

MALTA ALTERNATİF YATIRIM FONU

Malta Yatırımcı Fonları

MALTA FONLARI

9,7 milyar € tutarında kombine NVD'ye sahip 580'den fazla yatırım fonu

SERMAYE İKAMETİ TANINIRLIĞI

Avrupa'nın gözde sermaye ikametleri arasında 1. sırada (Hedge Fon Değerlendirmesi'nin 2013 ve 2014 tarihli Hizmet Sağlayıcıları Sıralaması)

TOPLAM VARLIK DEĞERİ PIFS

6,6 milyar Avro

SAAT DİLİMİ

Orta Avrupa Saat Dilimi(UTC+01:00)

BANKACILIK SİSTEMİ

Dünyadaki (DEF) en güvenilir 10. bankacılık sistemi

TOPLAM VARLIK DEĞERİ UCITS

2,4 milyar €

FİNANSAL HİZMETLER

ÇERÇEVESİ

AB ve OECD onaylı

GSYİH BÜYÜMESİ

2015 yılında %6,3





MALTA

Son yirmi yıl boyunca, Malta AIF'ler, UCITS, fon yönetimleri, fon idareleri, döviz brokerleri, ödeme hizmetleri sunucuları, yatırım danışmanları ve sigorta merkezlerin de dahil olmak üzere çeşitli finansal hizmet işletmeleri ve yapılarına ev sahipliği yaparak kendine yenilikçi ve güvenilir bir finansal hizmetler merkezi tesis etti.

Malta Finansal Hizmetler Otoritesi'nin (MFSA) ulaşılabilirliği, Malta'nın finansal hizmetler için tek bir düzenleyiciye sahip olması ve yargıya sadık kalan üst düzey düzenleyici standartlar gibi unsurların dahil olduğu çok sayıda etken Malta'nın sektörde hızlı bir biçimde büyümesine katkı sağlamıştır. Yüksek derecede kalifiye iş gücü, çok dillilik, kapsamlı vergi anlaşmaları ağı ve güvenilir bilgi işlem altyapısı da Malta'nın cazibesini arttırmıştır.

KANUNİ ESASLAR

Malta'da Alternatif Fon ve Yatırım Hizmetleri (AIF'ler) için geçerli olan temel mevzuat sonradan değiştirilmiş olan 1994 tarihli Yatırım Hizmetleri Kanunu'dur (ISA). Alternatif Yatırım fonları Kanun'un hükümlerine dahil olan özel bir kolektif yatırım taslağı sınıfıdır.

KANUNİ ESASLAR

Yerel yasal rejim Alternatif Yatırım Fonlarının her biri belirli ihtiyaçlara uygun özelliklere sahip çeşitli yasal formları kullanarak kurulmasına izin vermektedir. Bir Malta Alternatif Yatırım Fonu aşağıdaki şekilde kurulur:

- Bir limited ortaklık ya da komandite ortaklık
- Yönetici şirket ile müteveli arasında imzalanan bir vekalet senedi ile sağlanan bir birim tröst birliği;
- Bir karşılıklı fon;
- Hisse senedine dayalı değişken bir sermayeye sahip bir yatırım şirketi ("SICAV");
- Hisseli sermayeye sahip sabit sermayeli bir yatırım şirketi ("INVCO").

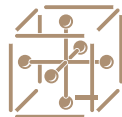
En popüler kuruluş biçimi genellikle açık uçlu fonlar olarak kurulan SICAV'dır. SICAV'lar şemsiye fonlar olarak da kurulabilir.



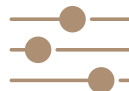
FAYDALAR



AEA'da ticaret yapma hakkı



Güvenilir Düzenleme Çerçevesi



Esnek Düzenleyici



Yapısal değişkenler



Düşük kurulum ve devam eden maliyetler



ALTERNATİF YATIRIM FONLARI

Alternatif Yatırım Fonları (AIF'ler) Alternatif Yatırım Fonu Yöneticileri Direktifi kapsamına dahildir. Alternatif Yatırım fonları belirlenen bir yatırım stratejisine uygun bir biçimde yatırım yapma bakış açısıyla belirli sayıda yatırımcıdan sermaye tedarik eden ve UCITS Direktifi kapsamında herhangi bir yetkilendirme gerektirmeyen kolektif yatırım teşebbüsleri olarak tanımlanmaktadır.

DÜZENLEYİCİ GEREKLİLİKLER

HİZMET SAĞLAYICILARI

- Fon Yöneticisi - Alternatif Yatırım Fonunun yönetimi Alternatif Yatırım Fonu (kendini yöneten AIFM) tarafından içeriden ya da bir AIFM yönetim şirketi atanarak sağlanır.
- Vasi – Bir AIFM'nin yönetim kapsamındaki her bir AIF için bağımsız ve yerel tek bir vasi ataması gerekmektedir (Temmuz 2017 'ye kadar olmak şartıyla, vasiinin Malta vatandaşı olması gerekmektedir).
- Denetmen – MFSA tarafından onaylanan bir denetmenin atanması gerekecektir.
- Uyum Görevlisi – AIF yükümlülükleri ve gereklerine uyulduğundan emin olmak için bu role ihtiyaç duyulmaktadır.
- Kara Para Aklamayı Zaptı Görevlisi – AML/CFT yükümlülükleri ve gereklerine uyulduğundan emin olmak için bu role ihtiyaç duyulmaktadır.

SERMAYE

Kendini yöneten AIF'ler için gereken asgari sermaye 300.000 €'dur.

