



AMICORP

Stand out from the crowd

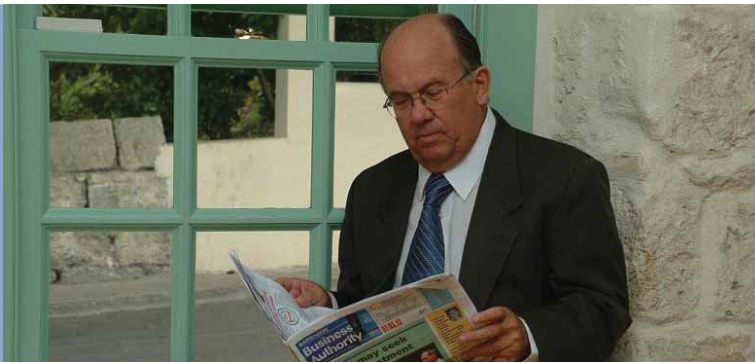


AMINEWS

Flash de Noticias

Contenido

- Pooled Omnibus Investment Trust ("POINT") *Un nuevo y eficiente vehículo para la protección de activos, que adicionalmente puede proporcionar importantes ahorros fiscales.*



www.amicorp.com



Contenido

- Pooled Omnibus Investment Trust ("POINT")
Un nuevo y eficiente vehículo para la protección de activos, que adicionalmente puede proporcionar importantes ahorros fiscales.

Pooled Omnibus Investment Trust ("POINT")

Un nuevo y eficiente vehículo para la protección de activos, que adicionalmente puede proporcionar importantes ahorros fiscales

Introducción

Nuestro mundo es cada vez más compacto. Internet nos ha traído el correo electrónico y una nueva oleada de comercio internacional. A través de este único vehículo denominado "Internet", nuestro mundo se ha visto reducido a una pequeña "caja" que muy probablemente, se encuentre frente a usted en este momento. Mediante esta nueva herramienta, hemos superado barreras comerciales y hemos penetrado en fronteras que en otros tiempos, resultaban impensables. Internet ha agrupado los recursos colectivos de todo el mundo y nos los sirve en bandeja, con sólo presionar un botón. Todos participamos a nivel mundial, agrupando o concentrando los recursos y haciendo que la herramienta sea cada vez más eficaz y eficiente.

Las soluciones agrupadas, como Internet, son ahora la opción más inteligente. Todos hemos visto cómo los vehículos agrupados sirven para varios propósitos, incluso para la financiación, donde los vehículos colectivos han sido durante décadas la práctica más habitual. Sencillamente, porque hace un profundo sentido económico. Un concepto, con un fin: servir a muchos de forma sencilla y la eficiencia económica, estas son las características referentes de estas estructuras.

¡Pasemos ahora a describir los aspectos fundamentales del fideicomiso POINT!

Incluso en los momentos actuales de crisis, muchos aún mantienen carteras de inversión, al igual que otros activos financieros. Dependiendo de donde viva, mantener estos activos de forma eficiente se ha convertido en algo excesivamente complejo y difícil desde el punto de vista impositivo. Con toda seguridad, varias soluciones se encuentran disponibles, pero en un mundo de grandes desafíos financieros, implican un coste cada vez mayor. Para cualquier solución actual se buscan dos cosas: sencillez y eficiencia de costes. Las soluciones agrupadas similares a las anteriormente mencionadas, le ofrecen un refugio a las repercusiones financieras actuales. Si le gustaría disponer de un vehículo agrupado que combine una estructura sencilla, con costes compartidos, para producir una solución económicamente eficiente, que proporcione una considerable flexibilidad, a nivel individual; Amicorp ha diseñado el vehículo agrupado denominado Pooled Omnibus Investment Trust ("POINT").

Pooled Omnibus Investment Trust

El Pooled Omnibus Investment Trust ("POINT") es un vehículo colectivo establecido bajo las leyes de Barbados, diseñado para ofrecer de una forma rentable y práctica, de mantener cuentas bancarias en el extranjero así como carteras de inversión, sin cargos impuesto sobre la renta, ni requisitos de presentación de información a terceros.

Algunos beneficios de POINT son:

- Diferimiento del pago del impuesto y exención de impuestos en Barbados¹;
- En POINT, no es necesario reportar los intereses generados (no savings directive);
- Es un vehículo cuyo funcionamiento es sencillo y flexible;
- Los participantes (o su persona autorizada) mantienen un control total sobre la administración tanto de las cuentas bancarias como de las carteras de inversión (es decir, sobre los activos bajo POINT);
- Los activos bajo POINT suelen estar protegidos contra acreedores otras acciones legales; y se encuentran legalmente separados unos de otro;



Contenido

- Pooled Omnibus Investment Trust ("POINT")
Un nuevo y eficiente vehículo para la protección de activos, que adicionalmente puede proporcionar importantes ahorros fiscales.

