzia il tuo futuro lontano (oltre 7 anni).

Totale del mio patrimonio finanziario [Z]:

(Attivo nel bilancio del Laboratorio 1)

€ _____

- meno

Fabbisogno livello protezione [A]:

€ _____

- meno

Capitale necessario per i progetti breve/medio [C]:

€ _____

= uguale

Capitale da investire nella punta della piramide [W]

€ _____

Come determinare la quantità [Y] di obbligazioni per la sicurezza psicologica?

Ancora una volta, non esiste una quantità giusta, ma si possono dare alcune indicazioni generali. Più è grande il capitale che si ha nella punta della piramide e più ha senso mettere una quota in obbligazioni per la sicurezza psicologica.

Se stai iniziando a costruire la parte crescita con i risparmi mensili, non ha senso appesantire il progetto con componenti obbligazionarie superflue.

Se sei ancora molto giovane ed hai tanto risparmio in formazione, punta alla crescita.

Viceversa, se sei già sulla cinquantina è ragionevole che - oltre alle obbligazioni per i progetti a breve/medio termine - pensi anche ad un po' di obbligazioni per affrontare periodi di crisi finanziarie.

Più è bassa la quota che può destinare al risparmio mensile, più ha senso che destini una parte alla sicurezza psicologica perché, in caso di ribassi, non ha molto spazio per mediare i prezzi di ingresso. Più è forte la tua capacità di risparmio, più puoi sopportare oscillazioni traendone vantaggi.

Se la parte che destineresti alla crescita, senza alcuna componente obbligazionaria per sicurezza psicologica, è superiore al 70% del tuo patrimonio complessivo ed hai più di 40 anni, valuta di riservare almeno il 10/15% a questa funzione, anche per crearti una riserva da utilizzare per acquisto in casi di crolli importanti.

Situazione attuale VS. Situazione ideale

Situazione attuale		Situazione ideale		Differenza
Liquidità sul conto corrente / conti deposito [B]		Fabbisogno protezione		
Totale investimenti obbligazionari [D]		Capitale per obiettivi a breve/medio termine [C] e per sicurezza psicologica [Y]		
Totale investimenti azionari		Capitale da investire nella punta della piramide [W]		

Riflessioni

Esercitazione 4 - Il cantiere in azione

Parte 1: il vaso “sicurezza”

Vai su JustETF.com e utilizza i filtri per trovare almeno due ETF obbligazionari governativi in EURO. Fai così:

- ☐ Seleziona la categoria “Obbligazioni” e dentro questa categoria seleziona:
 - ☐ “Regione”: Europa
 - ☐ “Tipo di obbligazioni”: Governativi
 - ☐ “Scadenza”: 3-5 oppure 1-3 se vuoi essere più prudente
- ☐ Nei selettori grigi, più in basso, seleziona “Utilizzo dei profitti”: Accumulazione
- ☐ Ordina la tabella per dimensione del fondo dal più grande al più piccolo.
- ☐ Seleziona i primi tre etf aprendo una scheda per ciascun ETF.
- ☐ Scarica dalla scheda il KID per ciascun ETF

Adesso, con le informazioni nella scheda e nel KID compila questa tabella:

Parametro di controllo	ETF 1	ETF 2	ETF 3
Nome dell'ETF			
Codice ISIN			
Paesi emergenti?			
Dimensione			
TER (costo annuo%)			
Accumulazione o Distribuzione?			
Replica fisica o sintetica?			
Gestione attiva o passiva?			

Benissimo, adesso hai realizzato da solo lista degli ETF obbligazionari che puoi usare per la componente di sicurezza psicologica.

Parte 2: il vaso “crescita” – la base

Vai su JustETF.com e utilizza i filtri per trovare almeno due ETF azionari mondiali. Fai così:

- ☐ Seleziona la categoria “Azioni” e dentro questa categoria seleziona:
 - ☐ “Regione”: Globale
- ☐ Nei selettori grigi, più in basso, seleziona “Utilizzo dei profitti”: Accumulazione
- ☐ Ordina la tabella per dimensione del fondo dal più grande al più piccolo.
- ☐ Dal nome dell’ETF scegli i primi tre che contengono nel nome la dicitura “All-World”, oppure “ACWI” (All-Country World Index) aprendo una scheda per ciascun ETF.
- ☐ Scarica dalla scheda il KID per ciascun ETF

Adesso, anche grazie alle informazioni nella scheda e nel KID compila questa tabella:

Parametro di controllo	ETF 1	ETF 2	ETF 3
Nome dell’ETF			
Codice ISIN			
Contiene paesi emergenti?			
Dimensione			
TER (costo annuo%)			
Accumulazione o Distribuzione?			
Replica fisica o sintetica?			

