

Estructuras básicas y avanzadas de un Family Office

16 Octubre 2020

Las preguntas del millón de dólares



He sabido de conocidos que tienen FO ¿Tenemos que tener uno nosotros?

¿Qué opinarán mis hijos/mi padre si propongo que estudiemos la alternativa de fundar un FO propio?

¿Debemos llamar a nuestro abogado?

¿Por dónde empezar?

¿Para qué nos sirve tener un FO?

¿Debo constituir una nueva sociedad -estructura o puedo utilizar la sociedad de inversiones que ya tengo?

¿Cuál es la diferencia con un multi family office?

¿Qué patrimonio se requiere para tener un FO propio?

Un FO es ...

...una forma de
trabajar, más
que una
estructura legal

- Una **estructura profesional** de gobierno y gestión, que busca la preservación y crecimiento del patrimonio familiar, manteniendo la unidad de la familia.
- Estructura profesional con ‘vida propia’ (oficina, equipo, presupuesto) y funciona de acuerdo a una serie de principios y políticas
- Giro: **preservar** (patrimonio y unidad familiar).
- Surge de la necesidad de separar la gestión de la empresa de la gestión del patrimonio (criterios diferentes).

El contexto : Modelo de la AEF



ENTENDIMIENTO
FAMILIAR

GESTION
PATRIMONIAL

APORTE A
LA SOCIEDAD

Identidad familiar

- Aislar al patrimonio de los riesgos del negocio

“No tener todos los huevos en la misma canasta”

- Diversificar

“Hay que hacer algo más, no podemos depender sólo del negocio tradicional”

- Gestión profesional

“La familia a la altura de los desafíos del negocio y el patrimonio”

- Excedentes de liquidez

“Aquí hay mucho dinero”

- Liquidez repentina: se vende la empresa

“Y ahora qué hacemos con todo este dinero”

- Crecimiento de la familia

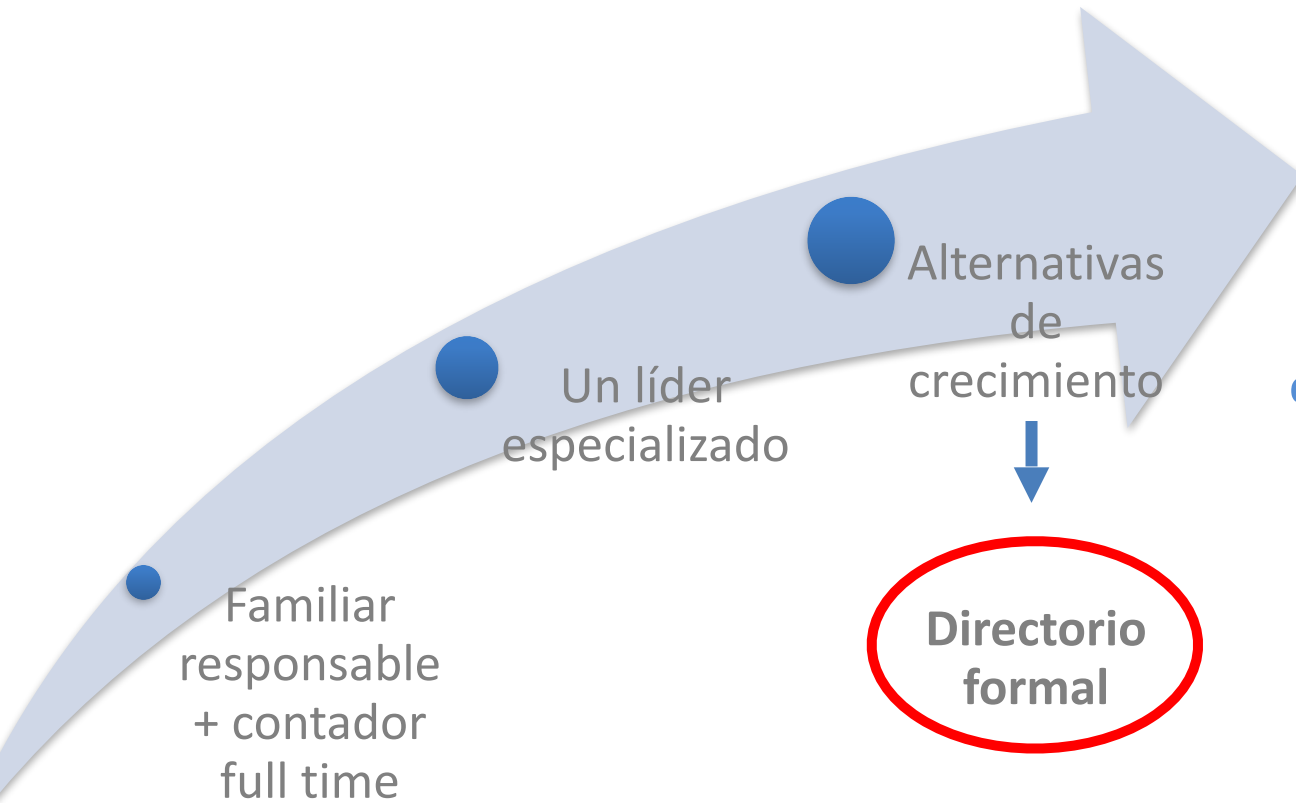
“La familia ha crecido mucho, requiere gestión y cuidar su unidad”.