- Los activos bajo POINT podían evitar normas de "herencia legítima o forzosa";
- Los ingresos y ganancias derivados de las inversiones se distribuyen fácilmente desde este vehículo;
- Los participantes pueden realizar retiros desde POINT cuando lo deseen; y
- La estructura de comisiones es fija, sencilla y económica.

Estructura de POINT

POINT es una estructura compuesta incorporada bajo las leyes de Barbados. Un fideicomiso² de Barbados ("Fideicomiso POINT") posee una "Segregated Cell Company" (SCC)³ de Barbados. El fideicomiso "POINT Trust" posee los derechos sobre todas y cada una de las celdas compartidas de la SCC y además, está gestionada por "Amicorp Trustees", una entidad bancaria regulada en Barbados. Cada partícipe de POINT sitúa o aporta sus activos (a través del fideicomiso) a su propia celda con distintos tipos de acciones en la SCC. Ésta también es gestionada por Amicorp. Aunque los activos los posee el vehículo POINT, los activos de cada clase de celdas, con distintos tipos de acciones ("cell share class") (por ejemplo, la cuenta bancaria, la cartera de inversión, también), pueden seguir estando gestionados, de forma ininterrumpida, por el gestor de activos actual (por ejemplo: la entidad bancaria, el asesor financiero o de inversión, etc.).

El fideicomiso "Barbados Trust"

POINT integra un fideicomiso "Barbados Trust" en la parte más alta de la estructura. El fideicomiso separa la propiedad legal de los activos mantenidos en cada celda subyacente, de la SCC, de la participación de los demás contribuyentes y durante el tiempo en el que participen en POINT. Durante este tiempo de participación, un participante tiene derechos sobre los beneficios (por ejemplo, a los ingresos), mientras que los derechos legales (es decir, los títulos de propiedad), se mantienen en el fideicomiso. De este modo, todos los ingresos generados por los activos de una celda, generales por la actividad de la inversión, no estarían sujetos a impuestos, con respecto al beneficiario del fideicomiso (es decir, el participante o la persona designada), en su jurisdicción local, solo en caso de distribución. En Barbados, los ingresos también están exentos del impuesto sobre la renta. El Fideicomiso (Fideicomisario) es una entidad bancaria y fiduciaria autorizada y residente en Barbados.

La gestión de las carteras de inversión que se mantienen en cada celda ("shared cell"), se puede asignar por parte del fideicomisario, al participante o a la persona designada por éste (por ejemplo: gestores de inversión, etc.). De este modo, una participación en POINT sólo regula la forma en la que se mantienen los activos: la gestión de los activos sigue siendo igual que antes de participar en POINT (o simplemente, tal y como lo desee el participante).

Beneficios adicionales en materia de planificación sucesoral se crean, a través de la participación en POINT. En virtud de la ley de Barbados, si un participante fallece antes de retirarse de POINT, los activos en poder de esta estructura, pueden transferirse de forma eficiente, sin requerir acto testamentario alguno. Esto proporciona una transferencia de beneficios fiscales de la titularidad de una celda, a los herederos del participante fallecido.



Contenido

- Pooled Omnibus Investment Trust ("POINT")
Un nuevo y eficiente vehículo para la protección de activos, que adicionalmente puede proporcionar importantes ahorros fiscales.

Segregated Cell Company

Una Segregated Cell Company ("SCC") también se conoce como "Protected Cell Company" o "Segregated Portfolio Company".

La SCC tiene distintas clases de acciones para identificar celda, cada una de las celdas capaz de mantener unos activos segregados y específicos. Los activos y pasivos de cada una de estas celdas, están completamente segregados y aislados legalmente de cualquier otra celda, en la SCC. El propósito legal es proporcionar una protección individual de las celdas individuales, de los activos agrupados, de varios inversores, en una entidad SCC. Aunque cada celda realmente no constituye una personalidad jurídica distinta, aparte de la SCC, las responsabilidades de una celda sólo se pueden satisfacer, mediante los activos mantenidos en esa misma celda.

Todas las celdas tienen acciones participativas (con derecho a voto) y separadas, mantenidas por parte del "POINT Trustee" (es decir, Amicorp), en favor de cada uno de los participante de la celda. Cada celda tiene una suscripción separada, especificando los activos que se encuentran dentro de cada una de las celdas.

Las cuentas financieras de cada celda se mantienen por separado, aparte de cualquier otra celda y de cualquier activo genérico de la SCC.