Parte 3: il vaso “crescita” – i sovrappesi

Vai su JustETF.com e utilizza i filtri per trovare almeno due ETF azionari mondiali. Fai così:

- ☐ Seleziona la categoria “Azioni” e dentro questa categoria seleziona:
 - ☐ “Regione”: Mercati Emergenti (oppure altre regioni che vorresti sovrappesare)
- ☐ Nei selettori grigi, più in basso, seleziona “Utilizzo dei profitti”: Accumulazione
- ☐ Ordina la tabella per dimensione del fondo dal più grande al più piccolo.
- ☐ Scarica dalla scheda il KID per ciascun ETF

Adesso, anche grazie alle informazioni nella scheda e nel KID compila questa tabella:

Parametro di controllo	ETF 1	ETF 2	ETF 3
Nome dell'ETF			
Codice ISIN			
Dimensione			
TER (costo annuo%)			
Accumulazione o Distribuzione?			
Replica fisica o sintetica?			
Gestione attiva o passiva?			

Parte 4: la prova del KID (analisi delle info essenziali)

Adesso riduciamo la lista. Seleziona solo un ETF per il Vaso Sicurezza e massimo 2 per il vaso Crescita. Per ciascuno degli ETF selezionati riguarda il KID e compila questa tabella.

Nome ETF	Indicatore Sintetico di rischio (da 1 a 7)	Orizzonte temporale raccomandato

Riflessione.

Per ciascuno di questi ETF mi domando: considero il rischio e l'orizzonte temporale coerente con la mia emotività e con il progetto indicato nella Piramide?

Parte 5: ragioni della scelta (Sintesi Strategica)

Per ciascun ETF che hai scelto riassumi in una frase le ragioni che ti portano a preferire questo ETF rispetto ad altri ETF o rispetto ad altri fondi che ti hanno proposto oppure hai già sottoscritto:

Es: "Ritengo che questo ETF sia preferibile perché ha un TER del 0,12%, quindi costi molto bassi, una dimensione di oltre 8.000 milioni di euro, quindi facilmente liquidabile e spread bid/ask molto bassi, ha una replica a campionamento, quindi nessun rischio di controparte e non ho il rischio associato ad un gestore attivo".

Adesso scrivi la tua frase:

.....

.....

.....

.....

.....

Esercitazione 5 - Il test del paracadute

Parte 1: il Calcolo del “Fondo del Sonno Tranquillo”

Prendi i dati del tuo budget mensile (Lab 2/3) e compila:

- ☐ Spese fisse mensili (A): € _____
- ☐ Moltiplicatore di sicurezza (B): (Scegli tra 3, 6 o 12 mesi in base alla stabilità del tuo lavoro ed alla possibilità di avere spese impreviste ed imprevedibili legate al tuo patrimonio ed al tuo lavoro).
- ☐ OBIETTIVO PROTEZIONE (A x B): € _____

Parte 2: analisi dello Stato Attuale

- ☐ Quanti soldi hai oggi nel “Vaso Protezione”? € _____
- ☐ Dove si trovano? (es. Conto corrente a 0%, Conto deposito, sotto il materasso).
- ☐ Quanto ti hanno reso nell'ultimo anno? € _____

Parte 3: attuazione del livello Protezione

- ☐ Scegli di usare un conto deposito o un fondo monetario (indica il nome)? _____

- ☐ Quali sono le ragioni _____

- ☐ Passa all'azione e fai il bonifico nel conto deposito o acquista l'ETF monetario.

Parte 4: audit dei Rischi Puri

- ☐ Hai una RC Capofamiglia? ☐ SI ☐ NO (Costo stimato: 60-100€/anno)
- ☐ Se sei proprietario di casa, hai una polizza oltre a quella obbligatoria del mutuo? ☐ SI ☐ NO
- ☐ Riflessione: “Se domani accadesse l'imprevisto che ho segnato nel Mentimeter, quale parte della mia Piramide dovrei compromettere per pagare?”