- Aportar a la sociedad

“Como familia, queremos contribuir al desarrollo de nuestro país”

¿Cuándo tener un FO?

Etapas de Desarrollo



Directorio formal

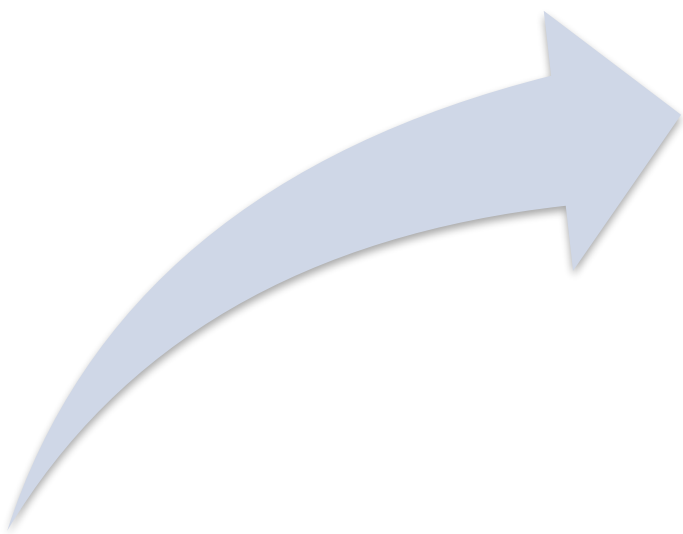
A)
Aumentar el staff
(contabilidad, control inversiones, analistas)

B)
Apalancarse en el conocimiento y experiencia de gestores profesionales

C)
Multi FO

Requisito clave de éxito:
consensuar la visión de la familia

¿Qué gatilla pasar de una etapa a otra y/o complejizar el diseño?

- 
- Tamaño del patrimonio
 - Costos
 - Grado de involucramiento con el patrimonio y las inversiones
 - Decisión/acuerdo familiar
 - Necesidad de especializar el trabajo en comités

No olvidar: Opción de multi family offices

La estructura que se elija debe responder a una necesidad:

- **Administración profesional**
- **Reforzar la identidad familiar**
- **Compromiso de la familia con el proyecto**

La profesionalización es una carretera de dos vías



EMPRESA

FAMILIA

La meta es alcanzar un desarrollo armónico

EMPRESA

FAMILIA



Volvamos a las preguntas del millón de dólares ...

He sabido de conocidos que tienen FO ¿Tenemos que tener uno nosotros?

¿Qué opinarán mis hijos/mi padre si propongo que estudiemos la alternativa de fundar un FO propio?

¿Debemos llamar a nuestro abogado?

¿Por dónde empezar?

¿Para qué nos sirve tener un FO?

¿Debo constituir una nueva sociedad -estructura o puedo utilizar la sociedad de inversiones que ya tengo?

¿Cuál es la diferencia con un multi family office?

¿Qué patrimonio se requiere para tener un FO propio?

La última reflexión ...

¿Cuál será la hoja de ruta de su FO?

