

	ARTÍCULO DE TRABAJO DE GRADO	Código: F-DO-0015
		Versión: 01
		Página 1 de 12

¿CÓMO IMPACTAN LOS FAMILY OFFICE LAS EMPRESAS Y FAMILIAS COLOMBIANAS?

MARIANA ÁLVAREZ BUSTAMANTE

Institución Universitaria de Envigado

malvarezb@correo.iue.edu.co

TATIANA CANO SERNA

Institución Universitaria de Envigado

tcanos@correo.iue.edu.co

Resumen: Las empresas colombianas, en su mayoría, son originadas por familias. Con el tiempo, estas compañías crecen y generan ingresos que las llevan a incrementar su patrimonio, pero a veces los líderes de esas familias son personas muy ocupadas con poco tiempo para buscar alternativas de cómo reinvertir el patrimonio familiar o protegerlos para continuar su legado por desconocimiento o por temor a los riesgos consideran una mejor opción dejar el dinero quieto perdiendo rendimientos futuros. Los Family Office son una alternativa segura y a la vanguardia porque se ajusta a las necesidades de cada una de las familias y sus objetivos financieros.

Palabras claves: *Diversificación, Family Office, Gestión patrimonial, Inversiones, Patrimonio familiar, Planeación financiera, Sucesión familiar.*

Abstract: Colombian companies, for the most part, are started by families. Over time, these companies grow and generate income that leads them to increase their assets. Still, sometimes the leaders of these families are very busy people with little time to look for alternatives on how to reinvest the family assets or protect them to continue their legacy due to lack of knowledge. or for fear of risks, they consider it a better option to leave the money standing still, losing future returns. Family Offices are a safe and cutting-edge alternative because they adjust to each family's needs and financial objectives.

Keywords: *Diversification, Family Office, Wealth Management, Investments, Family Wealth, Financial Planning, Family Succession.*

1. INTRODUCCIÓN

El presente trabajo se basa en analizar y comprender los impactos que pueden tener los Family Office para las familias colombianas, para llegar a esto es necesario comprender a cabalidad de qué se trata esta alternativa, los beneficios y riesgos que pueden implicar para sus afiliados.

En la actualidad, los colombianos somos más conscientes de los efectos que tienen los riesgos financieros y nos surge la necesidad de tomar decisiones para hacer crecer nuestro

patrimonio, pero los líderes de las familias con altos ingresos son personas sumamente ocupadas que no tienen la disponibilidad para ofrecerle a esta actividad el tiempo que requiere. A raíz de esto surgen los Family Office (FO) como una gran alternativa, ya que son especializados en hacer crecer sus patrimonios de una forma segura y eficaz.

El nacimiento y desarrollo de los FO en Colombia es una respuesta estratégica a la complejidad y una oportunidad del actual entorno económico y empresarial, donde proporcionan una plataforma para gestionar

	ARTÍCULO DE TRABAJO DE GRADO	Código: F-DO-0015
		Versión: 01
		Página 2 de 12

eficazmente los activos familiares y promover el desarrollo empresarial y financiero.

Las familias que quieran proteger sus patrimonios y que sus legados familiares continúen en la industria colombiana y mundial tienen una gran alternativa por medio de esta herramienta donde sus colaboradores están especializados y se mantienen actualizados sobre el entorno mundial y económico, permitiéndose prever los comportamientos financieros y así ofrecer a sus afiliados alternativas de inversiones para todos los gustos y que se ajusten a las necesidades de las familias.

2. FAMILY OFFICE

2.1. ¿Qué es?: “El FO es una empresa privada que se crea para preservar el patrimonio familiar y ofrece servicios de manera centralizada a una familia para ayudarla a administrar la complejidad de sus vidas— en particular, para hacer crecer su riqueza financiera, apoyar sus metas a largo plazo, administrar sus necesidades familiares de todo tipo y coordinar todos sus esfuerzos con una estrategia unificada”. (Holzer & Collette, s. f.)

