



## 2012

### SUR LES CHAPEAUX DE ROUES

L'initiative populaire fédérale sur la « Réforme de la fiscalité successorale », a créé un accroissement soudain des donations en fin d'année 2011. Si cette initiative devait se concrétiser, les implications pourraient être importantes pour les familles genevoises, le seuil de 2 millions mentionné dans le projet pouvant être rapidement atteint.

Ainsi, il n'est pas étonnant qu'en ce début d'année nous fassions face à une demande accrue en matière de réflexion patrimoniale, compte tenu de la situation économique et de l'environnement fiscal actuel.

Pour plus d'information (<http://www.admin.ch/ch/f/ff/2011/5997.pdf>)

#### MARCHÉS FINANCIERS ET GESTION DE FORTUNE

Après une année de turbulences sur les marchés, l'année 2012 s'annonce difficile pour les investisseurs dont l'aversion au risque se fait sentir. Nous anticipons en effet une forte volatilité sur les marchés des actions, au gré des annonces politiques et des statistiques économiques. Alors que les taux à court terme restent au plancher, les obligations resteront une catégorie de placement à manier avec prudence. Dans cette logique, les fonds immobiliers suisses devraient demeurer une classe d'actifs intéressante en raison du faible niveau de taux et de la force du franc, leur conférant le statut de valeur-refuge. De même, l'or, dont le cours s'est fortement apprécié en 2011, devrait voir sa demande soutenue, malgré les inévitables fluctuations.

NGI gardera comme priorité cette année le maintien d'une grande souplesse d'action. Les mots d'ordre en 2012 seront donc : prudence et opportunisme.

En ce qui concerne le reste de ses activités de gestion, NGI entame une année qui s'annonce bien remplie puisqu'elle est de plus en plus sollicitée en sa qualité de multi-family office et de gestionnaire patrimonial. Elle reçoit notamment des demandes de familles désireuses d'être accompagnées sur le plan successoral et fiscal.

#### ACTIVITÉS ET PRODUITS IMMOBILIERS

Depuis bientôt six mois, NGI renforce son activité « Investissements Immobiliers » pour le compte d'investisseurs privés et institutionnels, d'origine Suisse ou étrangère. Qu'ils soient propriétaires, acheteurs ou vendeurs, nous intervenons dans les domaines immobiliers suivants :

- Acquisition ou Vente d'actifs
- Analyse et conseil
- Suivi de gestion ou de travaux

Une bonne connaissance de l'actif et un ciblage précis nous permettent d'atteindre des résultats rapides et conformes à l'attente de nos clients. Cette démarche dédiée nous a permis d'obtenir la confiance de propriétaires privés mais aussi de grands fonds institutionnels qui nous ont confié des mandats de vente ou de recherche.

Enfin, cette activité est mise directement au service des clients de notre multi-family office, à qui nous pouvons apporter une vision globale et un suivi précis de leur patrimoine.