

MALTA FONDI PER INVESTITORI PROFESSIONALI

Malta: Fondi di investimento

CRESCITA DEL PIL
6,3% NEL 2015

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 sano nel mondo (WEF)

DIMENSIONE DEL SETTORE
25% Crescita Annua

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





MALTA

Negli ultimi due decenni, Malta si è affermata come un innovativo e affidabile centro di servizi finanziari, che ospita una varietà di imprese di 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 i quali l'accessibilità 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 Professionale ("PIFs") a Malta è l' Investment Services Act, 1994 ("ISA") come successivamente modificato. L'ISA stabilisce la struttura normativa per i fornitori di servizi di investimento e per gli Organismi di investimento Collettivo tra cui i PIFs. Secondo la legge Maltese i PIF sono un tipo di schema di investimento collettivo ("CIS").

FORMA LEGALE

Un PIF può assumere la forma di una SICAV (società di investimento a capitale variabile), INVCO (società di investimento con capitale sociale fisso), società a responsabilità limitata, società in accomandita semplice o di un fondo comune di investimento aperto. Un PIF può essere costituito come un fondo multiclasse o multi comparto.



BENEFICI



Nessuna restrizione agli investimenti



Libertà di scelta sulla metodologia di gestione



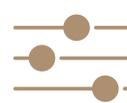
Costi di ingresso accessibili ai vari livelli di investimento



Fondi compatibili con la Shariah



Libertà di usare amministratori stranieri



Regolamentazione Flessibile & Orientata al Mercato



FONDI PER INVESTITORI PROFESSIONALI

I PIF possono essere promossi da investitori qualificati e possono essere utilizzati per strumenti specializzati, così come per investimenti non tradizionali.

QUALIFICATO

Di seguito sono riportati i requisiti per un "Investitore qualificato":

- Investimento minimo di 75.000 € o equivalente;
- Nessuna restrizione agli investimenti (si aspettano per i fondi immobiliari);
- Leva finanziaria illimitata;
- La nomina di un custode non è obbligatoria (a condizione che siano presenti le modalità adeguate di custodia)
- Deve emettere un documento di Offerta

FORNITORI DI SERVIZI

I fornitori di servizi non sono tenuti ad avere una presenza locale. I dettagli dei fornitori di servizi devono essere comunicati alla MFSA per l'approvazione. Laddove un fornitore di servizi non sia stabilito in uno Stato membro dell'UE/UEE o firmatario di un protocollo d'intesa con la MFSA. Il fornitore di servizi può essere accettato dalla MFSA a condizione che sia considerato adeguatamente regolamentato.

TRATTAMENTO FISCALE A MALTA

Qualsiasi reddito derivante da un organismo di investimento collettivo con licenza, è esente da imposta a Malta. Questo non si applica ai redditi derivanti da beni immobili Maltesi. Se più dell'85% del valore degli attivi del fondo si trovano a Malta, il reddito da investimento sarà soggetto ad una ritenuta alla fonte sui redditi da capitale a Malta che può variare dal 10% al 15%.