2.2. Antecedentes:

Los Family Office se originaron a finales del siglo XIX por la necesidad de las grandes familias de administrar sus riquezas, resultado de los beneficios empresariales y para obtener una asesoría constante y eficaz sobre asuntos legales y fiscales que puedan afectar la familia. (Cluster Family Office, s. f.)

Una de las primeras oficinas familiares fue establecida por la familia Rothschild en la década de 1830. Ya que eran una de las familias más ricas de Europa, y crearon una oficina familiar para administrar su vasta riqueza, inversiones y negocios familiares.

El modelo de oficina familiar de la familia se extendió rápidamente a otras familias adineradas. (H&CO, s. f.)

Hablaremos de otras 3 familias que iniciaron con esta figura de negocio basado en el boletín de gobierno corporativo publicado en 2015 por Deloitte:

Familia Rockefeller en los Estados Unidos. A medida que la fortuna de John D. Rockefeller, fundador de la Standard Oil Company, creció enormemente, él y su familia se enfrentaron al desafío de gestionar y preservar su patrimonio. En 1882, John D. Rockefeller estableció lo que se considera el primer Family Office formal, conocido como la Oficina Rockefeller, para manejar sus temas financieros.

John Rockefeller formó su fortuna a partir del negocio petrolero. Este, posteriormente, fue heredado a su familia a través de un plan de sucesión bien desarrollado. La familia logró la apertura de negocios bancarios, inmobiliarios, financieros y mineros.

Familia Haub: La cuna del negocio fue una pequeña tienda en el año de 1867 ubicada en Alemania, logró convertirse en una de las compañías más grandes del mundo. Debido a la buena administración de sus bienes, pudo aumentar su fortuna y extenderse a nuevos negocios como en el sector energético y en la consultoría; recientemente ha invertido en causas sociales.

Jean-Martin Wendel: fundador de Wendel Investissement en 1978 ubicada en Francia, logró edificar una ventaja competitiva importante gracias a una buena administración de inversiones, logró el desarrollo de sus productos de hierro y de acero. La empresa logró superar dificultades importantes, como las dos guerras mundiales y la nacionalización de la industria del acero y hierro en su país. Actualmente, la empresa diversificó su

	ARTÍCULO DE TRABAJO DE GRADO	Código: F-DO-0015
		Versión: 01
		Página 3 de 12

negocio al sector de servicios y tecnológico; asimismo es considerada como una de las empresas de inversión más importantes en Europa, ya que cuenta con varias empresas en cinco continentes. (Aguñaga, 2015)

Estos Family Office no solo se encargaban de la gestión de inversiones, sino también de la planificación patrimonial, la administración de activos, la asesoría fiscal y legal.

Con el tiempo, el concepto de Family Office se expandió más allá de los círculos de las megafortunas y se hizo más accesible para familias adineradas de menor tamaño. Esto fue impulsado por el crecimiento de la riqueza personal en todo el mundo, así como por la necesidad de una gestión financiera más personalizada.

En las últimas décadas, el número de Family Office ha aumentado significativamente, tanto en los Estados Unidos como en todo el mundo, y han surgido diferentes modelos de oficinas familiares para adaptarse a las necesidades y preferencias de las familias.

Como ejemplo de lo anterior tomemos como base cifras del estudio realizado por Forbes en el presente año, donde indican que:

En Estados Unidos, las FO gestionaron activos por 1,72 billones de dólares el año pasado, lo que refleja un aumento sustancial del 14% con respecto al 2022.

