

flex  
cases 



# Sekoia Agente de Valores S.A.

A success case by  flexfunds



## Acerca de la Compañía



[www.sekoia.com.uy](http://www.sekoia.com.uy)

Desde el año 2006 Sekoia Agente de Valores S.A. brinda asesoramiento financiero e intermediación de valores locales y extranjeros operando con bancos, bróker-dealers y contrapartes regulados con excelente calificación y reputación en el mercado internacional. A su vez, la operatoria de Sekoia está autorizada y monitoreada por el Banco Central del Uruguay (BCU).

Además de operar en Uruguay, la firma tiene presencia internacional, en la Argentina desde 1969 por medio Cucchiara & Cía. S.A. (Agente de Negociación, Liquidación y Compensación) y en Nueva Zelanda a través de Cucchiara & Cía. LTD (Financial Service Provider).

Desde sus inicios, la firma basa su estrategia operativa en la prudencia y responsabilidad a la hora de tomar decisiones, brindando a sus clientes atención personalizada. En este sentido, los operadores y los principales referentes de la firma mantienen contacto directo con los inversores, brindándoles asesoramiento y el apoyo necesario para la toma de decisión.

De esta forma y luego de tantos años se generó y afianzó una relación de profunda confianza con sus clientes, los cuales van desde pequeños ahorristas hasta inversores institucionales y otros agentes de bolsa, permitiéndole a la firma gozar de un prestigio que se esfuerza diariamente en mantener.

flex  
portfolio

### Producto emitido

Vehículo de inversión (ETP) no regulado que securitiza activos listados en una cuenta custodia de Bank of New York Mellon o Interactive Brokers.



### Industria

Bróker Dealers /  
Agente de valores



### Presencia

Uruguay / Argentina /  
Nueva Zelanda



### AUM

US\$32  
millones

## El Desafío

Los agentes de valores en Uruguay son intermediarios de valores que generalmente operan con clientes extranjeros y realizan operaciones en bolsas del exterior y con instituciones no residentes, siendo su función principal brindar asesoramiento financiero a sus clientes.

Sekoia como agente de valores se dedica a canalizar las necesidades de pequeños y medianos ahorristas, inversores y clientes institucionales a través de una amplia gama de productos financieros.

La compañía, con el compromiso de ofrecer mejores soluciones de inversión, asumió el desafío de crear fondos propios que se adecuaban a las necesidades y preferencias de sus clientes, los cuales estarían administrados internamente y operarían desde su propia mesa de trading.

Los fondos debían cumplir con ciertas características fundamentales, como lo eran: tener gran simplicidad y flexibilidad operativa, poseer costos de estructuración eficientes y estar respaldados por proveedores de servicios de renombre internacional para todas las actividades inherentes a la custodia, servicios fiduciarios y auditoría.



