



JOHN TINER & PARTNERS

Структурируйте отношения с соинвесторами
через иностранный инвестиционный фонд

John Tiner & Partners больше 20 лет создает для своих клиентов международные инвестиционные фонды. Мы используем для этого несколько ключевых юрисдикций, выбор которых, разумеется, зависит от поставленных задач.

Структурирование инвестиций

Частный (закрытый) инвестиционный фонд очень удобен для закрепления отношений с соинвесторами любого проекта. Если соинвесторы не предполагают вмешиваться в управление проектом (за исключением отдельных зарезервированных прав), то лучше предложить им инвестировать через паи фонда, а не компанию с ограниченной ответственностью.

Чаще всего фонды, которые мы создаем, используются для финансирования девелопмента недвижимости в разных странах (где управляющий партнер — структура девелопера), для вложений в стратегии на рынке ценных бумаг (управляющий партнер — инвестор, осуществляющий управление стратегией) и для покупки непубличных индустриальных или сервисных активов.

Фонд = институциональный имидж

Лучше потратить немного денег на создание нейтрального международного фонда, чем постоянно сталкиваться с дискриминацией по признаку происхождения капитала.

К сожалению, дискриминация по источнику капитала в наше время — неприятная реальность. Законный капитал из страны А по факту может быть предпочтительней законного капитала из страны Б — несмотря на конституционно гарантированное равенство всех инвесторов.

Поэтому самый лучший инструмент для инвестирования в глобальном масштабе —

нейтральная структура, которая по определению является международной.

Мы считаем, что удобным инструментом для инвестиций и просто владения своим международным капиталом является инвестиционный фонд, созданный в одном из нейтральных государств. Несмотря на слово «фонд», такая структура может быть и семейной «кубышкой», и личной структурой для стратегических прямых инвестиций.

Огромный плюс собственного фонда в эпоху всеобщей «прозрачности» — Вы сами контролируете раскрытие информации о бенефициарах такой структуры, поскольку по стандартам CRS такая структура относится к «финансовым институтам». Ни один банк не должен раскрывать по ней сведения, так как она сама является лицом, обязанным осуществлять раскрытие.

Венчурные фонды

Чтобы инвестировать в актуальные стартап-сделки, мало просто обладать необходимыми деньгами. Венчурное финансирование, как минимум в США и ряде мировых технологических центров, — весьма «клубный» бизнес.

Не все инвесторы там равны. Как у возможных партнеров по раунду, так и у самого стартапа могут возникнуть возражения против неизвестного инвестора с российскими корнями.

Качественные стартапы в самых горячих темах сами выбирают своих инвесторов, а не наоборот. Звучит странно, но очень многое в венчурной индустрии не следует классическим законам финансов.

Если Вас на системной основе интересует доступ к хорошим венчурным сделкам, вы можете его получить через свой собственный венчурный фонд. Не моментально, не в абсолютном объеме, но это — хороший первый шаг, чтобы общаться в этой индустрии на равных.

В особенности такой инструмент актуален, если Вы направляете в эти инвестиции деньги других людей.

С созданием, сопровождением и позиционированием специализированного фонда для вложений в венчурной сфере мы можем Вам помочь.

Фонды для одного клиента

Несмотря на то, что фонд по определению является структурой для коллективных инвестиций, ничто не мешает использовать его для инвестирования средств одного клиента или одной семьи.

Тренд последнего времени — использовать офшорные инвестиционные фонды в качестве финансовой «кубышки» для family office состоятельной семьи или личных инвестиций одного инвестора.

Управление таким фондом не представляет большой сложности, и если фонд является закрытым, регуляторные неудобства в нем также сведены к минимуму.

