MINI DOSSIER DI SUITE · LUSSEMBURGO

# Valoris Lux

European Alternative Funds & DLT Share Register

● **LUX** · BLOCKCHAIN ACTS I–III · RAIF / SCSP

CODICE
**LU**

CAUSALE
**VAL-LU-RAIF-...**

CLASSE
**FUND · RAIF / SCSp**

Per: AIFM autorizzati CSSF, ManCo, depositarie, fiduciarie / Central Administration in Lussemburgo

> **Registro quote di RAIF e SCSp su DLT permissioned, a disposizione dell'AIFM e della Central Administration. Pure technology provider (TaaS): non è un AIFM, non è una licenza CSSF, non è un depositario.**

01 · COSA FA

## La suite in breve

Infrastruttura per dematerializzare il registro quote (o notes) di veicoli lussemburghesi RAIF (Reserved Alternative Investment Funds) e SCSp (Société en Commandite Spéciale): le quote si costituiscono e si trasferiscono solo per iscrizione su registro DLT permissioned (ERC-3643), designato come registro quote digitale.

Valoris non gestisce il fondo: opera il registro, il controllo Well-Informed di prodotto, la riconciliazione dei bonifici e lo snapshot dei payout pro-rata.

02 · PERCHÉ

## Il problema

- Transfer agency e cap table su Excel non scalano su closing Well-Informed da 125.000 € in su.
- I Blockchain Acts I–III consentono che il registro quote viva su DLT: manca un motore permissioned e attento all'AML, non un token pubblico.
- I gruppi cross-border con SPV italiane e RAIF lussemburghesi vogliono lo stesso stack, con suite e causale locali.

03 · PER CHI

## Buyer tipici

AIFM autorizzati CSSF | ManCo | Central Administration / fiduciarie | Depositarie

Stesso motore asset-agnostic e multi-tenant delle altre suite Valoris: istanza white-label isolata per partner e giurisdizione.


GLOBAL CONSULTANT di Roberto Bonadies · P.IVA IT02798810202 · Via Enzo Nenci 5/A - 46034 Borgo Virgilio (MN) · globalconsultant.eu · info@globalconsultant.eu

04 · FUNZIONI CHIAVE

# Cosa c'è nel prodotto

### 01 Registro quote ERC-3643

Allow-list, freeze, forced transfer e recovery come registro quote RAIF / SCSp (standard di registro LU_RAIF_DLT).

### 02 Controllo Well-Informed

La legge RAIF (art. 2) ammette professionale MiFID oppure impegno di 125.000 € oppure dichiarazione valutata dall'AIFM. Il software demo è più stretto: claim ACCREDITED attivo e ticket ≥ 125.000 €; la casella in interfaccia non crea il claim.

### 03 Riconciliazione bonifici

Causale VAL-LU-RAIF-... (alias VAL-LU-SCSP-...) sul conto del veicolo. KYC + modulo firmato + fondi → iscrizione; solo fondi → nessuna iscrizione; sotto soglia → rifiuto.

### 04 Payout pro-rata

Snapshot sul registro con split lordo / imposta / netto a bps di tenant. Non è un motore fiscale LU / CRS; la waterfall multi-classe è da SOW.

### 05 Modulo RAIF

Facsimile di sottoscrizione RAIF con impronta SHA-256 e timestamp.

05 · COSA NON È

## Perimetro

- × Non è un'autorizzazione CSSF, non è una ManCo, non è un depositario.
- × Non è un'offerta pubblica retail, non è un exchange, non è DeFi, non colloca.
- × AML e fascicolo Well-Informed restano dell'AIFM / Central Administration; nessun marchio «framework compliant».

06 · RUOLI

## Chi fa cosa

| ATTIVITÀ / RUOLO | CHI |
|---|---|
| **Costituzione RAIF / SCSp** | AIFM (R) · Central Admin, depositario (C) |
| **Offerta / PPM / KIID** | AIFM (R); Valoris solo schema di modulo |
| **Tenuta registro quote** | Central Admin (R) su istruzione AIFM; Valoris esegue su DLT |
| **Conto del fondo e riconciliazione** | Central Admin (R); Valoris: parser causale + notifica |
| **Freeze / forced transfer** | Istruzione AIFM; esecuzione Valoris sul registro |
| **AML / fascicolo Well-Informed** | Soggetto obbligato; Valoris: claim, non screening |

Fonte: MEMO_LUXEMBOURG_RAIF.md §3 (RACI)


GLOBAL CONSULTANT di Roberto Bonadies · P.IVA IT02798810202 · Via Enzo Nenci 5/A - 46034 Borgo Virgilio (MN) · globalconsultant.eu · info@globalconsultant.eu

07 · GO-LIVE

## Come si va in produzione

01 KYB dell'AIFM e IBAN del fondo già disponibili; data room con modulo di sottoscrizione RAIF / SCSp (Well-Informed).

02 Provisioning del tenant Lux, ruoli e template di sottoscrizione.

03 Mapping IBAN del fondo ↔ causale VAL-LU-RAIF-..., stack ERC-3643, soglia 125.000 € e claim ACCREDITED.

04 Smoke test (retail senza claim rifiutato, bonifico sotto soglia rifiutato), white-label e verbale di collaudo.

> 48 ore = provisioning del tenant software (tenant, ruoli, IBAN del veicolo e causale, stack ERC-3643 e policy, white-label, smoke test e verbale di collaudo), se il KYB dell'AIFM (con IBAN del fondo) è già svolto. Non è una licenza CSSF, non è un KID, non è un parere.

Fuori perimetro: parere di avocats lussemburghesi, iscrizione del RAIF, passaporto AIFMD, NAV ufficiale, reporting CSSF / AIFMD, parere fiscale, collocamento al pubblico.

08 · DEMO (20 MIN)

## Il percorso

Tenant Valoris Lux → fondo di laboratorio «Alpha European Private Debt RAIF» → investitore Well-Informed approvato vs retail bloccato → casella in interfaccia (sblocca i pulsanti, non il claim) → bonifico simulato VAL-LU-RAIF-... → registro.

Dati e nomi della demo sono di laboratorio (scenari), non referenze cliente.

09 · DECISIONE

## Prossimo passo

A · Pilota Fast-Track in sandbox (SOW dedicato)

B · Proceed con licenza annuale

C · Hold · D · Decline

DEMO ISTITUZIONALE

## Vedere Valoris Lux in demo

valoris-demo.globalconsultant.eu

Tenant: **Valoris Lux** (selettore delle sei suite). Accesso su richiesta: passcode fornito dopo l'NDA.

**Richiedi l'accesso · info@globalconsultant.eu**


FORNITORE
GLOBAL CONSULTANT di Roberto Bonadies

DEMO
https://valoris-demo.globalconsultant.eu

E-MAIL
info@globalconsultant.eu

WEB
globalconsultant.eu

TELEFONO
+39 393 5756044