



MAPLES
GROUP

케이맨 제도가 아시아에서 가장 선호하는 펀드 거점인 이유

2025년 3월

한국어 번역본은 참고용일 뿐입니다. 영어 버전과 한국어 버전의
내용이 불일치하는 경우, 영어 버전이 우선합니다.

케이맨제도가 아시아에서 가장 선호하는 펀드 거점인 이유

케이맨제도는 오랜 시간 동안 투자 펀드를 설립하기 위한 선도적인 관할지역으로 인정받아 왔습니다. 케이맨제도는 세계 각지의 프로모터, 펀드 매니저, 투자자(이하 통칭 "사용자")를 유치해 30,000개가 넘는 투자 펀드가 현지에 등록되어 있고, 관리되는 자산의 규모는 8조 달러(USD)를 넘습니다.

케이맨제도가 투자 펀드 설립과 관련하여 가장 적합한 관할지역의 지위를 고수하는 이유로는 현지 관할지역에 대한 높은 투자자 친숙도, 전 세계적인 인정과 신뢰, 조세 중립성, 신속하고 경제적인 법인 설립 절차, 그리고 관할지역의 유연성, 안정성과 투명성을 들 수 있습니다.

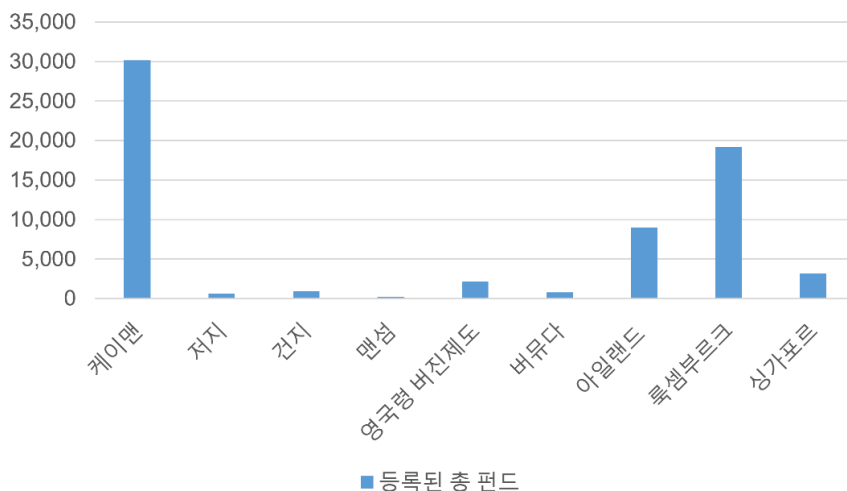
투자자 친숙도

펀드를 모집할 때는 투자자 친숙도가 매우 중요한 고려 사항입니다. 케이맨제도는 선도적인 역외 투자 펀드 관할지역입니다.

선도적인 펀드 등록국



대표적인 역외 펀드 관할지역



출처: CIMA, JFSC, GFSC, IOMFSA, BVIFSC, BMA, CBI, ALFI, MAS(2024년 4분기 기준)

전 세계적인 인정과 신뢰

케이맨제도는 전 세계적으로 사용자에게 인정과 신뢰를 받는 투자 펀드 설립을 위해 선호되는 법적 관할지역입니다. 이러한 신뢰는 금융 기관, 연금 기금, 자산 재단 및 대학 기금과 같은 전 세계 기관 투자자들이 케이맨제도 펀드를 광범위하게 활용한다는 사실로 잘 나타납니다. 또한 케이맨제도 정부, 정부 기관들과 국제 조직들도 이를 활용한다는 점은 이 관할지역의 신뢰성을 한층 더 강화하는 요소입니다. 케이맨제도가 주는 높은 친숙도와 신뢰도로 인해, 프로모터와 펀드 매니저들은 인지도가 낮은 펀드 관할지역을 이용할 시 자부 발생수 있는 투자자들의 질의에 대응하는 대신 자신들의 투자 전략 마케팅에 집중할 수 있습니다.

조세 중립성

직접세 없음

케이맨제도는 소득, 상속, 증여, 원천징수, 기업 또는 양도소득세와 같은 직접세를 부과하지 않습니다. 이러한 조세 중립적인 환경 덕분에 사용자는 추가적인 세금 부담 없이 자국 납세의무만 이행하면 되기 때문에 안심하고 자금을 운용할 수 있습니다.