Esercitazione 6 - Il progettista della sicurezza

1. Il Progettista della Sicurezza

FASE 1: Definisci il bersaglio

Scegli un obiettivo concreto della tua Piramide che si realizzerà tra il 2029 e il 2033

Nota: se non lo hai, immaginare uno a scopo didattico.

- ☐ Nome obiettivo: (es. Sostituzione auto / Estinzione parziale mutuo)
 - ☐ Data prevista: _____
 - ☐ Capitale necessario: € _____
-

FASE 2: La ricerca del “Titolo Singolo” (Cecchino)

Vai su un sito di quotazioni (es. Borsa Italiana o Teleborsa) e cerca un titolo di Stato (BTP) che scada il più vicino possibile alla tua data prevista

- ☐ ISIN: _____
 - ☐ Prezzo attuale: (es. 96,50 o 102,10) _____
 - ☐ Cedola annua lorda: _____
 - ☐ Scadenza: _____
 - ☐ Riflessione: Se il prezzo è “Sotto la pari” (< 100), quanto guadagnerai solo dal rimborso? € _____
-

FASE 3: La ricerca dell’ETF (Diversificazione)

Vai su JustETF e cerca un ETF obbligazionario che investa in Titoli di Stato Eurozona con una durata coerente con il tuo obiettivo (es. 3-5 anni o 5-7 anni).

- ☐ Nome ETF: _____
 - ☐ ISIN: _____
 - ☐ TER (Costo): _____ % (Ricorda: deve essere basso!)
 - ☐ Massa gestita: € (> 200 milioni?) _____
-

FASE 4: Il Test del Fisco (12,5% vs 26%)

Immagina di avere due opzioni con lo stesso rendimento lordo del 3%:

- ☐ Opzione A: Obbligazione Corporate (Eni, Ferrari, ecc.) — Tassa 26%.
- ☐ Opzione B: Obbligazione Whitelist (BTP, Bund, Treasury) — Tassa 12,5%.

Calcolo rapido: Quale delle due ti lascia più soldi in tasca dopo aver pagato lo Stato?

FASE 5: La scelta strategica

In base a quanto appreso oggi, per questo specifico obiettivo preferiresti il Titolo Singolo (scadenza certa, zero oscillazione finale) o l’ETF (massima diversificazione, ma prezzo che oscilla)? Scrivi il perché in una riga.

“Scelgo il/lo _____ perché _____.”

2. Analisi da Analista Finanziario

Obiettivo: Imparare a navigare su un portale finanziario e saper leggere le colonne tecniche per confrontare i titoli.

Scegli 3 titoli di Stato (BTP) con scadenze diverse (es. 2 anni, 10 anni, 30 anni) e compila la seguente tabella di analisi:

Dato da analizzare	BTP BREVE (2 anni)	BTP MEDIO (10 anni)	BTP LUNGO (30 anni)
Prezzo attuale			
Cedola (interesse annuo)			
Rendimento effettivo (TRES)			
Duration (durata media)			
Duration Modificata (volatilità)			

Analisi dello Stress Test:

Guarda la colonna della Duration Modificata dei tre titoli:

- ☐ Qual è il titolo che subirebbe la perdita di prezzo maggiore se i tassi salissero dell'1%?
- ☐ Qual è quello che resterebbe più stabile?

Riflessione:

“Se avessi bisogno di quei soldi tra soli 2 anni, ha senso comprare il titolo a 30 anni solo perché ha un rendimento (TRES) più alto?”

Esercitazione 7 - Il Progetto Sicurezza

Fase A) - Spese previste e prevedibili

- ☐ **Nomina l'obiettivo:** Scrivi chiaramente cosa vuoi realizzare tra 3, 5 o 7 anni

- ☐ **Quantifica:** Di quanti soldi hai bisogno esattamente? (lavora a "ritroso")

- ☐ **Trova lo strumento:** Usando quanto appreso nel Lab 6 (TRES, Rating, Scadenza), trova l'obbligazione o l'ETF che "scade" insieme al tuo obiettivo

- ☐ **Verifica Fiscale:** Assicurati che sia in "White List" (12,5%) per non regalare rendimento inutilmente

- ☐ **Ripeti i passaggi** da 1 a 4 per ciascun obiettivo.