BELGELERİN SUNUMU

MFSA, bir AIF'nin AIF'nin teklif belgelerindeki herhangi bir risk faktörünün yanı sıra yatırım hedeflerini, politikalarını ve kısıtlamalarını belirlemesini ister. Bu tür belgeler daha sonra MFSA tarafından gözden geçirilir ve onaylanır.



KİLİT GEREKLİLİKLER



Onaylanan Hizmet
Sağlayıcıları



Minimum 300.000€
Öz yönetimli
Fonlar



MFSA tarafından
Onaylanan Sunulan
Belgeler



Yerleşme Başvurusu /
Denetmen Ücreti



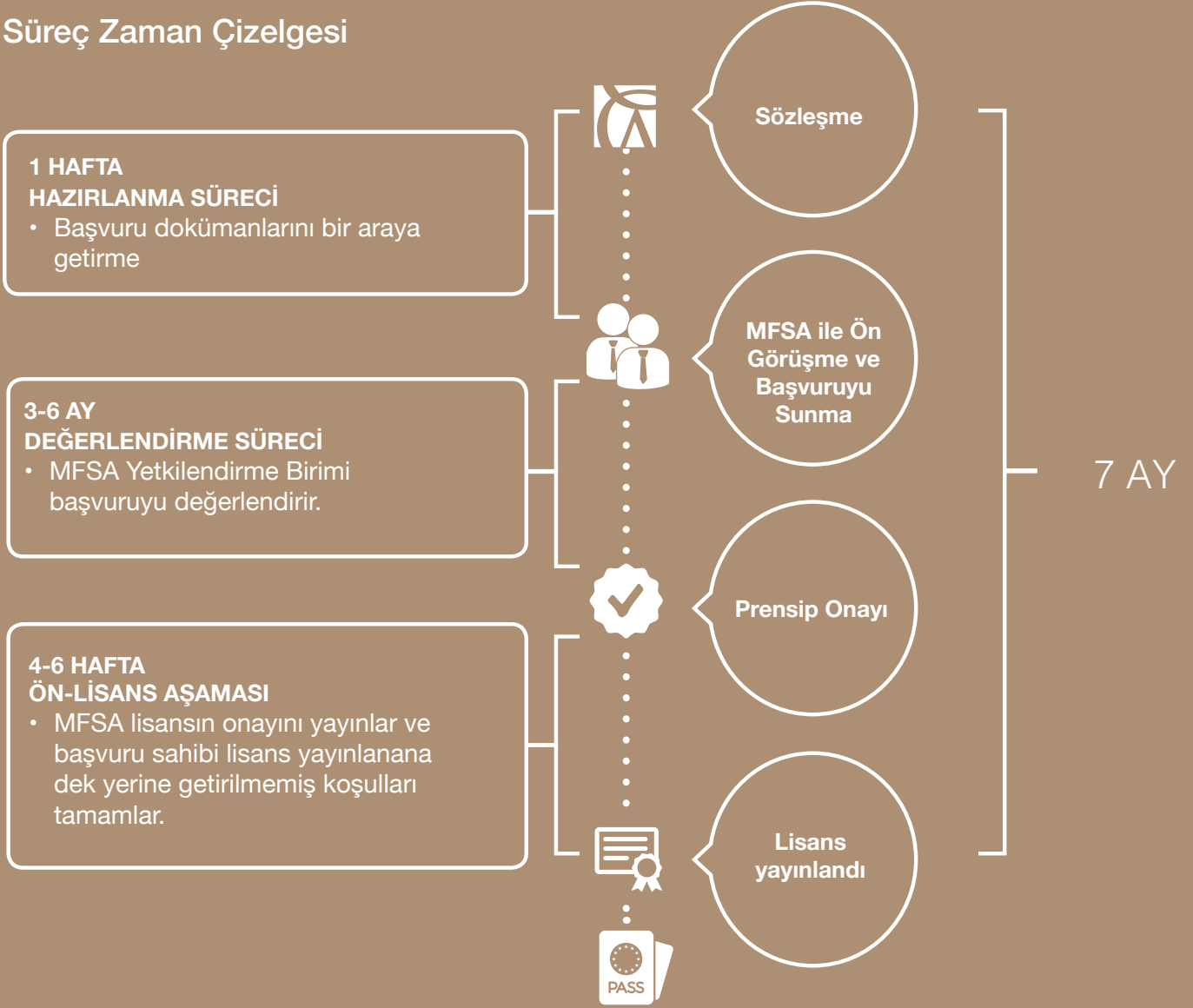
Yerinde & Uygun
Yönetim ve Hissedarlık



AIFM Yönetim Şirketi

MALTA ALTERNATİF YATIRIM FONU LİSANSI

Süreç Zaman Çizelgesi



NEDEN BİZİMLE ÇALIŞMALISINIZ?



Problem Çözme,
Doğruluk, Dürüstlük



Odalar & Global
Partnerler, Legal 500
Üst düzey Avukatlar



Biz avukatız:
Avukat - Müşteri
Ayrıcalık



15+ Yıl
Finansal Hizmet
Deneyimi



Malta-Kıbrıs
Avukatlar, Vergi
Danışmanları,
Mutemet Kadrosu
100+



Değerlerimiz:
Büyük firma
uzmanlığı,
Küçük firma
bireyselliği



CHETCUTI CAUCHI
ADVOCATES

Malta
Kıbrıs
Londra
Zürich
Hong Kong



Dr. Maria Chetcuti Cauchi
Ortak, Finansal Hizmetler
mcc@cclex.com
ccmalta.com/investment-services-law