MALTA
FONDI DI INVESTIMENTO ALTERNATIVI

Fondi di investimento a Malta

FONDI A MALTA
580+ fondi di investimento con combinato NAV di € 9,7 miliardi

RICONOSCIMENTO DEL DOMICILIO DEL FONDO
Valutato al primo posto come domicilio del fondo favorito in Europa (Hedge found recensione del 2013 e Classifica Service Provider 2014)

VALORE PATRIMONIALE TOTALE PIFS (FONDI DEGLI INVESTITORI PROFESSIONALI)
€ 6,6 MILIARDI

FUSO ORARIO
Fuso Orario dell`Europa Centrale UTC+01:00

SISTEMA BANCARIO
10 ° sistema più stabile al mondo (WEF)

VALORE PATRIMONIALE TOTALE UCITS (ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO IN VALORI MOBILIARI)
€ 2,4 miliardi

STRUTTURA DEI SERVIZI FINANZIARI
Approvati dall`UE e OECD (Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico)

QUADRO DEI SERVIZI FINANZIARI
Approvato dall`UE e OECD

CRESCITA DEL PIL
6,3% NEL 2015

CHETCUTI CAUCHI
ADVOCATES

ccmalta.com/investment-services-law

MALTA

Negli ultimi due decenni, Malta si è affermata come un innovativo e affidabile centro di servizi finanziari, che ospita una varietà di imprese che offrono servizi finanziari e strutture, tra i quali, fondi di investimento alternativi, organismi di investimento collettivo in valori mobiliari, gestori di fondi, amministratori di fondi, broker forex, fornitori di servizi di pagamento, consulenti finanziari e principi assicurativi.

Una serie di fattori hanno contribuito alla rapida crescita di Malta nel settore, tra cui la disponibilitá della Malta Financial Services Authority (MFSA), il regolatore unico di Malta per i servizi finanziari e gli elevati standard normativi che la giurisdizione ha cura di rispettare. L'attrattiva di Malta è anche rafforzata dalla sua forza lavoro altamente qualificata, il multilinguismo, vasta rete del trattato fiscale, e infrastruttura IT affidabile.

BASE LEGALE

La normativa principale che regola i Fondi di Investimento alternativi ("FIA") a Malta è l` Investment Services Act, 1994 ("ISA"), come successivamente modificato. I Fondi di investimento alternativi sono una classe speciale di organismi di investimento collettivo che rientrano nelle disposizioni della legge.

FORMA LEGALE

Il regime legale locale permette la costituzione di Fondi di Investimento Alternativo utilizzando una varietá di forme legali, ciascuno con caratteristiche adatte per particolari esigenze. Un fondo di investimento alternativo Maltese può essere istituito come:

- Societá in accomandita semplice o societá in accomandita;
- Un fondo comune d'investimento, costituito da un atto costitutivo di trust tra una società di gestione e un trustee;
- Un fondo comune;
- Una societá di investimento a capitale variabile;
- Una società di investimento con capitale sociale fisso ("INVCO").

La struttura più popolare è la SICAV, di solito istituita come un fondo aperto. Una Sicav può anche essere istituita come fondo multicomparto.

BENEFICI

UE Passporting

Solida Struttura Normativa

Regolatore Adattabile

Strutture Variabili

Bassi costi di Costituzione e Costi Correnti

FONDI DI INVESTIMENTO ALTERNATIVI

I Fondi di investimento alternativi AIF rientrano nelle competenze dell` AIFMD (Direttiva sui gestori dei fondi alternativi) e sono definiti come organismi di investimento collettivo che raccolgono capitali da numerosi investitori allo scopo di investire in esso secondo una strategia definita. I AIF non sono soggetti ad autorizzazione ai sensi della direttiva UCITS.

1. REQUISITI NORMATIVI

1. FORNITORI DI SERVIZI

- Gestore del Fondo - La gestione del fondo di investimento alternativo può essere svolta internamente dalla AIF (autogestito da AIFM - Gestori di Fondi di Investimento Alternativi) o con la nomina di una società di gestione di fondi di investimento alternativi.
- Custode - Un gestore è tenuto a nominare un unico custode indipendente locale per ogni fondo di investimento alternativo sottoposto a gestione (a condizione che fino a luglio 2017, il custode non sia essere un'entità Maltese).
- Revisore Contabile – Dovrá essere nominato un revisore approvato dalla MFSA.
- Responsabile della conformitá - Questo ruolo è necessario per garantire il rispetto degli obblighi e requisiti del FIA.
- Responsabile al riferimento sul Money Laundering - Un Ruolo Richiesto al fine di garantire il rispetto degli obblighi e requisiti AML / CFT.

2. CAPITALE

Il requisito minimo di capitale per fondi di investimento alternativi autogestiti è € 300.000.

3.REMUNERAZIONE

La MFSA ha scelto di non recepire la linea guida dell`Autoritá europea degli strumenti finanziari e dei mercati (ESMA), in materia di politiche di remunerazione in relazione alla necessità che i AIFM impongano politiche di remunerazione equivalenti e restrizioni su sub-gestori e altri delegati.

4.UE PASSPORTING

L' AIFMD fornisce un quadro armonizzato per la gestione e la commercializzazione di fondi di investimento alternativi all'interno dell'UE.

5.QUOTAZIONE

Un fondo di investimento alternativo può fare domanda di quotazione alla Borsa di Malta.

6.TASSAZIONE

Esenzione sul reddito e sulle plusvalenze (esclusi gli investimenti in beni immobili).

REQUISITI CHIAVE

- Fornitura di Assistenza Autorizzata
- Rappresentanza Locale
- Obblighi di Rendiconto
- Gestione delle Richieste / Contributo di Vigilanza
- Propria e Corretta Gestione e Partecipazione Azionaria
- Societá di Gestione di Fondi di Investimento Alternativi Società

MALTA AIF: RILASCIO DELLA LICENZA

Sequenza temporale del processo

1 SETTIMANA
TEMPO DI PREPARAZIONE
- Compilazione dei documenti necessari per la domanda

Impegno

Incontro preliminare con la MFSA e invio della domanda

3-6 MESI
TEMPO DI REVISIONE
- L'Unitá autorizzazione della MFSA riesamina le domande

Approvazione iniziale

4-6 SETTIMANE
TEMPO PER LA CONFORMITÁ/AUTORIZ-ZAZIONE
- La MFSA autorizza l`approvazione della licenza e il richiedente esegue le condizioni necessarie fino al rilascio della licenza ufficiale ufficiale

Rilascio della licenza

PASS

7 MESI

WHY WORK WITH US?

Problem solving, Integritá ed onestá

Chambers & Partners Global, Legal500: Avvocati classificati

Siamo avvocati: Avvocato – Privilegio del Cliente

15+ Anni di esperienza in Servizi Finanziari

Malta-Cipro Avvocati, Consulenti fiscali, Staff fiduciario: 100+

La nostra etica: Esperienza di una grande impresa, Riservatezza di una piccola impresa

CHETCUTI CAUCHI
ADVOCATES

Malta
Cipro
Londra
Zurigo
Monaco

Dr Maria Chetcuti Cauchi
Partner, Servizi Finanziari
mcc@cclex.com