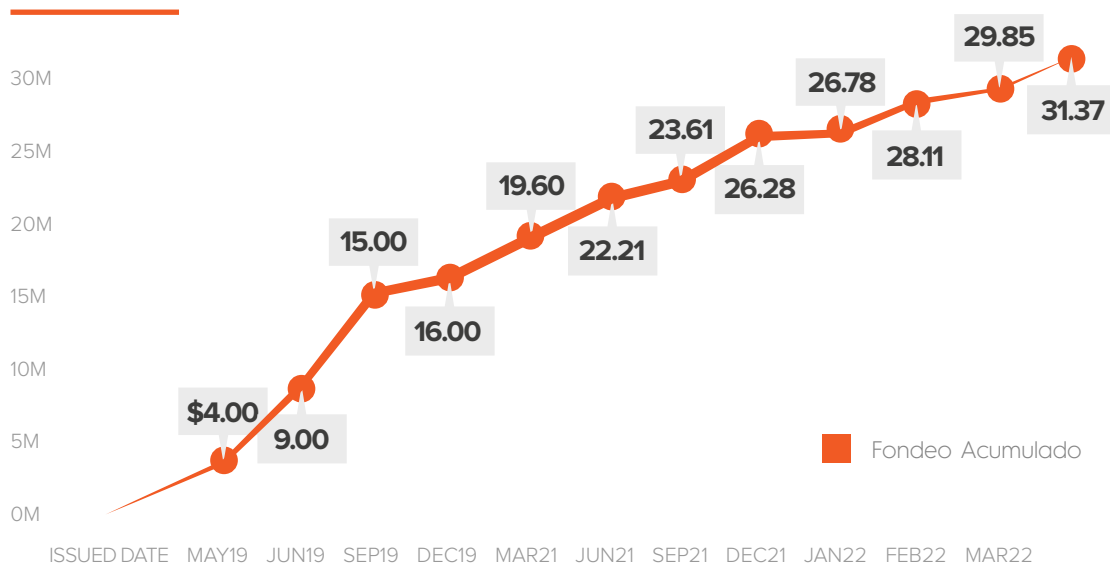
## La Solución

Los vehículos de inversión (ETPs) de FlexFunds proveen a los agentes de valores la posibilidad de crear un instrumento similar a un fondo de inversión cuya administración de cartera estará bajo su cargo, facilitando el acceso a la banca privada internacional y brindándoles la oportunidad de acceder a nuevos inversores en los mercados globales.

El FlexPortfolio es un ETP (Exchange Traded Product) emitido por una entidad irlandesa para fines especiales (Special Purpose Vehicle o SPV), el cual se convierte en el único inversor de una cuenta de custodia. El resto de los inversionistas suscriben las notas emitidas por el emisor irlandés a través de esta solución. La institución financiera en la que el suscriptor tiene abierta la cuenta de corretaje es la entidad responsable de realizar las actividades relacionadas con el KYC/AML del inversor. De esta manera el tiempo y los costes relacionados con esta carga administrativa se ven ampliamente reducidos por parte del agente de valores o del gestor de cartera. Este proceso permite acceder a cuentas de corretaje en banca privada internacional a través de un código ISIN/CUSIP que se genera con la emisión de este ETP.

La emisión del FlexPortfolio dotó a Sekoia Agente de Valores de una herramienta ágil y eficiente para distribuir sus estrategias de inversión en la banca privada internacional. Por menos de la mitad del coste de un fondo de inversión tradicional, Sekoia logró crear ETPs con custodia internacional que permiten a sus inversores acceder desde sus propias cuentas de corretaje. La implementación permitirá alcanzar a nuevos suscriptores sin que esto implique una carga adicional para su equipo de trabajo.

## Total Cantidad Fondeada (US\$ Million)



**Métricas Claves**

**US\$ 3 millones diarios**

operados en el mercado internacional y local

**+15 años experiencia**

en el mercado internacional

**+30 broker-dealers**

y contrapartes negociados

**+50 años experiencia**

de Cucchiara y Cía en el mercado argentino



## Opinión del Cliente

*“FlexFunds facilitó el lanzamiento del fondo con la estructuración del instrumento. La operativa ha sido sumamente amigable y transparente. La custodia de los activos en Bank of New York Mellon **nos resulta muy segura y las transacciones se llevan a cabo en tiempo y forma**”*

**Mariano Battaglia**

Presidente, Sekoia Agente de Valores S.A

## Principales Beneficios que FlexFunds Provee



**Transparencia y rapidez** en la estructuración del ETP.



**Mecanismo simple** de distribución.



Alternativa **costo eficiente** a los fondos de inversión tradicionales.



**Bankability:** facilita el acceso a la banca privada internacional.

## Acerca de FlexFunds

Con más de 1.500 millones de dólares bajo administración y más de 200 clientes en América, Asia y Europa, **FlexFunds** es un referente mundial en la creación y lanzamiento de vehículos de inversión (ETPs) personalizados para instituciones financieras, gestores de activos, hedge funds y family offices. FlexFunds ofrece soluciones únicas e innovadoras que facilitan la distribución y el acceso a los inversores no estadounidenses a los mercados de capital globales a través de su sólido y versátil programa de titulización de activos.