Desde finales del año pasado Andrés Ibarra, codirector del capítulo de Colombia, Centroamérica y el Caribe (Caricol) de Family Office Exchange (FOX), una asociación global con presencia en 25 países que cuenta con 400 miembros y, en los últimos 30 años, ha trabajado con más de 2.000 familias y asesores en el mundo. (Hoz, 2024)

Grandes familias de industrias muy conocidas a nivel mundial son referentes de este modelo de negocio, entre ellos:

Bezos Expeditions, de Jeff Bezos: “Se trata del family office del fundador de Amazon, Jeff Bezos. A través de esta plataforma, que gestiona unos 107.800 millones de dólares en activos, el empresario gestiona sus inversiones en numerosos negocios tecnológicos como Twitter, Airbnb, Uber, Stack Overflow, Workday o también en Blue Origins, la empresa centrada en desarrollar el negocio del turismo aeroespacial. Esta sociedad es también la que controla la inversión de Bezos en el periódico Washington Post”.(Espallargas, 2023)

Walton Enterprises, familia Walton: Walton Enterprises es el family office de la familia Walton, cuya fortuna procede de la cadena de supermercados estadounidense Walmart. Con unos ingresos anuales de 570.000 millones de dólares, Walmart está considerada la mayor empresa del mundo por sus ingresos. También es uno de los mayores empleadores del mundo, con 2,2 millones de trabajadores.

A través de Walton Enterprises, la familia Walton controla el 50% de Walmart, fundada por Sam Walton (fallecido en 1992). La familia está encabezada por los tres hijos vivos de Sam Walton: Jim, Rob y Alice, que figuran entre las personas más ricas del mundo.

Se estima que este family office gestiona unos 224.500 millones de dólares.(Espallargas, 2023)

Cascade Investment, Bill Gates: Controlada por Bill Gates, Cascade Investments está gestionada por Michael Larson. Desde 1995, Larson ha conseguido que el patrimonio de Gates invertido en este conglomerado crezca un 11% de rentabilidad anual compuesta. Esta empresa controla activos por valor de 70.000

	ARTÍCULO DE TRABAJO DE GRADO	Código: F-DO-0015
		Versión: 01
		Página 4 de 12

millones de dólares, incluidas 108.860 hectáreas de tierras de cultivo. Esto convierte a Cascade en el mayor propietario de tierras agrícolas de Estados Unidos.

Algunas de las inversiones de Cascade son en Microsoft, la cadena hotelera Four Seasons, la empresa de Warren Buffet Berkshire Hathaway o el fabricante de bebidas alcohólicas Diageo. Otra de las inversiones de Cascade es Beyond Meat, fabricante de sustitutos de la carne de origen vegetal, como las hamburguesas veganas. (Espallargas, 2023)

2.3. Opciones: existen 4 formas de gestionar los Family Office.

2.3.1. Single Family Office (SFO): Es creado exclusivamente para una familia, los profesionales gestionarán solo asuntos financieros y personales de dicha familia.

2.3.2. Multi-Family Office (MFO): Si el patrimonio no es lo suficientemente elevado como para formar un Family Office propio, la mejor opción es acudir a uno multifamiliar, que se trata de una oficina de asesoramiento patrimonial para diferentes familias. (Villanueva, 2023)

2.3.3. Family Office Virtual: Son oficinas virtuales que asesoran a través de expertos a varias familias a la vez, permitiendo tener familias con menores ingresos patrimoniales y son de más bajo costo, ya que no tienen una oficina física, ni exclusividad con las familias.

2.3.4. Family Office híbrido: Proporciona servicios personalizados a una sola familia ultrarrica, pero también aprovecha la escala y la experiencia de una oficina multifamiliar para proporcionar oportunidades de inversión y ahorros de costos. (H&CO, s. f.)

2.4 Quien opera el FO: Pueden ser operados por miembros de la familia acompañados de

personal externo experto en temas financieros, o por firmas financieras especializadas según la preferencia de las familias.

2.5. Quienes son clientes: Por lo general acceden a este servicio familias empresariales, deportistas, artistas, empresarios que vendieron sus empresas o por fortunas súbitas como resultado de loterías o herencias.

2.6. Servicios ofrecidos:

ABC DE LOS FAMILY OFFICE



Fuente: EY y Family Office Exchange. Gráfico: LR-MN

Tomada de: La República

2.6.1. Gestión estratégica del patrimonio total: Ofrecerles a las familias alternativas de planificación para pronosticar y tomar decisiones acerca de la administración de todo su patrimonio a raíz de una visualización previa del comportamiento de sus activos y pasivos en busca del crecimiento patrimonial.