장기적 확실성

케이맨제도에 설립된 면세 법인, 유한책임회사("LLC"), 면세 유한파트너십("ELP") 및 신탁 기금은 케이맨제도 정부로부터 세금 면제 약속을 얻을 수 있습니다. 이는 향후 30년(법인) 또는 50년(ELP, LLC 또는 신탁 기금) 동안 과세가 없음을 보장하여, 펀드 사용자에게 중요한 장기적 확실성을 제공합니다.

다른 관할지역과의 비교

케이맨제도의 간편하고 조세 중립적인 환경과 달리, 다른 일부 관할지역에서는 까다로운 기준과 조건을 가진 복잡한 세금 감면 제도를 운영합니다. 이러한 제도는 흔히 적격 투자 펀드, 승인된 자산 클래스 및 특정 유형의 지불 방식을 요구합니다.

이러한 관할지역에서는 기본적으로 세금이 부과되며, 펀드 관계자들이 면제 자격을 증명해야 하므로 불확실성이 발생하고 법률, 감사 및 세무 비용이 증가합니다.

하지만 케이맨제도는 추가적인 현지 세금을 부과하지 않기 때문에 명확하고 예측 가능한 조세 환경을 제공합니다. 이러한 단순성과

확실성은 사용자에게 매우 가치 있는 요소로, 사용자들이 지속적인 규정 준수와 자문 비용 부담 없이 투자 전략에 집중할 수 있게 해줍니다.

신속하고 경제적이며 간소하고 유연한 법인 설립 절차

신속한 결성

케이맨제도에서는 투자 펀드 구조를 결성하고 유지하는 절차가 간편하고 비용 효율적입니다. 법인은 당일 설립도 가능하며, 급행으로 설립할 시 케이맨제도 등기소에서 통상적으로 신청 당일엔 등록 서류를 발급합니다. 이러한 신속한 절차로 인해 펀드 프로모터와 매니저들은 펀드를 빠르게 출시할 수 있고, 이에 따른 경쟁 우위를 확보할 수 있습니다.

단순성과 짧은 출시 기간

케이맨제도에서 투자 펀드를 간편하게 설립할 수 있고 시장에 빠르게 진출할 수 있다는 점은 프로모터와 매니저들에게 상당한 영향을 미칩니다. 다른 관할지역과 달리, 케이맨제도 금융 당국은 일반적으로 출시 전 승인을 요구하지 않아 간소화된 설립 과정이 가능합니다. 반면 다른 펀드 관할지역에서는 매니저가 인허가 취득 요건에 부합해야만 펀드를 출시할 수 있기 때문에 소요 시간과 복잡성이 증가합니다.

합리적인 규제

케이맨제도는 불필요한 관료주의 없이 글로벌 표준을 충족하는 적절한 규제를 채택하고 있습니다. 이러한 합리적인 방식으로 인해투자자, 은행, 대출 기관, 계약 당사자는 케이맨제도 법인과 비즈니스 거래를 하는 데 있어 편안함을 느끼며, 케이맨제도를 매력적인 관할지역으로 인식하게 됩니다.

비교될 수 없는 유연성

케이맨제도는 사용자가 펀드 구조를 설계할 때 탁월한 유연성을 보장합니다. 투자자 수, 투자 유형 또는 투자 목적과 정책에 대한 제한이 없습니다. 회사와 ELP를 포함한 케이맨제도 법인은 어떤 합법적인 비즈니스나 활동을 위해서도 설립될 수 있어, 더 엄격한 기준을 가진 다른 관할지역에서 흔히 볼 수 없는 다양성을 제공합니다. 프로모터와 매니저는 자신이 선호하는 서비스 제공업체를 지정할 수 있으며, 유일한 요건은 케이맨제도에 등록 사무소를 둘 의무와 규제 대상 펀드는 현지 케이맨제도에 감사인을 둘 의무일 뿐입니다.

이에 비해 다른 관할지역들은 보다 더 엄격한 법적, 규제적 구조절차를 따를 경우가 많습니다.

매니저가 펀드를 등록하려면 인허가를 취득해야 할 수 있고, 최소 투자자 요건이 적용될 가능성도 있습니다. 또한 법인 비서, 감사인 및/또는 이사 중 한 명이 해당 관할지역의 거주자여야 한다는 필수 조건이 있는 경우도 많습니다.

일부 관할지역에서는, 현지 설립이 역외 법률 자문의 필요성을 제거함으로써 비용을 절감한다고 주장하지만, 여기에는 오해의 소지가 있습니다. 펀드 구조의 더 규정적인 특성, 추가적인 규제 준수 부담 및 세금 불확실성으로 인해 비용이 증가할 수 있기 때문입니다.