AMMISSIBILITÀ



fornitori di servizi
approvati



Rappresentanti
Locali



Obblighi di
rendiconto



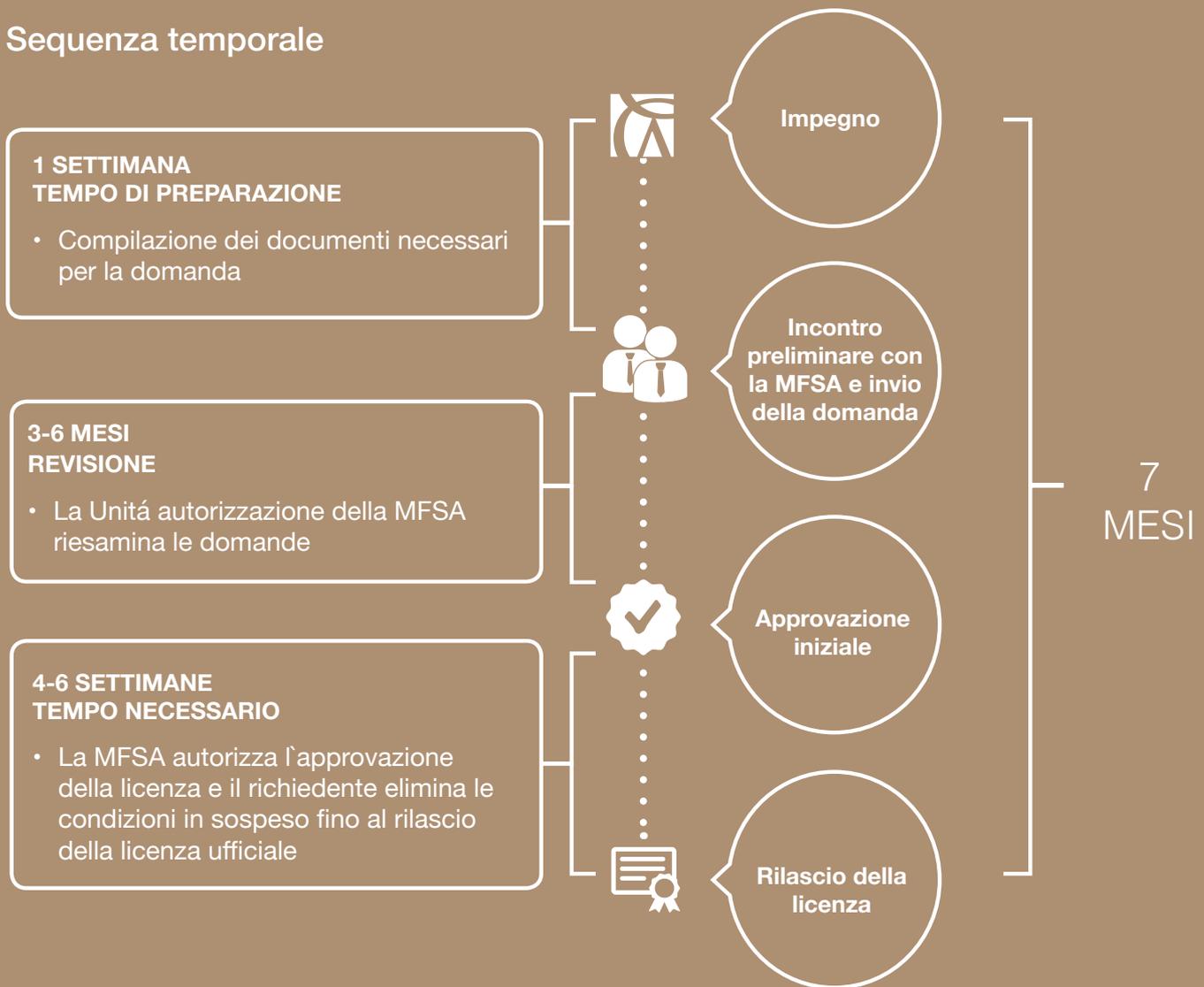
Deposito delle richieste/
contributo di vigilanza



Propria e corretta
gestione e
partecipazione
azionaria

MALTA PIF: RILASCIO DELLA LICENZA

Sequenza temporale



PERCHE` LAVORARE CON NOI?



Problem solving,
Integrità ed onestà



Classificati in numerose
liste di quotazione



Siamo Avvocati:
Privilegio Cliente-
Avvocato



15+ Anni di
esperienza in Servizi
Finanziari



Malta-Cipro
Avvocati, Consulenti
fiscali, Staff di fiducia
al: 100+



La nostra etica:
Esperienza di un
grande Studio,
Riservatezza di un
piccolo Studio



CHETCUTI CAUCHI
ADVOCATES

Malta
Cipro
Londra
Zurigo
Hong Kong



Dr Maria Chetcuti Cauchi

Partner, Servizi Finanziari

mcc@cclcx.com

ccmalta.com/fondi-per-investitori-professionali