2.6.2. Gestión de inversiones: Las familias buscan crear valor y generar riqueza, por eso los Family Office les ofrece una gestión centralizada de los activos, a través de 2 opciones:

2.6.2.1. Proceso de inversión: a través de un diseño de cartera personalizada y asignación de activos, gestión de riesgos, selección de administradores de activos adaptados a clases de activos específicas, informes de

	ARTÍCULO DE TRABAJO DE GRADO	Código: F-DO-0015
		Versión: 01
		Página 5 de 12

rendimiento consolidados y control/supervisión de las inversiones. (Holzer & Collette, s. f.)

2.6.2.2. Comité de inversiones: “Permite a la familia asumir plenamente su papel de accionista estratégico y estar al frente, sin asumir el papel de operador de la gestión diaria. Lo que exige accionistas activos y comprometidos en ganar altura y estar en la mesa de negociación, dirigiendo y adaptando sus carteras.

Este rol no se puede delegar a personas ajenas a la familia. El Comité de Inversiones se reúne periódicamente y está compuesto por representantes familiares y asesores ajenos a la familia. El personal de inversiones de la Family Office organiza y se prepara para las reuniones, brinda informes resumidos, análisis de inversiones y recomendaciones, supervisa la implementación de las decisiones de inversión y transmite información resumida a los accionistas familiares”. (Holzer & Collette, s. f.)

2.6.3. Servicios legales y fiscales: Con el pasar del tiempo y el crecimiento patrimonial y familiar se van complicando aspectos legales y fiscales que deben de ser tratados a tiempo para una planeación adecuada en temas como estructuras patrimoniales, los planes de sucesión y herencia, los planes fiscales, las estrategias de seguros y las protecciones legales.

Por ejemplo, los miembros de la familia que eligen residir y comprar activos en varias jurisdicciones, o los miembros jóvenes de la familia que se preparan para casarse y necesitan acuerdos prenupciales, o los planes de herencia requeridos en caso de una pérdida repentina de un accionista clave o del director ejecutivo de la empresa familiar. (Holzer & Collette, s. f.)

2.6.4. Servicios administrativos y de estilo de vida: Este servicio busca facilitar el día a día de los afiliados, buscando la mejor opción para contratar personal para esos servicios simples pero indispensables llevar a cabo sus actividades como llevar la contabilidad personal, asesores de viajes, administración de personal (personal doméstico, conductores, pilotos) y seguimiento a las cuentas bancarias personales.

2.6.5. Oficina corporativa: Gestiona las relaciones con los proveedores de servicios y supervisa los acuerdos contractuales, permite una gestión estricta de los costos y la gestión activa de las relaciones con los proveedores, garantizando una integración perfecta de los servicios.

Para mayor seguridad, monitorear y asegurar el uso de dispositivos de comunicación. Esto incluye administrar el acceso a la información según sea necesario, almacenar y transmitir datos utilizando estándares de encriptación de última generación. (Holzer & Collette, s. f.)

2.7. Resultados: Los Family Office pueden tener diversos efectos en las empresas y familias en Colombia, especialmente cuando están vinculados a personas adineradas que poseen o tienen inversiones significativas en empresas, algunos de los resultados que nos puede traer son:

- Influencia en la toma de las decisiones, ya sea a través de representantes en la junta directiva o mediante acuerdos de gobernanza.
- Confidencialidad y privacidad: Ofrecen un alto grado de confidencialidad y privacidad en la gestión de los asuntos financieros y patrimoniales de las familias, lo que puede ser especialmente valioso para familias con un perfil público.
- La estabilidad financiera de las empresas colombianas puede garantizarse mediante

	ARTÍCULO DE TRABAJO DE GRADO	Código: F-DO-0015
		Versión: 01
		Página 6 de 12

inversiones a largo plazo y un enfoque en la preservación del capital. Esto es especialmente beneficioso en tiempos de inestabilidad económica o crisis financiera.

