

El Multi-Family Office como alternativa a las estructuras tradicionales de Wealth y Asset Management. Una visión integral con enfoque legal y fiscal.

Una colaboración con Boreal Capital Management



Axel Mendié Eng
Socio Fundador de
TCL Advisory



Emilio Muñoz Belloch
Executive Vice President de
Boreal Capital Management



Paloma Gómez Pérez
Executive Vice President de
Boreal Capital Management

1. Introducción

En un entorno global de creciente complejidad regulatoria y fiscal, la gestión patrimonial de familias empresarias e internacionales exige más que una simple administración de activos. Requiere una coordinación experta que integre las finanzas, el cumplimiento legal y la planeación fiscal. Es aquí donde el modelo de **Multi-Family Office ("MFO")** se consolida como la solución más sofisticada, ofreciendo una alternativa superior a las estructuras tradicionales de banca privada.

2. El Legado del Single Family Office y la Evolución al MFO

El **MFO** surge de la necesidad de emular la experiencia, el conocimiento y la discreción de una **Single Family Office ("SFO")**, haciéndola accesible a un grupo seleccionado de familias.

El origen de firmas como **Boreal Capital Management ("Boreal")** ilustra este legado: Boreal se fundó sobre el conocimiento financiero de la familia Mora, fundadora de MoraBanc en Andorra, quienes inicialmente crearon un **SFO para la gestión de su propio patrimonio**. Esta experiencia se transformó y evolucionó hacia el **modelo MFO**, con el objetivo de ofrecer servicios de banca internacional y preservación patrimonial a otras familias empresarias a nivel global.

Boreal es una gestora de activos suiza regulada por FINMA ("Swiss Financial Market Supervisory Authority"), es un ejemplo de socio internacional que opera bajo un estricto marco regulatorio suizo.

3. TCL Advisory: El complemento legal y fiscal.

La verdadera complejidad del patrimonio internacional reside en la correcta estructuración y el cumplimiento normativo en cada jurisdicción. Una gestión patrimonial sofisticada no puede ignorar el pilar legal y fiscal.

TCL Advisory, en su función como una firma boutique local, aporta experiencia legal y fiscal que puede ser relevante para familias con estructuras internacionales. colaborando con gestores de patrimonio internacionales selectos como **Boreal** para ofrecer perspectivas complementarias, y aporta su *expertise* en los siguientes rubros:

- **Asesoramiento:** Análisis detallado de las implicaciones legales y fiscales derivadas de las estructuras patrimoniales y activos.
- **Estructuración:** Diseño e implementación de estructuras patrimoniales y fideicomisos que aseguren la preservación intergeneracional.
- **Cumplimiento:** Identificar las obligaciones fiscales aplicables a la gestión de patrimonios diversificados en múltiples jurisdicciones.

4. Las Ventajas Diferenciales del Modelo MFO

El modelo MFO se basa en una red de confianza de especialistas independientes, que van desde bancos hasta asesores legales y fiscales.

La confianza en la gestión patrimonial compleja se basa en la seguridad y el cumplimiento normativo.

Estas estructuras garantizan a los clientes un cumplimiento riguroso de los más altos estándares, además de solidez financiera, transparencia operativa y una plataforma **multi-custodia** y **multi-jurisdicción**.

Frente a las estructuras tradicionales que suelen enfocarse solo en la inversión, el **MFO** aporta beneficios clave que centralizan la totalidad de las necesidades patrimoniales:

- **Transparencia:** Claridad absoluta en estructuras, costes y honorarios.

- **Consolidación de Información:** Supervisión unificada de activos bancables y no bancables, crucial para la visión integral del patrimonio.
- **Especialización Multidisciplinaria:** Capacidad de reunir expertos en diversas áreas para diseñar soluciones a la medida.
- **Eficiencia:** Reducción de tiempo, costes y complejidad mediante una coordinación centralizada.

5. Ejemplo Práctico: Simplificando la Complejidad a Nivel Global

Un **MFO** está diseñado para manejar la complejidad extrema. Un cliente mantenía 47 cuentas bancarias en cuatro jurisdicciones y siete instituciones financieras, resultando en una estructura costosa e ineficiente.

El valor añadido del **MFO** es la reestructuración integral que permite: cerrar cuentas innecesarias, consolidar activos en bancos estratégicos, revisar y renegociar comisiones, e implementar un sistema de reporteo (“*reporting*”) consolidado.

Al combinar la experiencia de un **MFO** con los conocimientos de asesores legales y fiscales locales, las familias empresarias pueden simplificar estructuras complejas, optimizar recursos y asegurar que su legado se preserve y cumpla con las obligaciones en todas las jurisdicciones pertinentes.

El **MFO**, al operar con una visión 360° y apoyándose en socios especializados y estratégicos, es la plataforma que permite a las familias concentrarse en lo esencial: preservar y hacer crecer su legado para las siguientes generaciones con total tranquilidad y cumplimiento.

Contacto:

Lic. Axel Mendifvil Eng

Socio Fundador de TCL Advisory

Tel. 554 490 0883

Correo: axel.mendifvil@tcladvisory.com.mx

Paloma Gómez Pérez

Executive Director de Boreal Capital Management

Tel. +41 78 222 18 72

Correo: paloma.gomez@borealcn.ch

Emilio Muñoz Belloch

Executive Vice President de Boreal Capital

Management

Tel. +41 79 933 12 58

Correo: emilio.munoz@borealcn.ch

Avisos Legales (Disclaimers): El presente documento tiene fines meramente informativos, por lo que su contenido no debe considerarse o entenderse como asesoría fiscal o legal. Las consecuencias del uso indebido de la información contenida en este documento son exclusivas del lector. Ni TCL Advisory ni Boreal Capital Management, ni sus asesores o colaboradores, asumen responsabilidad alguna derivada de la posible inexactitud o interpretación que se le pueda dar a la información contenida a lo largo de este documento. Asimismo, el presente documento no constituye una oferta ni una solicitud para prestar servicios de asesoría de inversión o gestión de portafolios en México ni en ninguna otra jurisdicción donde Boreal Capital Management no esté autorizada para operar. Los residentes en México deben buscar asesoría de profesionales locales calificados antes de tomar decisiones de inversión o estructuración.