



# GESTIÓN DEL PATRIMONIO

## *Puntos a considerar en estos momentos de crisis*

---

**XAVIER MAYMÓ**

CEO

Fimarge SFI, SA

---

Tanto si el patrimonio se gestiona directamente desde la familia, como si lo hace un Multi o Single Family office, la crisis financiera y económica global actual, de carácter estructural y repercusiones sociales y macroeconómicas profundas, aconseja una política conservadora de movimientos en los próximos años, durante los cuales se deberían concentrar esfuerzos en los siguientes aspectos:

- **Continuar racionalizando la iniciativa inversora** con el objetivo de (1) consolidar proyectos en marcha y (2) organizar estratégicamente y a nivel operativo el Patrimonio Familiar actual y (3) eliminar riesgos de negocio y/o imagen innecesarios
- Esto no significa dejar de realizar nuevas inversiones y/o dejar de colaborar en proyectos innovadores, pero sí que deben ser afrontarse desde una faceta conservadora de forma temporal, tanto a nivel de inversión como de dedicación. En el caso de tener liquidez sobrante, **realizar inversiones selectivas** – aunque los rendimientos no se produzcan de manera inmediata – con la finalidad de incrementar el patrimonio con una visión a largo plazo
- **Continuar reagrupando tipologías de negocio e inversión** (áreas/sectores de actividad) con la finalidad de poder aplicar unos procesos de control y seguimiento cuidadosos y obtener una rentabilidad de acuerdo con el nivel de riesgo pactado para cada una de ellas
- **Acabar de ajustar la situación jurídica del Patrimonio Familiar a su realidad presente**, creando y/o consolidado sociedades clave
- **Crear una estructura mínima** que de un apoyo efectivo a la Familia y a su patrimonio, bajo parámetros de actuación de family office (SFO o MFO)
- Estructurar los diferentes objetivos de las áreas de actividad del family office bajo una **única visión** enlazada a la filosofía familiar de gestión, inversión y actuación. Asegurar la implantación de la filosofía familiar en cada acción profesional y cuidar que la imagen sea coherente con esta filosofía. Ejemplos de actividades a llevar a cabo: desarrollar la “Family Constitution”; implementar protocolos externos e internos de actuación; etc.