FlexFunds trabaja con proveedores de servicios de renombre internacional, como Bank of New Mellon, Interactive Brokers, Intertrust Group, APEX, Reuters y Bloomberg. Para más información visite [www.flexfunds.com](http://www.flexfunds.com) o en [info@flexfunds.com](mailto:info@flexfunds.com)



## Aviso Legal

Sin ninguna limitación, la información aquí contenida no constituye una oferta o una recomendación para suscribir una relación de negocios o una transacción. No constituye algún tipo de asesoramiento legal o financiero. Antes de entrar en una relación de negocios o tomar una decisión de inversión, usted debe basarse únicamente en la documentación final o cualquier serie de documentos relacionados a la relación de negocios o de la transacción y no sobre este resumen. Las estrategias de inversión involucran distintos tipos de riesgos.

Las entidades deben consultar a sus propios asesores de negocios, impositivos, legales y contables respecto de los productos descritos en este documento, y deben abstenerse de comenzar una relación de negocios con nosotros a menos que hayan entendido plenamente el riesgo asociado y hayan determinado de forma independiente que el acuerdo es apropiado para ellos.

Ni FlexFunds ni ninguno de los Emisores para los cuales sirve como organizador son asesores financieros o fiduciarios del recipiente de esta información ni de cualesquiera inversionistas finales.

Los referidos productos negociados ("Exchange Traded Products" o "ETPs") son emitidos por entidades domiciliadas y regidas bajo las leyes de Irlanda. Los ETPs no han sido registrados bajo la Ley de Títulos Valores de 1933 de los Estados Unidos de América ("Securities Act of 1933"), enmendada (la "Ley") ni las leyes de títulos valores de ningún Estado de los Estados Unidos de América. Los ETPs no pueden ser ofrecidos o vendidos en los Estados Unidos ni a Personas de los EE.UU. (tal y como se definen en la Regulación S promulgada bajo la Ley) a menos que estén registradas de acuerdo a la Ley, o estén sujetos a una excepción del requerimiento de registro que esté disponible. Los ETPs están sujetos a ciertos requerimientos de las leyes tributarias de los Estados Unidos.

Los ETPs dan al titular el derecho de recibir un retorno vinculado al rendimiento del paquete de títulos subyacentes que son manejados activamente por el asesor de la serie. Los inversionistas finales están en consecuencia sujetos al riesgo de que el rendimiento del producto cause que los montos a pagar bajo el producto sean menores al monto pagado por el ETP. En este sentido, las inversiones en ETPs implican riesgo y se le advierte a los inversionistas que se asesoren adecuadamente. El rendimiento histórico de cualquier ETP no debe tomarse como una indicación del rendimiento futuro del producto durante su término. El valor de la inversión puede fluctuar y los inversionistas podrían no recuperar la totalidad del monto invertido. Riesgos de inversión y pérdidas derivadas del mercado y cambiarias, así como de alta volatilidad y concentración de riesgo no pueden ser excluidas de consideración.

## Listo para comenzar?

Nuestros representantes responderán cualquier pregunta y lo ayudarán a elegir la solución que mejor se adapte a sus necesidades

### Sales Offices

#### Miami

1221 Brickell Ave., Suite 750  
Miami, FL 33131, USA

#### Buenos Aires

Paraná 759 piso 1, CABA  
Buenos Aires, Argentina

#### Santiago de Chile

Alonso de Córdova 3788, piso 3  
Vitacura, Santiago

### Contact Us

+1 (305) 420 6168

[info@flexfunds.com](mailto:info@flexfunds.com)

[www.flexfunds.com](http://www.flexfunds.com)





(+0.3) 187.12



[FlexFunds.com](https://FlexFunds.com)



[info@flexfunds.com](mailto:info@flexfunds.com)



[FlexFundsETP](#)



[FlexFunds](#)