

2019

PANORAMA LUSSEMBURGHESI



THE FUTURE IS YOU



SOCIETE GENERALE
Securities Services

5 COSE DA SAPERE SUL LUSSEMBURGO

2° PRINCIPALE LUOGO DI DOMICILIAZIONE DI FONDI CON
oltre 4000 mld. di €
di patrimonio netto gestito
(A giugno 2018)

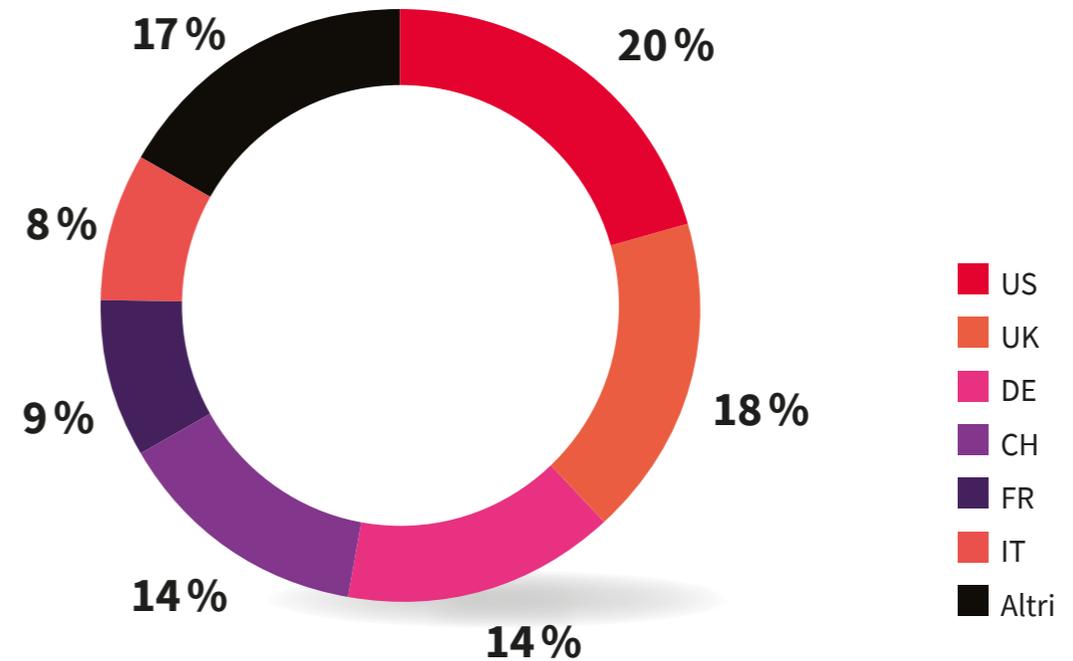
62%

dei fondi cross-border sono domiciliati in Lussemburgo
(A dicembre 2017)



ORIGINE DEI PROMOTORI IN LUSSEMBURGO

(A giugno 2018)



