



仁港永胜

协助申请金融牌照及银行开户一站式服务



正直诚信
恪守信用

地址：深圳市福田区福华三路卓越世纪中心1号楼1106
网址：www.CNJRP.com 手机：15920002080

加拿大基金管理牌照（IFM）申请注册指南

在加拿大，基金管理牌照主要指“投资基金经理”（Investment Fund Manager，简称IFM）牌照。根据《国家文书31-103号》（NI 31-103）规定，任何负责管理投资基金事务的个人或公司，均需在其业务所在的每个司法管辖区的证券监管机构注册。此外，进行证券交易或提供投资建议的个人或公司，分别需要注册为“交易商”（Dealer）或“顾问”（Adviser）。以下是关于加拿大基金管理牌照申请注册指南的详细介绍，涵盖了牌照介绍、适用业务范围、监管机构、持牌情况、牌照类型以及申请注册的优势等方面，内容全部由仁港永胜唐生讲解。

一、牌照介绍

在加拿大，从事投资基金（Investment Fund）管理活动的个人或公司，必须依法取得**投资基金经理牌照（Investment Fund Manager, 简称IFM）**。IFM牌照的持有者负责基金的管理和行政事务，包括资产估值、基金运营、监管报告、合规控制等。加拿大全国各省和地区均要求在当地注册IFM，且每个省份对注册IFM有独立而统一化的规定，核心依据是加拿大证券管理局（CSA）发布的《国家文书 31-103 - 注册要求、执业义务和持续合规》（NI 31-103 Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations）。

核心要点

- 持有IFM牌照方可合法设立及管理基金，包括私募基金和公募基金。
- IFM与投资顾问（Portfolio Manager, PM）或销售交易商（Dealer）的功能和牌照是**分开的**，需要根据具体业务申请相应许可。
- 有些企业需同时持有IFM、PM、Dealer多重牌照以支持综合业务。

二、适用业务范围

持有加拿大IFM牌照，可从事以下具体业务：

1. 基金设立与注册

- 策划并设立各种类型的投资基金，如共同基金（Mutual Fund）、对冲基金（Hedge Fund）、私募股权基金（Private Equity Fund）等。

2. 基金运营管理

- 负责基金的日常运营，如资产估值、净值计算（NAV Calculation）、基金财务报表编制、投资者记录维护。

3. 合规与监管责任

- 确保基金符合各类法律法规要求，包括投资限制、资产分类要求、信息披露等。
- 向各监管机构定期递交法定申报材料。

4. 外包与服务提供管理

- 选择并管理外部服务供应商，例如托管人（Custodian）、基金会计（Fund Administrator）、审计师、税务顾问等。

5. 风险控制与投资者保护

- 建立和维持有效的风险管理框架，保护投资者权益。

特别说明：

持有IFM牌照并不自动允许销售基金产品或提供投资建议，如需开展相关活动，还需分别申请Dealer或Adviser类牌照。

三、发牌监管机构

加拿大采用**省级监管为主，联邦协调**的金融监管体系。IFM牌照的注册和监管由各省证券委员会负责，主要包括：

- **安大略省证券委员会（Ontario Securities Commission, OSC）**
- **魁北克金融市场管理局（Autorité des marchés financiers, AMF）**
- **不列颠哥伦比亚省证券委员会（British Columbia Securities Commission, BCSC）**
- **加拿大证券管理局（Canadian Securities Administrators, CSA）** — 协调全国标准。

注册模式

- 如业务跨省运营，必须在每个提供服务的省份分别注册。
- 一般采用“Passport System”，即一地注册、多地认可（但魁北克省需单独申请AMF批准）。

监管文件依据

- 《国家文书 31-103》（NI 31-103）
- 《国家文书 81-102》（NI 81-102）——规范公募基金管理
- 《国家文书 81-106》（NI 81-106）——规范基金财务与信息披露要求

四、持牌情况（发牌情况介绍）

截至目前，加拿大市场上持有IFM牌照的公司涵盖了从大型银行附属资产管理公司（如RBC Global Asset Management, TD Asset Management）到中型独立基金公司（如Mawer Investment Management、Picton Mahoney Asset Management）。

