



GESTIÓ DEL PATRIMONI

Punts a tenir en compte en aquest moment de crisi

XAVIER MAYMÓ

CEO

Fimarge SFI, SA

Tant si el patrimoni es gestiona directament des de la família, com si ho fa un Multi o Single Family office, la crisi financera i econòmica global actual, de caràcter estructural i repercussions socials i macroeconòmiques profundes, aconsella una política conservadora de moviments per als propers anys, durant els quals s'haurien de concentrar esforços en els següents aspectes:

- **Continuar racionalitzant la iniciativa inversora** per tal de (1) consolidar projectes en marxa i (2) organitzar estratègicament i a nivell operatiu el Patrimoni Familiar actual i (3) eliminar riscos de negoci i/o imatge innecessaris
- Això no vol dir deixar de realitzar noves inversions i/o deixar de col·laborar en projectes innovadors, però sí cal afrontar-los des d'una vessant conservadora temporal tant a nivell d'inversió com de dedicació. En cas de liquiditat sobrant, **realitzar inversions selectives** –encara que el rendiment no es produeixi de manera immediata– amb la finalitat d'incrementar el patrimoni amb visió de llarg termini
- **Continuar re-agrupant tipologies de negoci i inversió** (àrees/sectors d'activitat) amb la finalitat de poder-hi aplicar uns processos de control i seguiment acurats i obtenir-ne una rendibilitat d'acord amb el nivell de risc pactat per a cadascuna d'elles
- **Acabar d'ajustar la situació jurídica del Patrimoni Familiar a la seva realitat present**, creant i/o consolidant societats clau
- **Crear una estructura mínima** que doni un suport efectiu a la Família i al seu patrimoni, sota paràmetres d'actuació de family office (SFO o MFO)
- Estructurar els diferents objectius de les àrees d'activitat del family office sota una **visió única** lligada a la filosofia familiar de gestió, inversió i actuació. Assegurar la implantació de la filosofia familiar en cada acció professional i tenir cura que la imatge sigui coherent amb aquesta filosofia. Exemples d'activitats a dur a terme: desenvolupar la "Family Constitution"; desenvolupar protocols externs i interns d'actuació; etc.