9 su 10

delle principali società di PE svolgono la loro attività fuori dal Lussemburgo



“IL LISTINO” DEL LUSSEMBURGO



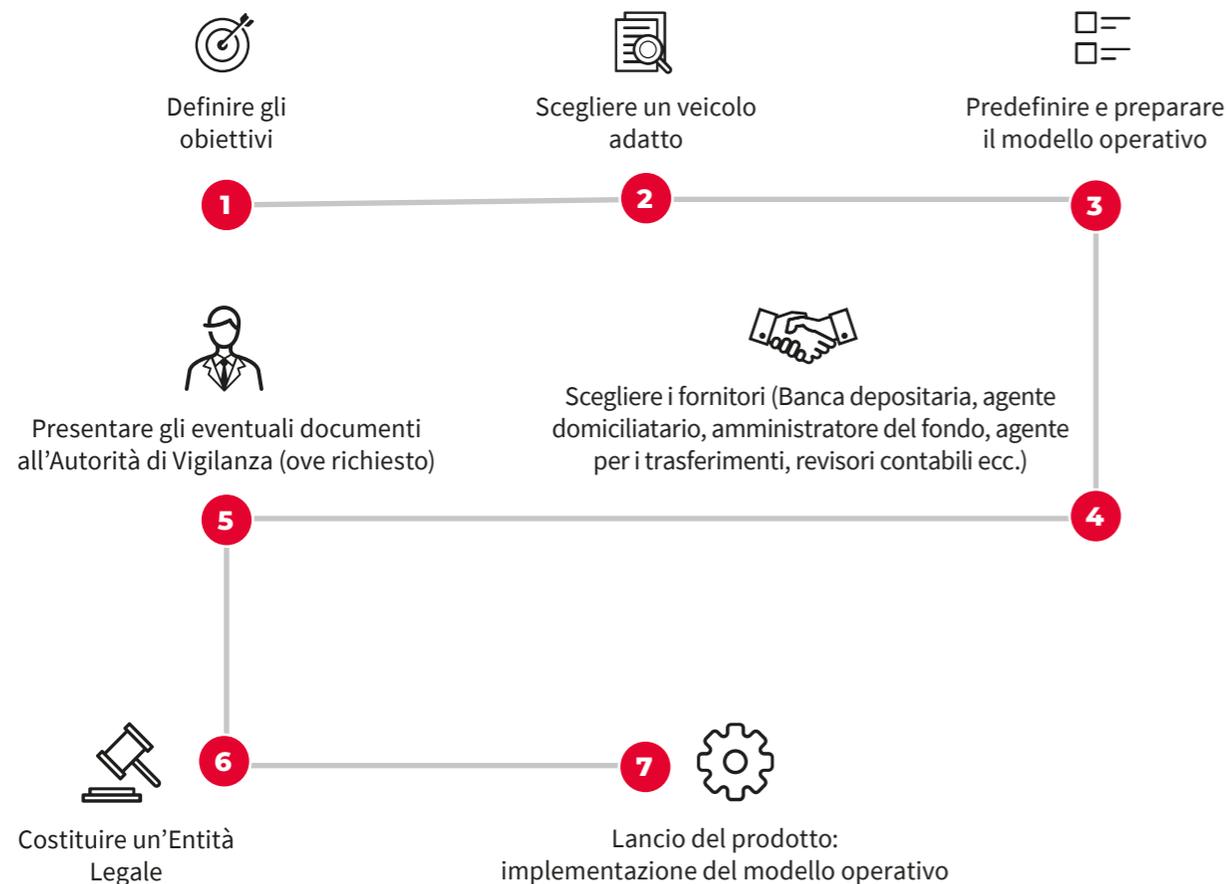
FORME GIURIDICHE

- FORMA SOCIETARIA:** società per azioni, società a responsabilità limitata o società cooperativa (SICAV/SICAF)
- FORMA CONTRATTUALE:** fondo comune (FCI)**
- FORMA DI PARTNERSHIP:** societaria, comune o speciale

*Se qualificato come FIA
**Tranne per le SICAR

PERCORSO DI COSTITUZIONE DI UN FONDO

LA COSTITUZIONE DI UN VEICOLO DI INVESTIMENTO IN LUSSEMBURGO PASSA PER 7 FASI



PERCHÉ IL LUSSEMBURGO*?



ARNAUD HIRSCH
Conducting Officer
OFI LUSSEMBURGO

OFI ha scelto il Lussemburgo come paese di domiciliazione per tre principali motivi.

- Beneficiare delle comprovate **capacità di distribuzione** a livello internazionale del Lussemburgo.
- Approfitte della qualità dell'**ecosistema globale** in cui è inserito il settore dei fondi presente in Lussemburgo (consulenza legale, fornitori di servizi, società di revisione ecc.).
- Infine, il fattore trainante fondamentale che ha spinto un gestore patrimoniale francese come noi a venire in Lussemburgo sono state le **capacità** dei fornitori di servizi di questo paese di **lavorare con gestori patrimoniali statunitensi** a cui deleghiamo parte della gestione dei fondi (possibilità di sfruttare i fusi orari, presenza locale negli Stati Uniti come punto di entrata ecc.). Abbiamo inoltre ampiamente apprezzato le diverse **opportunità di business o di networking** che abbiamo trovato nel **contesto internazionale** davvero multiculturale del Granducato di Lussemburgo.

CAPACITÀ DI DISTRIBUZIONE



CHRISTOPHE TABAROVSKY
Conducting Officer
BLUEORCHARD
ASSET MANAGEMENT

Nel corso degli anni, la piazza finanziaria lussemburghese è diventata una location chiave per sviluppare i **prodotti di investimento alternativi**. E, cosa più importante, il Lussemburgo ha sviluppato competenze a supporto alla crescita della **Microfinanza** e dell'**Impact Investing** come una categoria di attivi a sé stante.

