

## PUNTOS CLAVE SERVICIOS DE FONDOS

DESDE SU INTRODUCCIÓN EN 2003, LOS FONDOS SMART SE HAN HECHO POPULARES ENTRE LAS FAMILIAS CON ALTOS PATRIMONIOS, LAS FAMILY OFFICES Y LOS GESTORES EMERGENTES COMO UNA FORMA FLEXIBLE Y DE BAJO COSTE DE ESTABLECER UN FONDO DE INVERSIÓN REGULADO. LOS FONDOS SMART SE UTILIZAN PARA DIVERSOS FINES, COMO LA PLANIFICACIÓN DE SUCESIONES Y PATRIMONIOS, LA BÚSQUEDA DE OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN EN NICHOS ESPECÍFICOS Y LA INCUBACIÓN DE NUEVAS ESTRATEGIAS Y GESTORES.

### FONDOS SMART

El concepto de Bahamas Specific Mandate Alternative Regulatory Test ("SMART") Funds reconoce que muchos fondos no encajan en una clasificación predefinida de fondos minoristas o profesionales de terceros. La legislación sobre fondos SMART permite a la Comisión de Valores de Bahamas aprobar plantillas para estructuras de fondos alternativos.

### CARACTERÍSTICAS DE LOS FONDOS SMART

- > No se exige un memorándum de oferta formal.
- > Los fondos SMART pueden ser autorizados por el administrador del fondo de inversión bajo la autoridad de la Comisión de Valores, lo que permite un breve período de creación y autorización.
- > El fondo puede renunciar al requisito de presentar estados financieros anuales auditados con la aprobación previa de todos los inversores.
- > Los fondos pueden actualizar sus licencias a fondos profesionales o estándar a elección de sus promotores.

Uno de los aspectos singulares del Fondo SMART es que la legislación no prescribe los requisitos para la concesión de licencias. Por ello, los promotores pueden presentar a la Comisión de Valores un concepto innovador para el que la comisión diseñará a su vez un tipo específico de licencia de fondo de inversión.

### MODELOS DE FONDOS SMART

Hasta la fecha, siete plantillas de fondos SMART han recibido la aprobación de la Comisión de Valores:

**Fondo de clientes gestionado discrecionalmente (SMART Fund 001):** Este modelo proporciona un vehículo de inversión para fondos de clientes gestionados bajo un servicio de gestión discrecional. Incluye el uso de hojas de términos y la exención del requisito de auditoría, cuando los inversores ejecutan un mandato discrecional de una institución financiera reconocida, y el fondo se establece con fines administrativos y no de recopilación de activos. En un fondo de gestión discrecional, el inversor se beneficia de un menor coeficiente de gastos debido a los menores costes de estructuración y a la eliminación de las comisiones anuales de gestión y auditoría relacionadas exclusivamente con la estructura del fondo.

**Fondo incubador (SFM 002):** Este modelo prevé una estructura de incubadora para generar un historial de resultados antes de pasar a un fondo de terceros. Los gestores de inversiones pueden utilizar un Fondo Incubador para recibir capital inicial de un número limitado de inversores institucionales sobre la base de una hoja de términos y una exención de auditoría legal aprobada por el inversor.

**Fondo exento transitorio (SFM 003):** Este modelo permite a los fondos anteriormente exentos debido a la existencia de no más de 15 inversores con la facultad de destituir al promotor para que el fondo entre en el ámbito de regulación completo de la Comisión.

**Fondo de clientes privados (SFM 004):** Este modelo ofrece un vehículo de tenencia autorizado para un pequeño grupo de personas, como en el marco de una estructura de family office. Se prevé que el Fondo de Clientes Privados no tenga el mismo perfil de riesgo que un fondo de terceros. No existe ningún requisito de auditoría legal.

**Fondo de clientes privados II (SFM 005):** Esta plantilla permite un fondo con un máximo de cinco inversores cada uno con participaciones y que opera como una estructura de inversión privada para personas naturales o familias. Cada inversor de este fondo debe ser una persona a la que podría ofrecerse un fondo profesional.

**Fondo de clientes privados III (SFM 006):** Esta plantilla es un vehículo de propósito especial diseñado para mantener los activos ilíquidos o "difíciles de valorar" de otro fondo de inversión de Bahamas y ofrece un entorno administrativo y rentable significativamente más ligero para los activos, respetando al mismo tiempo los derechos de propiedad de los inversores y acreedores (si los hubiera) del fondo original.

**Fondo para inversores supercualificados (SFM 007):** Este modelo está diseñado para "inversores supercualificados", para dar mejor cabida a gestores de activos profesionales, inversores institucionales y personas naturales con un patrimonio neto muy alto. El fondo puede dar cabida a un máximo de 50 inversores, a los que se acude en régimen de colocación privada y que deben realizar una inversión mínima inicial de US\$500,000.

## SERVICIOS

Trident puede ofrecer una amplia gama de servicios para los fondos SMART, incluidos los siguientes:

- > Constitución de la sociedad mercantil internacional subyacente y prestación de servicios de oficina registrada y agente.
- > Asistencia en la preparación de la hoja de términos a través del abogado local
- > Concesión de licencias del fondo y prestación de servicios de administración del fondo
- > Preparación de los valores liquidativos
- > Preparación de las declaraciones periódicas de los accionistas

## TASAS

Póngase en contacto con nosotros para obtener más información sobre nuestros competitivos paquetes de honorarios fijos para los servicios estándar de fondos SMART.

- DIRIGIDAS POR PERSONAS
- DIGITALIZADOS
- COBERTURA MUNDIAL
- SERVICIO PERSONALIZADO

- 1,100 COLABORADORES
- 25 JURISDICCIONES
- 47,000 ENTIDADES
- \$177BN AUA

- FONDOS
- CLIENTES PRIVADOS
- CLIENTES CORPORATIVOS
- MARÍTIMO

[TRIDENTTRUST.COM](https://tridenttrust.com)