Fase B) - Sicurezza psicologica

- ☐ **Quantifica.** Qual è l'importo nella componente sicurezza che ti fa sentire psicologicamente sicuro?

- ☐ **Motiva.** Perché quella cifra?

- ☐ **Protezione verso i ribassi eccezionali.** Quanta parte di quella cifra pensi di destinare in caso di ribassi eccezionali dei mercati? Come capisci che il ribasso è eccezionale?

- ☐ **Trova lo strumento.** Quale strumento/i hai scelto per questo scopo?

Riflessioni

Esercitazione 8 - Scrivi la tua prima Tesi d'Investimento

Esercizio:

1. La mia “filosofia d’investimento” è:

(nota: se non hai una filosofia d’investimento scrivi che non ti sei ancora formato una convinzione in una specifica filosofia d’investimento).

2. La mia premessa centrale e gli elementi differenzianti rispetto al consenso sono:

(nota: se non hai una filosofia d’investimento scrivi che non hai maturato nessuna visione differenziante rispetto alle tesi di consenso e spiega se credi almeno nei presupposti dell’investimento azionario citati nel laboratorio).

3. Il mio orizzonte temporale è di: _____anni

4. Se il mercato azionario crolla del 30%, la mia tesi dice che io devo:

Perché? _____

(es. Comprare di più/ Stare fermo/ Vendere)

5. Cosa mi farebbe riconsiderare la mia tesi

(Nota: se non si ha una tesi specifica, indicare cosa ti farebbe ricredere nei presupposti dell’investimento azionario).

Esercitazione 9 - Il mio piano d'investimento passo-passo

1. La Terraferma (Liquidità e Protezione)

Obiettivo: Mettere in sicurezza il presente per poter investire sul futuro senza ansia.

1.1 Il Fondo d'Emergenza

- ☐ Le mie spese mensili fisse (mutuo/affitto, bollette, spesa, scadenze) ammontano a: € _____
- ☐ Numero di mesi che voglio coprire per dormire sereno (minimo 3, consigliato 6): _____ mesi.
- ☐ Totale Fondo d'Emergenza (Mesi x Spese): € _____
- ☐ Dove si trovano questi soldi oggi? (es. Conto corrente separato, conto deposito svincolato): _____
- ☐ Su quale strumento voglio metterli? _____
- ☐ Perché? _____

1.2 Lo Scudo Assicurativo (Gestione dei rischi catastrofici)

Regola aurea della Piramide: non si investe se un imprevisto grave può mandare in bancarotta la famiglia.

- ☐ Polizza TCM (Temporanea Caso Morte):
 - ☐ Attiva
 - ☐ Da fare (essenziale se ci sono figli o persone a carico)
- ☐ Polizza Invalidità Permanente da Malattia/Infortunio:
 - ☐ Attiva
 - ☐ Da fare
- ☐ Polizza RC Capofamiglia / Casa:
 - ☐ Attiva
 - ☐ Da fare

Riflessioni

2. La Sicurezza

2.1 Impegni certi (medio termine)

Obiettivo: Dare un nome, un prezzo e una data ai tuoi obiettivi tra i 3 e i 7 anni usando l'Asset-Liability Matching. Se hai più di due obiettivi, replica questa tabella.

Nome obiettivo	Impegno A (es. cambio auto)	Impegno B (es. università figli)
Data obiettivo		
Capitale necessario (€)		
Obbligazione scelta		
Scadenza obbligazione		

2.2 Sicurezza Psicologica

- ☐ **Quantifica.** Qual è l'importo nella componente sicurezza che ti fa sentire psicologicamente sicuro? € _____
- ☐ **Motiva.** Perché quella cifra? _____
- ☐ **Protezione verso i ribassi eccezionali.** Quanta parte di quella cifra pensi di destinare in caso di ribassi eccezionali dei mercati? _____

- ☐ Come definisci che il ribasso è eccezionale e quali **regole** di ingresso ti dai?

Esempio: se scende del 15% dai massimi, entro con il 10% dell'importo destinato alla sicurezza psicologica, se scende del 25% dai massimi entro con il 20%, se scende del 35% dai massimi entro con il 30%, se scende oltre il 45% entro con tutto il resto. Quando tornerà sui nuovi massimi, venderò per ricostituire la componente di sicurezza psicologica.