- Con profesionales especializados en gestión patrimonial, las familias colombianas pueden implementar estrategias de preservación de capital a largo plazo para proteger sus activos de posibles riesgos financieros, legales o tributarios.

Sin embargo, también es importante recordar que establecer y mantener un Family Office puede resultar costoso y su eficacia depende en gran medida de la calidad de la gestión y de la alineación de los intereses de la familia y las empresas. Además, la falta de una supervisión adecuada puede dar lugar a conflictos de intereses o comportamientos poco éticos en algunos casos. Por lo tanto, es fundamental que las familias y empresas colombianas evalúen cuidadosamente los beneficios y riesgos antes de optar por establecer un Family Office.

2.7.1. Beneficios: Un Family Office es una estructura financiera creada para gestionar y preservar el patrimonio de familias adineradas.

ABC DE LAS FAMILY OFFICE



Tomada de: La República

- Brindar educación financiera para preparar a la próxima generación de familias para que sean financieramente responsables ayuda a garantizar la continuidad a largo plazo y la preservación del patrimonio familiar.
- Proporciona un asesoramiento financiero personalizado, incluyendo planificación de inversiones, gestión de riesgos y planificación patrimonial, teniendo en cuenta las necesidades y objetivos específicos de una familia o empresa.
- Los Family Office suelen asesorar a las familias en la diversificación de sus inversiones, lo que puede ayudar a reducir la exposición al riesgo y maximizar los rendimientos a través de una cartera bien equilibrada.
- Puede proporcionar estrategias fiscales eficientes para minimizar la carga impositiva tanto a nivel personal como empresarial, aprovechando las oportunidades fiscales disponibles en Colombia.
- Proporciona un entorno confidencial y privado para la gestión patrimonial, lo cual es importante para familias y empresas que desean que su información financiera permanezca privada.
- Fomentar un ambiente abierto para recibir feedback de empresas y familias que quieran mejorar continuamente. Esto puede incluir la realización de encuestas de satisfacción, reuniones de seguimiento y solicitudes de comentarios directos.

En resumen, los Family Office pueden ofrecer a las empresas y familias colombianas varios beneficios importantes, incluida la gestión integral y personal del patrimonio, asesoramiento financiero experto, eficiencia fiscal y preparación para las generaciones futuras.

	ARTÍCULO DE TRABAJO DE GRADO	Código: F-DO-0015
		Versión: 01
		Página 7 de 12

2.7.2. Beneficios no financieros:

- Los Family Office, al ofrecer un marco para la planificación y la toma de decisiones en familia, puede fomentar un sentido de pertenencia y propósito compartido entre los miembros de la familia, fortaleciendo los lazos familiares y promoviendo un legado familiar significativo.
- Ayuda a gestionar los conflictos familiares relacionados con el patrimonio y los negocios, proporcionando un mediador neutral y estrategias para abordar y resolver las diferencias de manera constructiva.
- Ofrece un entorno discreto y confidencial para la gestión de asuntos financieros y personales de la familia, lo que puede ser especialmente importante en contextos culturales donde la privacidad es valorada.
- Ayuda a preservar los valores familiares a lo largo de generaciones, proporcionando estructuras y mecanismos para mantener unidas a las familias y asegurar la continuidad de la cultura y los objetivos familiares.

2.7.3. Riesgos:

- Un Family Office en una empresa colombiana puede dar lugar a posibles conflictos de intereses, especialmente si el Family Office toma decisiones que benefician principalmente los intereses de la familia del propietario en lugar de los intereses generales de la empresa o sus otros accionistas.
- La falta de transparencia en la gestión de los Family Office puede generar desconfianza entre los miembros de la familia y las partes interesadas externas, incluidos inversores y socios comerciales. Esto puede dificultar que las empresas asociadas obtengan financiación o asociaciones estratégicas.

