

FIDEICOMISOS DE INVERSIÓN

Caso práctico: Una familia argentina establece un Fideicomiso de Inversión Colectiva en las Islas Turks & Caicos

ANTECEDENTES DEL CLIENTE

La familia Rodríguez, con base en Argentina, ha acumulado una significativa fortuna tras décadas de éxito empresarial. El patriarca, Carlos Rodríguez, desea establecer una estructura de inversión colectiva que permita a sus tres hijos (Hijo A, Hijo B y Hijo C) beneficiarse de una gestión profesional de inversiones, mientras se mantiene una clara separación de la propiedad y responsabilidad.

Los objetivos principales de Carlos son:

- **Centralizar las inversiones:** Consolidar la riqueza familiar para aprovechar economías de escala y acceder a oportunidades exclusivas, como el capital privado.
- **Simplificar la gobernanza:** Introducir un marco claro de gobernanza familiar para facilitar la toma de decisiones y evitar disputas.
- **Proteger las contribuciones individuales:** Garantizar que el fideicomiso de cada hijo sea responsable solo de sus respectivas contribuciones.
- **Supervisión profesional:** Contratar asesores profesionales para gestionar las inversiones y ofrecer reportes transparentes.
- **Planificación sucesoria:** Establecer una estructura que facilite la transferencia de riqueza sin demoras en el proceso de sucesión.

LA SOLUCIÓN PROPUESTA: UNA ESTRUCTURA DE FIDEICOMISO DE INVERSIÓN COLECTIVA (UNIT TRUST) EN TCI

La familia establece un Fideicomiso de Inversión Colectiva (Unit Trust) en las Islas Turks & Caicos (TCI), un Territorio Británico de Ultramar, que funcionará como el Vehículo Familiar de Inversiones (FIHV).

La estructura opera de la siguiente manera:

1. **Fideicomisos individuales por hijo:**
 - Carlos crea tres fideicomisos discrecionales irrevocables: uno para Hijo A, otro para Hijo B y otro para Hijo C.
 - Cada fideicomiso posee unidades en el Fideicomiso de Inversión Colectiva, a través de sus respectivas sociedades holding, proporcionalmente al patrimonio asignado a cada hijo.
2. **Fideicomiso de Inversión Colectiva:**
 - Consolida las inversiones de la familia y actúa como el vehículo central para la gestión de la cartera colectiva.

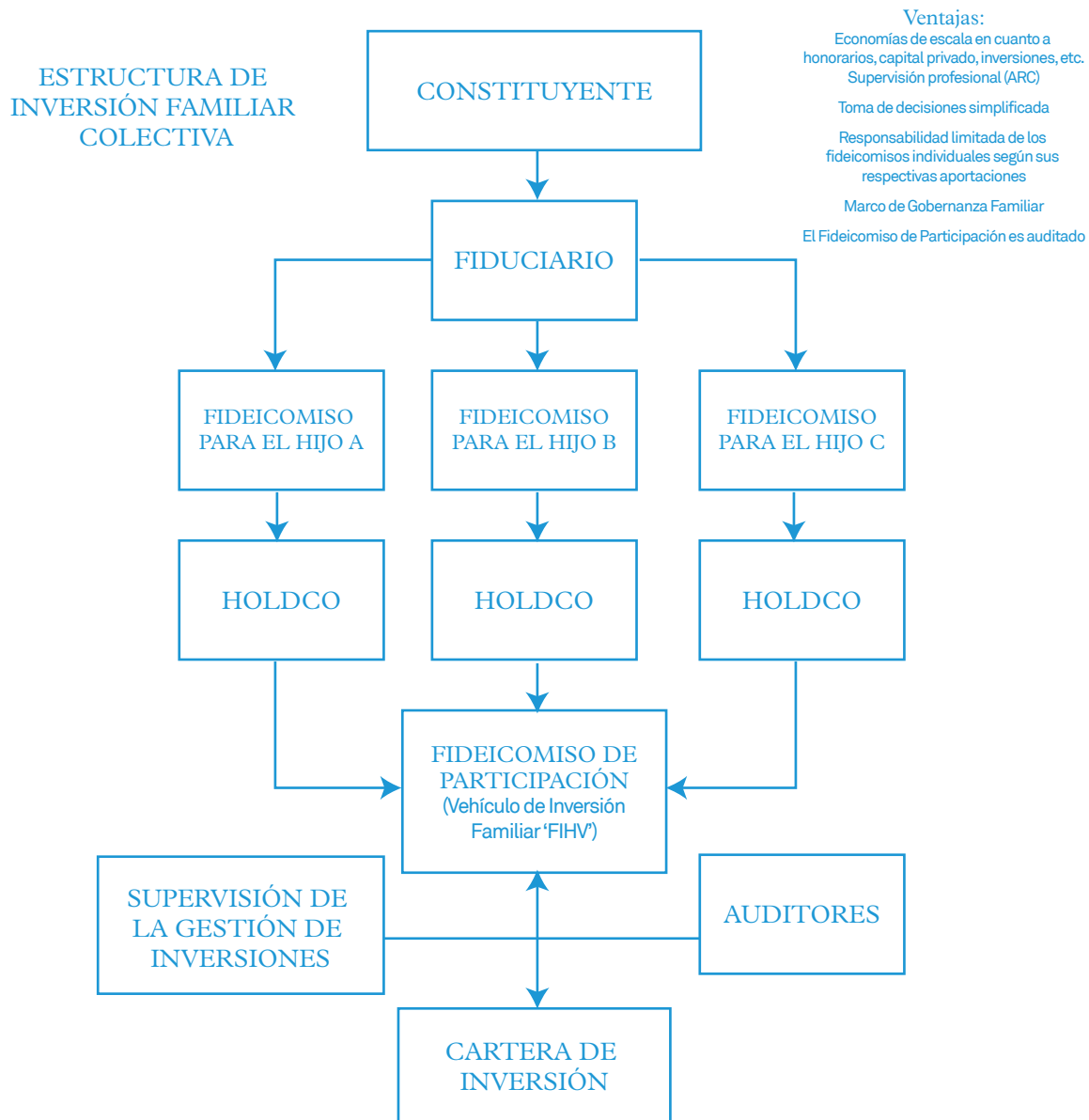
- El Fideicomiso es auditado anualmente para garantizar transparencia y rendición de cuentas para todos los beneficiarios.

