



# Asesoramiento a Family Offices

Planificación patrimonial e  
inversiones

# Objetivo

**Servicio de asesoramiento independiente en materia de planificación patrimonial e inversiones para *family offices*.**

- Afi Inversiones Globales SGIC, **gestora registrada y supervisada por la CNMV**, con el nº274, lleva 15 años prestando servicios de asesoramiento financiero independiente (primero bajo la figura jurídica de EAFI, con el número 9 del registro de la CNMV, y luego como EAF).
- Afi Inversiones siempre ha realizado su actividad desde la más **absoluta independencia**, manteniendo esta enseña con la entrada en vigor de esta normativa y asegurando así la inexistencia de conflicto de interés alguno con sus clientes. Este sello permite centrarnos en exclusiva en la consecución de los objetivos de nuestros clientes. La entrada en vigor de MiFID 2 ha ayudado a generar transparencia en el ámbito del asesoramiento financiero. Con el objetivo de dar la mayor información al cliente acerca del servicio que va a recibir, la normativa establece que toda entidad que preste este tipo de servicios debe declararse como Independiente o No Independiente, lo que marca la existencia o no de conflictos de interés. En nuestro caso, esto no ha supuesto ningún cambio puesto que, desde la fundación y con anterioridad a esta nueva normativa, siempre hemos ofrecido servicios en formato Independiente.
- Nuestra especialización en el inversor institucional (aseguradoras, mutualidades, oficinas familiares, fundaciones, planes de pensiones, empresas, etc.) nos obliga a mantener un **equipo de profesionales con unos conocimientos técnicos de muy elevado nivel**. Ello nos permite contar con un conocimiento experto en la práctica totalidad de los activos invertibles:
  - **Renta Fija**
  - **Renta Variable**
  - **Productos Estructurados**
  - **Derivados**
  - **Mercados Privados (*Private Equity, Direct Lending, Infraestructuras, Inmobiliario etc.*)**
  - **Fondos de Inversión.**
- Nuestra experiencia asesorando en diferentes ámbitos a Oficinas Familiares nos ha permitido participar en múltiples proyectos **ganando visibilidad sobre las mejores prácticas organizativas y de gobernanza** así como de otros aspectos especialmente relevantes en el funcionamiento de este tipo de organizaciones.

## A quién va dirigido

**Oficinas familiares** (*family offices*) que necesiten asesoramiento en materia de inversiones. Afi actúa como una ampliación del equipo de inversiones del *family office* poniendo a disposición de este todo su equipo de analistas, gestores y consultores.

El servicio también va dirigido a **Grandes Patrimonios** o **Grupos Familiares** que vayan a constituir un *family office* asesorando en todo el proceso de diseño y creación.

## Características del servicio

Se trata de un servicio integral que pretende acompañar al grupo familiar desde la constitución de la oficina familiar hasta el asesoramiento recurrente en materia de planificación patrimonial e inversiones así como de otros servicios puntuales que el *family office* pueda requerir.

### Planificación patrimonial y definición de la estrategia

- Foto Global del Patrimonio actual
- Definición de objetivos individuales, familiares y empresariales.
- Definición del patrimonio objetivo (asset allocation)
- Proyecciones de rentabilidad, rentas, valor de cartera, etc
- Estrategia de materialización (timing, selección de la estructura societaria idónea, etc).

### Ejecución de la estrategia

- Estructuración societaria y vehiculización de inversiones
- Apoyo en la elaboración de la Política de Inversión (diseño de un benchmark, procedimientos, gobernanza y sostenibilidad)
- Identificación de recursos (humanos y técnicos) necesarios para la creación de la oficina familiar
- Apoyo en la selección entidades de banca privada y gestión y negociación de condiciones

### Asesoramiento recurrente

- Participación en el Comité de inversiones o Consejo de Administración
- Análisis del entorno macroeconómico y de mercados (acceso a *Afi Research*)
- Actualización recurrente de la Foto Global del Patrimonio: posicionamiento y evolución

- Análisis del Patrimonio Global
  - Análisis del posicionamiento
  - Análisis de la evolución del agregado del patrimonio y de las diferentes sub-carteras.
  - Análisis cuantitativo y cualitativo de las inversiones
  - Reuniones con las entidades bancarias y gestoras para hacer seguimiento de su gestión.
- Análisis y selección de fondos (Activos Cotizados y Mercados Privados)
- Recomendaciones concretas de inversión
- Disponibilidad permanente para contrastar decisiones de inversión
- Deal Flow / Club Deal

## Gestión

Afi Inversiones Globales SGIC, gestora registrada y supervisada por la CNMV, diseña **mandatos de gestión personalizados** para cada cliente. Algunas de las estrategias con mayor *track record* son las siguientes:

- Carteras mixtas perfiladas
- Renta variable
  - Megatendencias
  - Innovación
  - REITs
  - Factor Investing
  - Impacto
  - Small Cap
- Renta fija
  - Letras del Tesoro
  - Renta fija corporativa *Buy & hold*
- Estructurados
- Fondo de Fondos de Mercados Privados multi -activo

## Proyectos ad-hoc

Además del equipo de inversiones, se pone a disposición de la oficina familiar todos los equipos de consultores y analistas de Afi (más de 200 analistas y consultores especialistas en diferentes ámbitos).

- Corporate Finance
  - Planificación financiera
  - Valoración
  - Asesoramiento sobre estructura financiera
  - Operaciones de deuda y capital
- Análisis sectorial y regional
  - Análisis económico, normativo y de tendencias sobre regiones y sectores estratégicos de la oficina familiar.
  - *Due Diligence Macro* en procesos corporativos
- Soluciones digitales
  - Herramientas de planificación financiera y gestión de carteras

## Referencias / Clientes

La **confidencialidad y discreción** es una prioridad dada la naturaleza de nuestros clientes. Afi se compromete a guardar la más estricta confidencialidad en materia de protección de datos en relación con toda la información provista por el cliente. Por ese motivo, no es posible hacer público nuestros clientes entre los que se encuentran varios de los más importantes *family offices* de España, así como otros de tamaño mediano y pequeño.

Afi es una compañía española líder en asesoramiento, consultoría y formación independiente en economía, finanzas y tecnología. La empresa fue fundada en 1987 por un grupo de destacados académicos y, desde entonces, se ha convertido en un referente en el ámbito financiero. Nuestro equipo está formado por más de 200 profesionales altamente cualificados, entre los que se incluye su veintena de socios.

**Para más información contacta con:**

Ignacio Astorqui Nebreda

Socio

[iastorqui@afi.es](mailto:iastorqui@afi.es)

[www.ofi.es](http://www.ofi.es)

+34 915 200 100