持牌公司持续义务

- **持续合规：**设立合规主管（CCO）并持续监控合规风险。
- **资本要求：**维持最低资本标准（通常为最低\$100,000加元净资产，具体以风险为基础可能更高）。
- **保险要求：**需购买充分的专业责任保险（Errors and Omissions Insurance, E&O）。
- **财务与合规报告：**
 - 年度审计财务报表。
 - 中期未经审计财务报表。
 - 年度合规报告（Annual Certificate of Compliance）。
- **反洗钱义务（PCMLTFA）：**
 - 遵守《打击洗钱与恐怖主义融资法》（PCMLTFA）相关规定。

五、牌照类型

在加拿大基金行业，涉及的主要牌照类别包括：

- 1. 投资基金经理（IFM）**
 - 专门负责基金设立与管理的所有运营事务。
- 2. 投资组合经理（PM）**
 - 直接为客户账户或基金账户做投资决策和资产配置，必须单独持牌。
- 3. 交易商（Dealer）**
 - 销售投资基金产品至零售或机构客户。包括：
 - 共同基金交易商（Mutual Fund Dealer）
 - 投资交易商（Investment Dealer）
- 4. 外包管理模式（Sub-Advisory）**
 - 某些情况下，IFM可以授权或外包部分职责给第三方管理人，但仍需承担整体合规责任。

六、申请注册优势

(1) 税收介绍

- **联邦企业所得税**：标准税率15%，各省附加税在11%-16%之间，总体在26%-31%范围内。
- **税收优惠计划**：部分省份（如魁北克、阿尔伯塔）对基金管理公司提供创新基金、科技基金税收抵扣或其他激励措施。

(2) 认可度介绍

- 加拿大基金行业在国际市场上享有良好声誉，尤其在合规标准、投资者保护机制方面被誉为全球领先。
- 获得IFM牌照可大幅提升机构国际合作、募资、资产管理业务的可信度和竞争力。

(3) 监管介绍

- **标准化与国际接轨**：监管要求与美国、欧盟等地高度对齐，符合国际投资者和机构客户对透明度和治理的期望。
- **稳健灵活**：既有严格审查，又给予新兴基金管理模式（如另类投资、私募股权）一定的灵活性空间。

(4) 优势好处

- **市场准入**：持有IFM牌照可直接在加拿大境内设立、管理各类型投资基金。
- **吸引投资者**：合法持牌身份可快速获得大型机构投资者（如养老金计划、主权财富基金）的信任。
- **业务扩展**：一旦注册，借助“Passport System”机制，可快速扩展到除魁北克外的全国各省。
- **品牌提升**：IFM牌照是企业在加拿大乃至国际金融市场树立专业形象的重要资产。

七、申请注册条件

申请成为加拿大**投资基金经理（IFM）**，需要满足一系列严格且具体的法律、组织和合规要求，包括：

(1) 注册实体条件

- 公司必须在加拿大成立，通常为**联邦注册公司（Federal Corporation）**或**省级注册公司（Provincial Corporation）**。
- 公司名称不得引起误导，需清晰表达其金融服务性质。
- 在各业务省份需有实际**场地地址**（不能仅为邮寄信箱地址）。

(2) 资本金要求

- **最低净资产要求**：
 - 通常至少要求净资产（Net Asset）**不低于10万加元**；
 - 若管理复杂基金（如衍生品基金、杠杆基金）或承担更高风险，监管机构可能要求更高的资本缓冲。
- **流动资金要求**：
 - 需持续保持一定比例的流动资产以应对日常运营开支。
- **应急准备金要求**：
 - 建议设立专门账户作为资本缓冲金，以应对突发事件或市场波动。

(3) 关键人员要求

- **高管（Senior Officers）**：
 - 至少一名首席合规官（Chief Compliance Officer, CCO），具备NI 31-103要求的合规背景和资格。
 - 至少一名首席执行官（Chief Executive Officer, CEO）或总经理（President）。
- **合格合规人员（CCO标准）**：
 - 需完成投资行业课程（如Canadian Securities Course, CSC）；
 - 拥有至少36个月相关金融行业从业经验；
 - 了解并能执行《国家文书31-103》下合规框架。
- **董事会成员**：
 - 董事需无犯罪记录，且具备适当的诚信、能力及经验。