- Los Family Office están involucrados en varios negocios o inversiones y existe riesgo de conflicto de intereses. Por ejemplo, en una Family Office, los intereses de una empresa pueden tener prioridad sobre otros, lo que puede generar tensiones entre los miembros de la familia e incluso problemas legales.
- Los Family Office que no cuentan con expertos financieros capacitados o no tienen acceso a los recursos necesarios para gestionar adecuadamente los riesgos financieros pueden exponer a la familia y a la empresa a riesgos financieros importantes, como la volatilidad del mercado, la falta de diversificación de las inversiones o la exposición excesiva de ciertos activos.
- Dependiendo de la estructura y gestión de los Family Office, pueden existir riesgos operativos inherentes, especialmente si no se establecen adecuadamente políticas y procedimientos sólidos. Los errores operativos pueden afectar negativamente a la inversión y la gestión financiera de las empresas familiares relacionadas.

En general, si bien las oficinas familiares pueden brindar una gestión financiera y de activos personalizados y eficiente, también presentan un conjunto de riesgos que deben considerarse y gestionarse cuidadosamente para proteger los intereses de largo plazo de la familia y la empresa colombiana.

3. FAMILY OFFICE EN LATINOAMERICA

3.1. Family Office en América Latina: Las oficinas familiares en América Latina enfrentan desafíos únicos, incluyendo la volatilidad económica y política en algunos países, así como la necesidad de adaptarse a las regulaciones financieras locales. Por un lado, la región puede ser volátil en términos económicos y políticos, lo que requiere una

gestión cuidadosa de los activos para proteger la riqueza de las familias. Además, cada país de América Latina tiene su propio marco regulatorio y fiscal, lo que requiere un profundo conocimiento de las leyes locales y una adaptación constante a los cambios en el entorno normativo.

eventos como las crisis financieras que han despertado un interés significativo en las familias por empoderarse y gestionar directamente sus recursos, alineándolos con su estrategia de continuidad; al vincularse a una asociación como FOX, las familias empresarias estrechan vínculos con otras familias que están dispuestas a compartir sus experiencias que, en muchos casos, abarcan períodos de 20, 30 y hasta 40 años, no solo en el capítulo regional sino también en el de Estados Unidos y beneficia no solo a la familia, sino también a los negocios y al patrimonio, fortaleciendo la capacidad de enfrentar y superar los desafíos del entorno actual. (Hoz, 2024)



Tomada de: La República

3.2. FO en Colombia: Según Narciso de la Hoz G. A enero de 2024 en Colombia hay al menos 100 Family Office, sin embargo, no es una cifra oficial, en comparación con menos de 15 compañías que se estimaban que había en el año 2017 se evidencia un crecimiento e interés de las familias colombianas por preservar el legado familiar.

En dicha entrevista realizada para Forbes Colombia, explica Serebrenik “en términos generales, veo una evolución de las familias empresarias que cada vez más se forman en estos temas y han visto la necesidad de formalizarse, institucionalizarse, profesionalizarse y corporizarse”.

Según Andrés Ibarra y Serebrenik expertos en el tema, la gran mayoría de los Family Office en América Latina empezaron a configurarse en los últimos 10 años. Detrás de este auge están eventos como los vaivenes políticos y

El 8 de abril del presente año el diario La República publicó un artículo aclarando el monto mínimo para conformar un FO, ya que el pensar era que la familia debía de tener un presupuesto de US\$100 millones; para países como Colombia la inversión mínima anual puede ser de \$700 millones para conformar un Family Office virtual una figura que le permite a los expertos trabajar de forma remota y atender a otras familias, es decir que la diferencia con la figura de FO normal es que no hay una exclusividad en el servicio, pero eso no lo hace menos efectivo.

El Family Office Virtual también es de gran ayuda para las familias que sus miembros no están ubicados en el mismo lugar, pues les permite estar al tanto de cada decisión y participar de ellas; sin embargo, también aporta beneficios como flexibilidad, mayor alternativa para escoger a los profesionales que le ayudarán en este proceso, percepción del mundo exterior, al estar en contacto con otras familias tendrán otras visiones y costos más bajos, ya que trabajan por contrato o un tiempo parcial.

