

Data: 25.04.2026 Pag.: 57  
 Size: 325 cm2 AVE: € 31850.00  
 Tiratura: 41230  
 Diffusione: 31512  
 Lettori: 306000



IN GESTIONE

# Longevity Advisory

Nuova certificazione nel catalogo di **Efpa** Italia: LGA, per pianificare gli investimenti e tutelarsi dal rischio di vivere più a lungo dei risparmi



A cura  
 di **Efpa Italia**

**G**li italiani com'è noto vivono sempre più a lungo. Secondo gli ultimi dati Istat, nel 2025 la speranza di vita ha raggiunto 81,7 anni per gli uomini e 85,7 per le donne. La vecchiaia si sposta in avanti e fa slittare categorie in passato consolidate: chi oggi ha tra i sessanta e i settantacinque anni per la demografia fa parte dei "giovani anziani", persone che per stile di vita, condizioni di salute e prospettive occupano una fascia anagrafica che una generazione fa semplicemente non esisteva. Il rovescio della medaglia è che vivere più a lungo ha un costo. E se a questo si aggiunge il crollo delle nascite, il nostro è tra i Paesi europei con il tasso di natalità più basso. Il conto da pagare si scarica anche sulla collettività: meno lavoratori attivi, più pensionati e sistemi di welfare sotto pressione. Tutto questo ha delle ricadute anche dal punto di vista individuale e pone la necessità di fare i conti con il fenomeno del longevity risk. Il rischio, cioè, di sopravvivere ai propri risparmi. In una vita

che può durare fino a trent'anni dopo il pensionamento, il risparmio accumulato dovrà bastare non solo per la vita quotidiana, ma anche per garantirsi la propria autonomia e affrontare spese sanitarie impreviste.

La consulenza finanziaria deve quindi tenere in conto che oggi l'età anagrafica non è più il criterio guida dell'asset allocation. Oltre ai rischi legati alla sfera personale, come salute e non autosufficienza, si devono valutare anche quelli derivanti da tensioni geopolitiche, ricadute economiche dei conflitti e crisi climatica. È per rispondere a questa esigenza che **Efpa Italia** ha lanciato la **qualifica LGA - Longevity Advisory**, una nuova certificazione monotematica specialistica dedicata ai professionisti della consulenza finanziaria, patrimoniale, previdenziale e assicurativa. L'obiettivo è formare la figura di un consulente capace di accompagnare le persone non solo nella gestione del patrimonio, ma nell'intera pianificazione di una vita media più lunga che in passato. Il pro-

gramma LGA si articola in ventiquattro ore suddivise in tre moduli, ciascuno con un taglio disciplinare preciso e un filo conduttore comune: la necessità non solo di ottimizzare i portafogli dei clienti, ma di accompagnarli in un progetto di vita che durerà decenni.

Nel primo modulo si analizzano le **basi demografiche del problema**, mentre nel secondo si affronta la **gestione del rischio longevità** partendo dallo studio della pianificazione assistenziale - consenso informato, disposizioni anticipate di trattamento (DAT), amministrazione di sostegno - per poi passare all'analisi del welfare sanitario pubblico e

privato, con le proiezioni di spesa per anziani (over 65) e grandi anziani (over 85). Uno spazio è dedicato al tema del caregiving e alle fragilità familiari. In Italia, infatti, oltre otto milioni di persone si occupano a titolo gratuito di un familiare non autosufficiente, spesso compiendo scelte finanziarie non ottimizzate. La parte finale del modulo affronta

il tema del financial coaching, dove si spiega come costruire una relazione di fiducia con il cliente e come modulare la comunicazione in base alla sua età e al genere. Il terzo modulo, infine, si concentra sul terreno più classico della **pianificazione finanziaria**, dando indicazioni su come costruire un portafoglio per un orizzonte temporale di venticinque o trent'anni, incorporando le coperture assicurative, le soluzioni di decumulo del capitale accumulato e i modelli di asset allocation di lungo periodo.

Ciò che distingue LGA dalle certificazioni esistenti, in sintesi, è il modo di guardare al cliente. Il consulente formato da questo percorso è quello che il programma definisce un **longevity navigator**, una figura capace di tenere insieme pianificazione finanziaria, protezione patrimoniale e qualità della vita in una fase dell'esistenza - quella che va dal pensionamento in poi - che oggi può durare quanto un'intera carriera lavorativa. (riproduzione riservata)