Operativa de POINT

A continuación una breve descripción de la forma típica como operaría POINT:

- Un participante A (el Fideicomitente), aporta activos a POINT;
- Los activos se colocan en el POINT Trust, a favor de una persona designada, indicada por el beneficiario (por ejemplo: participante, un familiar);
- El fideicomiso coloca los activos en una celda en la SCC, reflejando la cartera específica de inversiones;
- Los poderes para gestionar la cartera de inversión, son asignados por Amicorp Trustees al participante o a la persona designada por éste (por ejemplo: el gestor, asesor o agente de la inversión);
- Los ingresos y el capital obtenidos por los activos en la clase de la celda, se pueden canalizar o transferir de forma periódica a una cuenta bancaria diferente o separada, para la utilización por parte del participante (es decir, el beneficiario), y
- La participación en POINT se puede liquidar fácilmente. Todos los activos del Fideicomiso (por ejemplo, para los participantes), se pueden distribuir rápidamente a las cuentas designadas por parte de los beneficiarios o por el participante.



Contenido

- Pooled Omnibus Investment Trust ("POINT")
Un nuevo y eficiente vehículo para la protección de activos, que adicionalmente puede proporcionar importantes ahorros fiscales.

Para las personas físicas, la participación en POINT incluye la entrada en el Fideicomiso y una celda dedicada en SCC, para el activo del participante, además de: todos los trámites legales, la apertura de cualquier cuenta bancaria en la entidad bancaria correspondiente (si fuera necesario), el nombramiento inicial de un participante (o de cualquier otra persona designada) como beneficiario de los activos, el gestor de los activos, así como la transferencia de los ingresos de su celda (si así se desea).

Los clientes institucionales como por ejemplo, bancos de inversión y asesores, también pueden obtener beneficios, en lo que se refiere a los costes de la estructura agrupada. Los clientes institucionales pueden adquirir su propio vehículo POINT, para utilizarlo exclusivamente con sus propios clientes. De esta forma, POINT incluye el fideicomiso y una SCC con un número estándar de celdas, con distintos tipos de acciones existentes, que se irá incrementando a medida que vayan participando más clientes.

Conclusión

POINT aporta un gran valor tanto a las personas físicas como a instituciones. Es sencillo en su diseño y forma operativa, además de proporcionar protección de los activos y eficiencia económica. Sus comisiones fijas anuales proporcionan a nuestros clientes seguridad, así como un control sobre los costes que supera a muchas de las estructuras individuales equivalentes. La multitud de beneficios, junto con la posibilidad de poder entrar y salir de POINT, hacen de este vehículo una elección inteligente de entre la abundante oferta de estructuras de protección patrimonial y de activos, que hay en el mercado.

Para obtener más información acerca de la estructura POINT, sobre sus beneficios y aplicaciones, le invitamos a ponerse en contacto, con su oficina más cercana de Amicorp.

David Logan Hill, JD, LLM
Director General
Amicorp Suiza
Teléfono: +41 44 252 08 80
E-mail: d.hill@amicorp.com



Contenido

- Pooled Omnibus Investment Trust ("POINT")
Un nuevo y eficiente vehículo para la protección de activos, que adicionalmente puede proporcionar importantes ahorros fiscales.

Oficinas Amicorp

EUROPA

Amicorp Baltic UAB
Konstitucijos ave. 7
2nd floor
LT-09308 Vilnius
Lithuania
Tel.: +370 5248 7532
Fax.: +370 5248 75350
Email: vilnius@amicorp.com

Amicorp (Cyprus) Ltd
1 Avlonos street
Maria House
Nicosia 1075
Cyprus
Tel.: +357 22 504 000
Fax.: +357 22 504 100
E-mail: cyprus@amicorp.com
Post address
PO Box 23293
Nicosia 1680
Cyprus

Amicorp de España, S.L.
Paseo de Gracia 21, 4º 1º
Barcelona 08007
Spain
Tel.: +34 93 241 7563
Fax.: +34 93 241 7564
E-mail: barcelona@amicorp.com

Amicorp Group
Paseo de Gracia 103, 1º
08008 Barcelona
Spain
Tel.: +34 93 208 2581
Fax.: +34 93 208 2582
E-mail: amicorp@amicorp.com

Amicorp Luxembourg SA
47, Boulevard Royal
L-2449 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg
Tel.: +352 26 27 43
Fax.: +352 26 27 43 50
E-mail: luxembourg@amicorp.com

Amicorp Netherlands B.V.
WTC Amsterdam, Tower C-11
Strawinskylaan 1143
1077 XX Amsterdam
The Netherlands
Tel.: +31 20 578 8388
Fax.: +31 20 578 8389
E-mail: netherlands@amicorp.com

Amicorp Switzerland AG
Zug Representative Office
Baarerstrasse 75
6300 Zug
Switzerland
Tel.: +41 41 712 1355
Fax.: +41 41 712 1356
Email: switzerland@amicorp.com

Amicorp Switzerland AG
Zollikerstrasse 164
CH-8008 Zurich
Switzerland
Tel.: +41 44 252 0880
Fax.: +41 44 252 0881
Email: switzerland@amicorp.com