(4) 风险管理与合规体系要求

- **合规政策（Compliance Manual）**
- **反洗钱与反恐怖主义融资政策（AML/ATF Policy）**

- 内部控制与监督体系
- 投资者投诉处理机制（Complaint Handling Policy）
- 利益冲突管理政策（Conflict of Interest Policy）

八、申请所需材料

递交IFM牌照申请时，通常需要提交以下详细材料：

- 1. 公司基础文件**
 - 公司注册证明（Certificate of Incorporation）。
 - 公司章程（Articles of Incorporation & Bylaws）。
 - 公司营业地址与联系方式证明。
- 2. 组织结构与人员信息**
 - 公司组织结构图（Organization Chart）。
 - 关键管理人员名单、履历表（CV）、相关资格证书。
 - 首席合规官（CCO）详细信息及其合规培训记录。
- 3. 合规与运营政策文件**
 - 完整版合规手册（Compliance Policies and Procedures Manual）。
 - 反洗钱政策与程序（AML/ATF Policy and Procedures）。
 - 投资者关系管理政策（Investor Relations Policy）。
- 4. 风险管理文件**
 - 风险识别、监测与控制程序文件。
 - 紧急应对与灾难恢复计划（Business Continuity Plan, BCP）。
- 5. 财务文件**
 - 最新公司财务报表（若已有业务）。
 - 初步预算计划与资金来源证明。
 - 专业责任保险（E&O Insurance）购买证明或报价单。
- 6. 其他支持材料**
 - 法律意见书（Legal Opinion Letter，可选，用于复杂结构说明）。
 - 第三方服务供应商（托管人、基金会计等）协议草案。

九、申请注册流程

整个IFM注册申请通常需6-12个月，流程如下：

阶段一：准备阶段（约2-4个月）

- 公司注册与基础建设；
- 招聘并培训关键管理人员（尤其是CCO）；
- 完成合规手册、风险政策等文档编制；
- 筹备初期运营资金与保险。

阶段二：提交申请（1个月）

- 通过**全国注册数据库（NRD）**递交注册申请（National Registration Database）。
- 需同时递交纸质材料（如所在省份要求，例如安大略OSC）。
- 缴纳申请费。

阶段三：审查与反馈（3-6个月）

- 省级证券委员会（如OSC、AMF）审核申请材料。
- 通常分为初步审查、细节提问（Supplemental Requests）、文件修正。
- 可能需安排**责任人员面谈**，尤其是对首席合规官（CCO）进行合规理解测试。

阶段四：初步批准（Letter of Conditional Approval）

- 监管机构可能给予**有条件批准**，要求补充材料或内部流程微调。

阶段五：最终批准并注册（1-2个月）

- 完成所有条件后，正式授予IFM牌照；
- 公司信息将在各省证券委员会网站上公开列示。

十、政府收费

申请及持牌期间需承担的官方费用包括：

(1) 申请费用（一次性）

- 每个省份单独收取，金额大致在：
 - **安大略OSC**：申请费约\$1,500加元；
 - **魁北克AMF**：申请费约\$1,150加元；
 - **不列颠哥伦比亚BCSC**：申请费约\$1,300加元；
- 若多省同时申请（Passport System），需叠加多地费用。

(2) 年度监管费用

- **基本年费**：\$800-\$2,500加元/年（按省份及管理资产规模不同）。
- **可变年费**：部分省份如安大略根据管理资产规模收取附加费用，例如资产超过10亿加元的管理公司可能需额外缴纳较高年费。

(3) 其他可能支出

- **NRD维护费用**：每年每名注册人员收取小额维护费用（约\$75-\$100加元/人）。
- **合规顾问、法律顾问及审计费**：实际操作中，一般年度预算在\$20,000-\$50,000加元左右。
- **服务费用**：以上报价未含服务费用，具体金额以[仁港永胜](#)业务顾问报价为准。