I principali fattori trainanti dal punto di vista politico e associativo nonché il coinvolgimento del **Governmento lussemburghese** a sostegno delle iniziative e delle evoluzioni riguardanti gli **Obiettivi di sviluppo sostenibile fissati dalle Nazioni Unite** confermano la scelta di BlueOrchard di stabilirsi in Lussemburgo.

Accanto a ciò, in quanto gestore patrimoniale svizzero, abbiamo scelto il Lussemburgo per le sue competenze, il **quadro giuridico** e un lungo track record nella **distribuzione cross-border**, nella domiciliazione e nell'amministrazione di fondi.

ECOSISTEMA GLOBALE



NATALIA CALDARE
Securitisation
Structurer
COMMERZBANK

La legge sulla cartolarizzazione del 2004 ha previsto una **piattaforma solida e sicura** per i veicoli cartolarizzati.

Una **vasta gamma di attività** cartolarizzare, **esenzione dall'IVA** sulla gestione di tali veicoli di investimento, rete estesa di **Trattati sulla doppia imposizione** e **facilità di comunicazione** con il regolatore sono altrettanti punti di forza che vale la pena prendere in considerazione nel decidere di scegliere il **Lussemburgo** come giurisdizione per uno SPV.

KNOW-HOW SUI FIA

*Settembre 2018 - traduzione dall'inglese

SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES (SGSS)

Presente in 27 sedi in tutto il mondo, con 4.000 collaboratori, SGSS offre alle istituzioni finanziarie nonché a broker, gestori patrimoniali, compagnie di assicurazione e aziende, una gamma completa di servizi titoli che ben si adattano alle recenti evoluzioni dei mercati finanziari e del relativo quadro normativo: servizi di compensazione, di custodia e fiduciari, servizi di custodia retail, servizi per la gestione della liquidità, servizi di amministrazione fondi e titoli, servizi di distribuzione dei fondi e agli emittenti a livello mondiale.

Con 4.094* miliardi di euro di asset in custodia, SGSS si colloca tra le prime 10 banche depositarie a livello mondiale e al 2° posto a livello europeo. SGSS offre servizi di custodia e banca depositaria a 3.461* fondi e servizi di valorizzazione a 4.188* fondi, per un patrimonio amministrato pari a 636* miliardi di euro. SGSS figura anche tra i leader europei nella gestione di piani di stock option.

*Al 30 giugno 2018

ULTERIORI INFORMAZIONI

Email: sgss.com@socgen.com

Web: securities-services.societegenerale.com



[/societe-generale-securities-services](https://www.linkedin.com/company/societe-generale-securities-services)



[/sg_ss](https://twitter.com/sg_ss)

SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG

SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES

Ricezione: 28-32 Place de la Gare – L1616 Luxembourg

+352 47 93 11 - 1

THE FUTURE IS YOU  **SOCIETE GENERALE**
Securities Services

Il presente documento ha carattere puramente informativo e non dovrà quindi in nessun caso essere considerato, totalmente o parzialmente, un'offerta di concludere qualsiasi operazione. Il presente documento non intende fornire consulenza o rappresentare una raccomandazione di investimento o una raccomandazione relativa a una determinata strategia, prodotto o servizio. I riferimenti contenuti nel presente documento a qualsiasi specifico prodotto commerciale, processo, servizio di terze parti presenti in questo sito Web sotto forma di marchio commerciale, marchio di fabbrica, produttore o altro non costituiscono o implicano un'approvazione, una promozione o una raccomandazione da parte di Société Générale. Sebbene le informazioni contenute nel presente documento provengano da fonti ritenute affidabili, Société Générale non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia e declina ogni responsabilità in merito all'accuratezza, alla completezza e all'utilità di qualsiasi informazione riportata o per eventuali errori. La copia, la divulgazione o la diffusione del presente materiale sono vietate.

I prodotti e i servizi descritti in questo documento non sono adatti a qualsiasi pubblico. Il presente documento non si rivolge ai clienti retail e non deve essere da loro utilizzato. I prodotti e/o servizi descritti potrebbero non essere disponibili in tutte le giurisdizioni.