장기적으로 보면 케이맨제도의 비용 효율성이 더 우수할 경우가 많습니다.

안정성과 투명성 보장

확실성과 법적 안정성

케이맨제도는 영국 보통법에 기반한 견고한 법적 체계를 제공하여 사용자에게 확실성과 안정성을 보장합니다. 케이맨제도는 확립된 독립적 사법부를 갖추고 있으며, 영국 추밀원(UK Privy Council)이 최종 항소 법원 역할을 합니다. 따라서 신뢰할 수 있고 예측 가능한 환경이 보장되므로 투자자 신뢰도를 높입니다.

신뢰할 수 있는 수준 높은 관할지역

안정성과 정교한 금융 환경으로 유명한 케이맨제도는 외환 통제가 없으며 무디스 신용등급 Aa3를 보유하고 있습니다. 민주적으로 선출된 입법부를 가지고 있으며, 자체 법률을 제정하고, 독립적인 법률 및 사법 시스템을 보유하고 있습니다. 이러한 요소들은 유한 책임과 별도 법인격과 같은 잘 알려진 개념을 갖춘 신뢰할 수 있는 법적 구조절차에 기여합니다.

검증된 법률

케이맨제도의 실체법은 영국 보통법에 기반을 두고 있어 친숙하고 신뢰할 수 있는 법적 기반을 제공합니다.

케이맨제도의 법률은 세계적 수준의 업계 리더들의 의견을 수렴하여 발전해 왔으며, 이를 통해 투자 펀드 산업의 요구를 충족시킵니다. 법적 행정 요건은 오랜 세월을 걸쳐 발전해 왔으며, 확실성과 안정감을 제공합니다.

케이맨제도는 업계 요구 사항과 글로벌 표준을 반영하는 새로운 입법 및 규제 조치를 도입하는

데 지속적으로 전념하고 있습니다. 예를 들어, 업계 피드백을 바탕으로 2014년에는 면제 유한 파트너십법이, 2013년에는 회사법이 전면 개정되었습니다. LLC는 2016년에 도입되어 높은 수준의 유연성을 제공합니다.

투명성

투명성은 케이맨제도의 핵심적인 특성입니다. 케이맨제도는 잘 규제되고 협력적이며 투명한 관할지역으로 신뢰받기 위해 타국 정부 및 국제 기관과 지속적으로 협력해 왔습니다.

케이맨제도는 OECD 회원국 수준의 포괄적이고 엄격한 자금세탁방지법과 고객확인제도를 조기에 도입했습니다. 케이맨제도는 국제자금세탁방지기구(Financial Action Task Force)로부터 "준법 우수" 등급으로 평가받았으며, OECD "허용 목록"에도 등재되어 있습니다.

케이맨제도는 또한

해외금융계좌신고법(FATCA)과 OECD의 공동보고기준(CRS)을 조기에 도입하여 100개 이상의 국가와 금융계좌 정보의 자동 교환을 촉진하고, 국제 조세 준수를 촉진하는 글로벌 활동에서 핵심 역할자로서의 위치를 공고히 했습니다.

더 상세한 정보는 평소 연락하시는 Maples Group 담당자 또는 아래에 명시된 담당자에게 문의해 주시기 바랍니다.

문의처

법무 서비스
펀드 및 투자 관리

홍콩

Ann Ng
ann.ng@maples.com

Terence Ho
terence.ho@maples.com

Sharon Yap
sharon.yap@maples.com

Andrew Wood
andrew.wood@maples.com

Josie Ainley
josie.ainley@maples.com

Dan Won
dan.won@maples.com

Aidan O'Regan
aidan.o'regan@maples.com

싱가포르

Nick Harrold
nick.harrold@maples.com

Iain Anderson
iain.anderson@maples.com

Costa Valtas
costa.valtas@maples.com

펀드 서비스

홍콩

Eastern Fong
eastern.fong@maples.com

수탁 서비스

홍콩

Charlie Sparrow
charlie.sparrow@maples.com

2025년 3월
© MAPLES GROUP

이 글은 Maples Group의 고객 및 전문 담당자를 대상으로 일반적인 정보만을 제공할 목적으로 작성되었습니다. 이 글은 포괄적이지 않으며, 법률 자문을 제공하고자 작성한 것이 아닙니다.