十一、公司年审及续牌

获得IFM牌照后，公司需持续履行加拿大各省证券委员会及CSA要求的年审与合规义务，确保牌照有效持续。具体包括：

(1) 年度财务与合规报告

- **年度审计财务报表（Audited Financial Statements）**
 - 每个财政年度结束后，必须在**90天内**提交经独立注册会计师审计的财务报表。
 - 报表须符合**国际财务报告准则（IFRS）**编制标准。
- **年度合规证书（Annual Certificate of Compliance）**
 - 公司必须由首席合规官（CCO）签署并提交，声明公司在过去一年内已遵守所有注册义务，或如有违规，详细说明整改措施。
- **资本充足性声明（Capital Adequacy Statement）**
 - 每年向监管机构报告最新资本状况，并确认持续满足最低净资产要求。

(2) 反洗钱与反恐融资（AML/ATF）年度更新

- 更新并测试反洗钱（AML）政策。
- 对员工进行年度AML/ATF培训并留存记录。
- 完成年度AML内部审计（或第三方审计）。

(3) 内部控制与风险管理评估

- 定期更新风险管理政策；

- 进行年度业务连续性测试（Business Continuity Plan, BCP）；
- 评估新兴合规风险，如数据隐私法规（例如GDPR、PIPEDA）变化的影响。

(4) 续牌机制与持续义务

- **IFM牌照本身无固定到期日**，但持牌人需每年完成以下以维持有效注册：
 - 缴纳年度监管费；
 - 更新NRD系统上的公司及人员信息（如董事、高管更换，需10日内更新）；
 - 若业务范围有重大变化（如新增基金系列、扩大投资地域），需提前报备并可能重新审核。
- **违规风险：**
 - 若不履行持续合规义务，监管机构可施加罚款、限制业务范围或吊销牌照。

十二、常见问题

问题一：如果只管理私募基金（如PE、VC基金），是否也必须申请IFM牌照？

答：是的。只要从事基金管理事务（如资产管理、估值、报告义务），无论是公募基金还是私募基金，原则上都需要取得IFM牌照，除非符合特定豁免条件（如部分私募豁免，但极其严格且需单独申请）。

问题二：是否必须在每个省单独申请IFM注册？

答：通过**Passport System**（除魁北克省外），公司可以在“主要监管省份”注册后，自动获得其他省份的认可。但仍需按照地方要求缴纳费用和完成申报。魁北克AMF需额外单独注册。

问题三：责任高管（如CCO、CEO）更换时需要重新申请吗？

答：不需要重新申请IFM牌照，但必须在10个工作日内通过NRD报告变更，并提交新高管的详细背景审核材料。重大高管变更可能触发监管再审查，甚至面谈确认。

问题四：如果没有开展业务，还需要继续履行年审义务吗？

答：需要。即使公司暂时没有实际管理资产，作为持牌IFM仍需每年履行财务报告、合规报告、缴纳年费等持续义务，否则将被视为违反注册义务，可能被注销。

问题五：IFM是否可以同时申请PM（投资组合经理）牌照？

答：可以。很多基金管理公司会根据业务需要，申请双重注册（IFM + PM），但需分别满足每种牌照的独立人员要求、资本金要求及合规体系搭建标准。

十三、概括总结

加拿大基金管理牌照（IFM）申请与持有是一项系统、专业、严格合规的过程。总结主要特点如下：

（1）高标准准入门槛

- 对资本金、关键人员资质、合规体系建设要求极高；
- 公司治理结构必须符合国际化金融机构标准。

（2）严格的持续合规监管

- 年审与合规报告要求细致，资本充足性需持续符合监管标准；
- 高频率的动态信息更新（如高管更换、业务扩展）必须及时报备。

（3）极高的国际市场认可度

- IFM持牌公司在全球资本市场拥有良好声誉，有利于国际募资、跨境合作和资产管理扩展；
- 加拿大法律体系的稳定性及投资者保护水平为基金管理公司提供了坚实的制度保障。

(4) 重要的战略意义

- 成为持牌IFM公司，不仅能在加拿大开展业务，还可借助“Passport System”扩展至多个省份，建立全国性业务布局；
- 作为国际金融中心的一部分，加拿大IFM牌照为企业进军北美和全球基金管理市场打下坚实基础。

至此，加拿大基金管理牌照（IFM）申请注册指南已全部讲解完，如需进一步协助，包括申请、合规指导及后续维护服务，请随时联系**仁港永胜** www.jrp-hk.com 手机:15920002080（深圳/微信同号） 852-92984213（Hongkong/WhatsApp）获取帮助，以确保业务合法合规！