

Sjekkliste for effektiv fondsadministrasjon (AIF)

Planlegger du å etablere et AIF-fond? Husk at det er mange formelle krav og praktiske konsekvenser du må forholde deg til. Administrasjon av et AIF krever arbeid og rådgivning gjennom hele fondets levetid, og for å kunne fokusere på selve forvaltningsarbeidet, bør du hente inn hjelp. Statement kan bistå deg som fondsforvalter med alle fasene gjennom livsløpet til et fond, her illustrert gjennom en klassisk «J-kurve».

Idé og strategi

- Definer investeringsstrategi, målgruppe, målsetning for fondstørrelse og minimumskapital for oppstart.
- Gjør en avklaring av team, eierskap og driftsøkonomi.
- Undersøk markedspotensial og konkurransesituasjon.
- Vurder og velg strategiske rådgivere (juridisk, regnskap, revisjon, fondsadministrasjon, compliance mv.).

Fondsetablering og infrastruktur

- Gjennomfør stiftelse av legale enheter (fondsselskap, forvalterselskap, samt eventuelle holding- og carry vehicles).
- Opprett compliance- og risikostyringsfunksjon (her kan det være spesielt nyttig å søke hjelp).
- Utarbeid markedsføringsmateriell og investorpresentasjoner (NB! Du må ha et registrert AIF for å kunne starte markedsføringen).

Struktur og rammeverk

- Velg fondsstruktur (AS/IS/VPF mv) og domisil.
- Ta en beslutning om du skal etablere et registrert AIF («AIF Light») eller søke full konsesjon, og avklar behov for EuVECA-registrering.
- Sett opp et juridisk rammeverk for fondsdokumenter (SHA/LPA), investeringsmandat og partneravtaler, og start registreringsprosessen hos Finanstilsynet. Her kan det være lurt å be om hjelp.

Forberedelser til drift

- Gjennomfør møter med potensielle investorer for å sikre «soft commitments» – identifiser og sikre én eller flere ankerinvestorer.
- Opprett eventuelt en investorkomiteé.
- Etabler interne rutiner for investeringer, rapportering, inkludert valg av system/administrator for effektiv drift av fondet.

Første closing, kapitalinnhenting og investeringsstart

- Når målet for minimum kapitalforpliktelse («hard commitments») er oppnådd, kan du gjennomføre første closing.
- Send ut bekreftelser på tegning/kommitteringer til investorene.
- Identifiser potensielle investeringsobjekter og forbered størrelse på første kapitalinnkalling.
- Gjennomfør første «capital call», og start investeringer i henhold til mandat.

Investeringsperiode

- Fortsett investeringsaktiviteter i henhold til mandat innenfor fondets investeringsperiode og gjennomfør nødvendige capital calls i takt med likviditetsbehovet.
- Følg opp eksisterende investeringer.
- Rapportér løpende til investorer og offentlige myndigheter (Finanstilsynet, Skatteetaten, Foretaksregisteret m.fl.) etter gjeldende krav.

Forvaltningsperiode

- Ivareta eksisterende porteføljeinvesteringer og gjennomføring av eventuelle oppfølgingsinvesteringer.
- Gjennomfør løpende verdsettelse av investeringsporteføljen.
- Gjør beregninger av avsetning til carried interest samt relevante nøkkeltall og KPI'er.
- Opprethold løpende rapportering til investorer og offentlige myndigheter.

Realisasjonsperiode og avvikling

- Realiser porteføljen i henhold til mandat (salg, børsnotering etc).
- Utbetal dividende og realisasjonsbeløp som mottas fra porteføljen til investorene.
- Igangsett prosess med avvikling eller salg av fondet med tilhørende likviditetsevent til investorene.
- Send melding til Finanstilsynet om at fondet er avviklet.