Adesso scrivi le tue regole:

- ☐ **Trova lo strumento.** Quale strumento/i hai scelto per questo scopo? _____

3. Il Motore della Crescita (Azionario e Asset reali)

Obiettivo: Far crescere il capitale nel lungo termine (>10 anni) per la pensione, l'anticipo finanziario o lo sviluppo patrimoniale.

3.1 Il mio obiettivo a lungo termine

Sto costruendo il mio Livello 3 principalmente per:

- ☐ **Anticipo pensionistico** (Smettere di lavorare _____ anni prima della mia pensione pubblica)
- ☐ **Indipendenza finanziaria** (Creare un flusso di reddito alternativo)
- ☐ **Far crescere quella parte del patrimonio** che non ho in programma di spendere nei prossimi anni
- ☐ **Patrimonio Generazionale** (Lasciare un paracadute economico a figli/nipoti)

3.2 Sono in grado di descrivere la filosofia d'investimento della quale sono profondamente convinto?

- ☐ No
- ☐ Sì. Sintetizzala: _____

3.3 Ho maturato una tesi d'investimento che mi porta ad investire in modo diverso rispetto alla media del mercato?

- ☐ No
- ☐ Sì. Illustrala: _____

3.4 Asset Allocation (la composizione del motore)

Definisci il peso percentuale di ogni componente del tuo livello Crescita.

Nome strumento	Importo	%

3.5 Strategia d'ingresso a Mercato

- ☐ **PIC** (Tutto subito): Ho lo stomaco per sopportare un'oscillazione immediata in cambio della massima efficienza statistico-matematica
- ☐ **PAC** (Piano di Accumulo): Preferisco la serenità emotiva. Dividerò il capitale in _____ rate mensili (es. 12, 18, 24 mesi)
- ☐ **PIC** (Tutto subito) € _____ ed il resto con un PAC (Piano di Accumulo) in _____ rate mensili (es. 12, 18, 24 mesi)

4. Il Patto di Coerenza

Obiettivo: Creare il binario d'acciaio contro i cortocircuiti emotivi della pancia.

4.1 La tua convinzione di fondo

Scrivi la tua convinzione di fondo per la quale decidi di investire nell'asset allocation che hai indicato nella sezione 3.4. Ad esempio:

“La mia Convinzione di Fondo: Investo nella parte azionaria globale perché ho la ferma convinzione che nei prossimi decenni il mondo, nel suo insieme, continuerà a progredire, a innovare e a produrre valore, esattamente come ha fatto nell'ultimo secolo.”

Scrivi la tua convinzione di fondo:

4.2 Il Test del Crollo

Scrivi come intendi affrontare i futuri crolli del Livello Crescita della Piramide. Ad esempio:

“Accetto consapevolmente che il mio Livello Crescita del Portafoglio possa subire oscillazioni, alcune anche violente ad esempio superiori al 30%. Durante le discese io mi impegno a:

- NON vendere assolutamente nulla*
- Rileggere questa tesi e questo piano*
- Continuare il mio PAC se è ancora attivo*
- Usare la componente di “Sicurezza Psicologica” per acquistare seguendo le regole descritte nel punto 2.2”*

Adesso scrivi il tuo intento:

4.3 Le mie uniche regole di uscita (Quando venderò?)

Scrivi le tue regole di uscita. Ad esempio:

“- Venderò solo quando mancheranno 5 anni al mio obiettivo strategico, per spostare i soldi nel Livello Sicurezza della Piramide (De-risking)

- Venderò solo per effettuare il Ribilanciamento periodico annuale se un asset è cresciuto troppo rispetto al mio piano iniziale

- Venderò se avrò forti evidenze che la mia tesi d'investimento era sbagliata e sarò riuscito a formulare -per iscritto- una nuova tesi d'investimento nella quale avrò piena convinzione.”

Adesso scrivi le tue regole:

Firma il tuo Piano

Firmando qui sotto assumi finalmente la responsabilità di gestire il tuo patrimonio con un piano coerente con i tuoi obiettivi di vita e le tue attuali competenze finanziarie.

Data:___/___/___

Firma:_____

*Bastano **15 minuti** per capire se
stai davvero investendo bene.*

Prenota una chiamata gratuita con un esperto del nostro team
per capire come possiamo aiutarti.



Scansiona il QR-Code

Money
Matters
by Omney