Amicorp (UK) Limited
3rd Floor
5 Lloyds Avenue
London
EC3N 3AE
Tel.: +44 207 977 1250
Fax.: +44 207 977 1251
E-mail: london@amicorp.com

LAS AMERICAS

Amicorp Americas LLC, Agencia en Chile,
(Representative Office)
Augusto Leguía Norte 100, Of. 712
Las Condes
Santiago, Chile
Tel.: +56 2 435 0700
Fax.: +56 2 435 0624
E-mail: santiago@amicorp.com

Amicorp Argentina
Torre Chacofi
25 de Mayo 555, Piso 22 C1002ABK
Buenos Aires
Argentina
Tel.: +54 (11) 4311 2090
Email: argentina@amicorp.com

Amicorp Barbados
Coniston Bld, Bush Hill,
The Garrison, St. Michael.
Barbados, West Indies.BB14038
Tel.: +1 (246) 228 5363
Fax.: +1 (246) 228 5981
E-mail: barbados@amicorp.com

Amicorp do Brasil Ltda.
Rio de Janeiro Representative Office
Rua Lauro Müller 116
31 Andar, sala 3104
Edifício Torre do Rio Sul
22290-160, Botafogo
Rio de Janeiro - RJ
Tel.: +55 21 2295 7525
Fax.: +55 21 2295 7948
E-mail: riodejaneiro@amicorp.com

Amicorp do Brasil Ltda.
Rua Helena 260
14 Andar-conj. 141, Villa Olimpia
04552-050 São Paulo - SP
Brazil
Tel.: +55 11 3049 3454
Fax.: +55 11 3049 3455
E-mail: saopaulo@amicorp.com

Amicorp BVI Limited
2nd Floor Marcy Building
Purcell Estate
P.O. Box 2416, Road Town
Tortola
British Virgin Islands
Tel.: +1 284 494 2565
Fax.: +1 284 494 2552
E-mail: bvi@amicorp.com

Amicorp Curaçao B.V.
Pareraweg 45
P.O. Box 4914, Curaçao
Netherlands Antilles
Tel.: +599-9 434 3500
Fax.: +599-9 434 3533
E-mail: curacao@amicorp.com

Amicorp Mexico
Mexico Representative Office
Edificio Torre Esmeralda III
Blvd. Manuel Ávila Camacho
No. 32, Piso 4
Col. Lomas de Chapultepec
11000 México, D.F.
Tel.: +52 55 5202 5999
Fax.: +52 55 5202 1004
E-mail: mexico@amicorp.com

Amicorp Services Ltd.
Miami Representative Office
Brickell Bay Office Tower
1001 Brickell Bay Drive
Suite 2310
Miami, Florida 33131
U.S.A.
Tel.: +1 305 416 4730
Fax.: +1 305 416 4738
E-mail: miami@amicorp.com

Amicorp Services Ltd.
New York Representative Office
641 Lexington Avenue
Suite 1504
New York, NY 10022
U.S.A.
Tel.: +1 212 752 3267
Fax.: +1 212 634 6305
E-mail: newyork@amicorp.com

ASIA/PACÍFICO

Amicorp Advisory Services Pvt. Ltd.
1907 - 19th Floor
World Trade Centre - Centre 1
Cuffe Parade
Mumbai 400 005
India
Tel.: +91 22 2216 6783
Fax.: +91 22 2216 6784
E-mail: mumbai@amicorp.com

Amicorp (Shanghai) Consultants Ltd.
3108 United Plaza
1468 Nanjing Road West
Jing'an District
Shanghai 200040
P.R. China
Tel.: +86 21 6289 6665
Fax.: +86 21 6289 6697
E-mail: shanghai@amicorp.com

Amicorp Hong Kong Limited
Suites 1306-07
13th Floor, ING Tower
308 Des Voeux Road Central
Hong Kong
Tel.: +852 3105 9882
Fax.: +852 3105 9883
E-mail: hongkong@amicorp.com

Amicorp Management India Private Ltd.
1st Floor, RMZ Titanium
135, Old Airport Road
Bangalore 560017
India
Tel.: +91 80 4005 4900
Fax.: +91 80 4005 4906
E-mail: bangalore@amicorp.com

Amicorp New Zealand Ltd.
Unit C3
17 Corinthian Drive
North Shore City 0752
Auckland
New Zealand
Tel.: +64 9 414 4614
Fax.: +64 9 414 4362
E-mail: newzealand@amicorp.com
Post address
PO Box 300125
North Shore City 0752
Auckland
New Zealand

Amicorp Singapore Pte. Ltd.
55 Market Street
#09-02
Singapore 048941
Tel.: +65 6532 2902
Fax.: +65 6534 1244
E-mail: singapore@amicorp.com