3.3 Empresas colombianas que tienen FO: Un Family Office es una entidad privada que

	ARTÍCULO DE TRABAJO DE GRADO	Código: F-DO-0015
		Versión: 01
		Página 9 de 12

gestiona las inversiones y patrimonio de una familia adinerada. En Colombia, varias familias prominentes han creado FO para administrar sus activos financieros y patrimoniales.

- Grupo Santo Domingo: Una de las familias más influyentes y ricas de Colombia, con intereses en diversos sectores como medios de comunicación, cemento, energía, y alimentos
- Grupo Ardila Lulle: Un conglomerado empresarial colombiano con intereses en bebidas, medios de comunicación, bienes raíces, y otros sectores.
- Grupo Bolívar: Un conglomerado empresarial diversificado con intereses en seguros, finanzas, energía, y servicios de salud, entre otros.

3.4. Como aporta el FO al crecimiento económico del país:

Los Family Office son gestores de patrimonio privado de familias adineradas, contribuyen significativamente al crecimiento económico de Colombia, ya que los asesoran para invertir directamente en empresas colombianas. Estas inversiones no solo proporcionan capital necesario, sino que también pueden traer experiencia empresarial y conexiones que impulsan el crecimiento y la expansión de las empresas locales.

Los family Offices también tienen un impacto positivo en el desarrollo social de Colombia al invertir en proyectos de responsabilidad social corporativa, como programas de educación, salud y desarrollo comunitario; en algunas ocasiones como recomendación de planeación tributaria. Estas iniciativas no solo mejoran la calidad de vida de las comunidades locales, sino que también contribuyen a un entorno más favorable para el crecimiento económico.

Pueden desempeñar un papel importante en el crecimiento económico de Colombia al proporcionar financiamiento, experiencia y apoyo a empresas y proyectos locales, así como al estimular la innovación, crear empleo, apoyar el desarrollo social y promover la diversificación económica. Al brindar asesoramiento financiero personal, las oficinas familiares pueden ayudar a las familias colombianas a tomar decisiones informadas sobre inversiones, gestión de riesgos, planificación fiscal y otras áreas financieras importantes.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

- En conclusión, las Family Office pueden tener un impacto significativo en las empresas colombianas, tanto positiva como negativamente. Si se gestionan adecuadamente, pueden proporcionar una estructura eficaz para gestionar el patrimonio y las inversiones familiares, así como proporcionar apoyo estratégico y financiero a los afiliados.

Sin embargo, también crean riesgos como la concentración de poder, conflictos de intereses y falta de transparencia, que pueden afectar la gobernanza corporativa y la gestión de riesgos. Por lo tanto, las familias y empresas colombianas deben evaluar cuidadosamente la estructura y operación de las oficinas familiares, para implementar controles apropiados y medidas de transparencia, y establecer una cultura de gobernanza sólida para minimizar los riesgos y maximizar las recompensas de este enfoque de gestión patrimonial.

- Los Family Office tradicionales se diseñaron para familias que tuvieran unas características específicas, sin embargo, con el pasar del tiempo estos se han

	ARTÍCULO DE TRABAJO DE GRADO	Código: F-DO-0015
		Versión: 01
		Página 10 de 12

modificado buscando llegar a más familias ofreciendo el mismo servicio de forma remota y a un menor costo, adicional pueden permitir que las familias asociadas ingresen con menos recursos a los requeridos inicialmente, además ofrece unir a los miembros de las familias que están ubicados en diferentes lugares buscando la participación de ellos e incrementando el sentido de pertenencia y el interés para hacer crecer el patrimonio familiar.