3. Supervisión profesional:

- Los fideicomisarios designan a Asset Risk Consultants (ARC) u otra organización similar, según preferencia del fundador, para supervisar la gestión de inversiones, garantizando la adherencia a los parámetros de riesgo y objetivos establecidos.
- Auditores externos verifican de forma independiente las actividades financieras del Fideicomiso.

4. Marco de gobernanza familiar:

- La estructura incorpora un marco de gobernanza familiar para establecer reglas claras de toma de decisiones, asegurando la alineación de todos los miembros con la estrategia de inversión. Se recomienda, al menos, una reunión anual presencial.



BENEFICIOS CLAVE DEL FIDEICOMISO EN TCI

1. **Gestión centralizada de inversiones:**

- El Fideicomiso consolida la riqueza familiar, permitiendo el acceso a oportunidades exclusivas como fondos de capital privado y activos institucionales de alto nivel, frecuentemente inaccesibles para inversores pequeños.
- Al agrupar recursos, la familia disfruta de economías de escala en costos de gestión y operación.

2. **Supervisión profesional:**

- La participación de asesores profesionales asegura que la cartera sea gestionada bajo parámetros establecidos de rendimiento y riesgo.
- Auditorías anuales refuerzan la transparencia y generan confianza entre los miembros de la familia.

3. **Toma de decisiones simplificada:**

- El marco de gobernanza familiar garantiza claridad en los procesos de decisión, promoviendo consistencia en las estrategias de inversión, filantropía y distribución, y minimizando disputas.
- La estructura centralizada del Fideicomiso facilita decisiones eficientes, evitando duplicaciones en los fideicomisos individuales.

4. **Responsabilidad limitada:**

- Cada fideicomiso de los hijos solo es responsable de sus respectivas contribuciones, garantizando que los riesgos asociados a un fideicomiso no afecten a los demás.

5. **Protección de activos:**

- Al establecer la estructura en TCI, se obtiene una sólida protección legal contra reclamaciones externas, acreedores o riesgos políticos en Argentina.
- Los activos, invertidos en Europa, Estados Unidos y Asia (entre otros), están protegidos contra posibles reclamos.

6. **Eficiencia fiscal:**

- TCI ofrece un entorno fiscal neutral, sin impuestos sobre la renta, ganancias de capital ni sucesiones, maximizando la preservación del patrimonio familiar.
- La estructura facilita el cumplimiento de obligaciones internacionales, minimizando la exposición a impuestos locales.

7. **Planificación sucesoria:**

- La propiedad a través del Fideicomiso garantiza una transferencia de riqueza intergeneracional sin necesidad de sucesión judicial.
- Los fideicomisos discrecionales permiten flexibilidad para adaptarse a cambios familiares, y el fundador puede mantener influencia mediante una carta de deseos.

8. Transparencia y rendición de cuentas:

- Auditorías anuales y supervisión profesional aseguran que el Fideicomiso opere con integridad, fomentando la confianza entre los familiares.
- Los marcos claros de reporte proporcionan visibilidad sobre el desempeño de las inversiones y permiten comparativas con carteras similares gracias a la base de datos de ARC.

EN RESUMEN:

Al establecer un Fideicomiso de Inversión Colectiva en las Islas Turks & Caicos, la familia Rodríguez logra una gestión centralizada de su patrimonio, supervisión profesional y robusta protección de activos. Esta estructura permite acceder a oportunidades exclusivas, reducir ineficiencias operativas y garantizar la neutralidad fiscal bajo el marco legal de TCI.

El marco de gobernanza y la gestión profesional garantizan el alineamiento con los objetivos familiares a largo plazo, fomentando la armonía y la transparencia entre los beneficiarios. Con la ventaja añadida de una planificación sucesoria clara, Carlos Rodríguez asegura su legado, proporcionando una plataforma sólida para el crecimiento futuro y la preservación del patrimonio intergeneracional.

El presente es solo un ejemplo ilustrativo y no constituye asesoramiento de ningún tipo. Cualquier planificación patrimonial requiere asesoramiento legal apropiado en Argentina junto con los servicios de Coriats. Coriats no puede ni da asesoramiento sobre leyes o regulaciones argentinas. Cada cliente tiene un conjunto único de circunstancias y requisitos, por lo que toda planificación requiere preparación e investigación detallada antes de su implementación.