- Estas oficinas familias se crearon para mejorar la administración de los recursos, aunque son legales y se constituyen como empresas independientes a las generadoras del patrimonio son flexibles porque buscan complacer todas las necesidades y exigencias de las familias; pero también pueden ser una fuente de crecimiento del país con cada asesoramiento que otorgan, ya que pueden aconsejar diversificar sus inversiones en compañías colombianas reteniendo el capital en el país y realizar una planificación tributaria que beneficia en lo social al país a través de donaciones.
- Cada familia que quiera pertenecer al Family Office es única, por lo que es importante adaptar la comunicación a las necesidades abarcando diferentes objetivos y preferencias de cada una de ellas, esto implica escuchar activamente y comprender las expectativas de la familia para ofrecer servicios y asesoramiento personalizados. La transparencia en la comunicación es esencial para generar confianza y proporciona información clara y completa sobre sus servicios, tarifas, políticas de inversión y desempeño financiero. Esto ayuda a las familias y empresas a tomar decisiones informadas y a mantener una relación de confianza a largo plazo; muchas familias pueden no estar familiarizadas con conceptos

financieros complejos, por eso se ofrece educación financiera y asesoramiento experto para ayudar a comprender sus opciones de inversión, planificación patrimonial y gestión financiera.

Mantener una comunicación regular y proactiva con los clientes es fundamental. Esto implica proporcionar actualizaciones periódicas sobre el desempeño de las inversiones, cambios en el mercado y cualquier otro asunto relevante que pueda afectar a la situación financiera de la familia. pueden emplear una variedad de canales de comunicación para llegar a sus clientes, incluyendo reuniones presenciales, llamadas telefónicas, correos electrónicos, boletines informativos y plataformas digitales.

La elección del canal de comunicación adecuado dependerá de las preferencias individuales de cada una de las empresas y familias. Dado que los Family Office manejan información financiera sensible, es fundamental garantizar la confidencialidad y seguridad de los datos de los clientes. Esto implica implementar medidas de seguridad robustas y cumplir con las regulaciones de protección de datos.

	ARTÍCULO DE TRABAJO DE GRADO	Código: F-DO-0015
		Versión: 01
		Página 11 de 12

Referencias

- Aguñaga, D. (2015). La evolución del Family Office.
<https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/mx/Documents/risk/Gobierno-Corporativo/2-Evolucion-Family-Office.pdf>
- Cluster Family Office. (s. f.). ¿Qué es un Family Office? Recuperado 24 de abril de 2024, de <https://clusterfamilyoffice.com/que-es-un-family-office/>
- Espallargas, A. (2023, octubre 31). Qué son los family offices y cómo los utilizan los más ricos para ser aún más ricos. Revista GQ.
<https://www.revistagq.com/articulo/family-offices-plataformas-inversion-jeff-bezos-bill-gates#:~:text=Sergey%20Brin%20es%20uno%20de,millones%20de%20d%C3%B3lares%20en%20activos>
- H&CO. (s. f.). Oficinas familiares y el cumplimiento tributario: Family office. Recuperado 24 de abril de 2024, de <https://www.hco.com/es-us/insights/oficinas-familiares-y-el-cumplimiento-tributario-family-office>
- Holzer, M. A., & Collette, C. (s. f.). El valor del Family Office: Un Análisis Profundo de los Beneficios y Servicios que un Family Office puede brindar. Cambridge Family Enterprise Group. Recuperado 24 de abril de 2024, de https://cfeg.com/insights_research/el-valor-del-family-office-un-analisis-profundo-de-los-beneficios-y-servicios-que-un-family-office-puede-brindar/#:~:text=El%20Family%20Office%20es%20una,tipo%20y%20coordinar%20todos%20sus
- Hoz, N. (2024, enero 18). ¿Cómo funciona una ‘family office’ y cuándo es conveniente crearla? . Forbes Colombia.
<https://forbes.co/2024/01/18/negocios/as-i-funcionan-las-family-offices-en-colombia>
- Villanueva, A. (2023, septiembre 29). Family office: ¿qué es y cuándo conviene crearlo? Finect.
<https://www.finect.com/usuario/AsunInf ante/articulos/family-office-que-cuando-conviene-crearlo>