

Golden visa en Portugal – Fondos de inversión y de capital de riesgo como alternativa a la inversión inmobiliaria

I. Golden Visa en propiedades inmobiliarias - Limitaciones

Desde enero de 2022 la *Autorização de Residência para fins de Investimento* (ARI), comúnmente denominada Golden Visa, no puede ser solicitada con inversión en propiedades localizadas en la mayoría de las zonas de Oporto, Lisboa y de la costera de Algarve, sino que las propiedades deberán estar situadas en zonas de baja densidad demográfica, como el interior del país y en las islas Azores y Madeira, con la finalidad de promover las inversiones en territorios del interior.

Para muchos solicitantes esta exigencia, generada por el Decreto-Lei 14/2021, 12 de febrero, reduce el interés en una residencia por inversión con una propiedad alejada de una zona comercial y desarrollada.

II. Fondos de inversión y de capital de riesgo

Debido a esta limitación de las zonas de inversión de propiedades inmobiliarias, durante el año 2022 han aumentado exponencialmente las aplicaciones de Golden Visa basadas en una inversión en fondos de capital.

Según las estadísticas del *Serviço de Estrangeiros e Fronteiras* (SEF) en el presente año son más de 200 las solicitudes presentadas bajo esta modalidad.

En el mes de noviembre representaron el 20% de las ARI presentadas y, si comparamos el mes de noviembre de 2021 con noviembre de 2022, las ARI por inversión han aumentado en un 60%.

III. Clase de inversión

Inversión superior a 500.000 destinadas a la adquisición de participaciones en fondos de inversión o fondos de capital riesgo dedicados a la capitalización de empresas, constituidos con arreglo a la legislación portuguesa, con un vencimiento, en el momento de la inversión, de al menos cinco años y de al menos el 60% del valor de las inversiones.

La inversión podrá ser realizada por el individuo como personal individual o a través de una sociedad de responsabilidad limitada unipersonal de la que sea accionista.

Golden visa in Portugal – Investment funds or venture capital funds as an alternative to Real Estate investment

I. Golden Visa in Real Estate - Limitations

Since January 2022 the *Autorização de Residência para fins de Investimento* (ARI), commonly known as Golden Visa, can no longer be applied for investing in properties located in most areas of Porto, Lisbon and the coastal Algarve. Instead, the properties must be located in areas of reduced population density, such as the interior of the country and in the Azores and Madeira islands, with the purpose of promoting investments in the inland.

This requirement, introduced by Decree-Law 14/2021, 12 February, reduces the interest of many applicants in an investment residence with a real estate property located far away from a commercial and highly developed area.

II. Investment and venture capital funds

As a consequence of this limitation of Real Estate investment zones, Golden Visa applications based on an investment in equity funds have increased exponentially during the year 2022.

According to the statistics of the *Serviço de Estrangeiros e Fronteiras* (SEF), more than 200 applications have been submitted under this modality this year.

In November these applications were 20% of the ARI's submitted and, if we compare November 2021 with November 2022, the number of ARI's based on investment funds has increased by 60%.

III. Investment

An investment higher than 500,000 for the acquisition of shares in investment funds or venture capital funds dedicated to the capitalisation of companies, incorporated under Portuguese law, with a maturity, at the time of the investment, of at least five years and of at least 60% of the value of the investments.

The investment can be made as an individual or through a single-member limited liability company in which the investor is a shareholder.

IV. Ventajas de los fondos de inversión

- La inversión ofrece una rentabilidad anual más conveniente que otro tipo de inversiones para optar a la ARI.
- Bajos gastos de suscripción y de mantenimiento.
- Riesgo reducido en la inversión.
- Regulación y control de la inversión por la *Comissão do Mercado de Valores Mobiliários* (CMVM), por el Banco de Portugal y empresas auditoras externas.
- Posibilidad de invertir en varios fondos.
- La gestión del fondo es realizada por profesionales de cada sector.

V. Ventajas de la Golden Visa Portugal

- Entrar en Portugal sin el visado de residencia;
- Residir y trabajar en Portugal.
- Solo es exigible permanecer en Portugal, como mínimo, 7 días el primer año y 14 días los años siguientes;
- Desplazarse por el espacio Schengen sin necesidad de visado;
- Residencia para familiares del inversor;
- Posible solicitud de la nacionalidad por residencia o la residencia permanente.

VI. Documentos y requisitos generales

- Pasaporte en vigor.
- Entrada al territorio portugués.
- Seguro médico.
- Certificado de antecedentes penales del país de origen y de donde ha residido por más de un año.
- Número de identificación fiscal del país de origen.
- Declaración de compromiso de mantenimiento de la inversión por cinco años.
- Situación tributaria y de seguridad social regular.
- Pruebas de la inversión: (i) depósito bancario; (ii) certificación de la propiedad en el fondo; (iii) declaración de la sociedad gestora del fondo.

VII. Nuestra asesoría

En Seegman ofrecemos un servicio integrado que incluye:

- Asesoría en la elección del fondo más conveniente y rentable para invertir, que se ajuste a la realidad y necesidades del cliente.
- Asistencia en la apertura de cuenta bancaria en Portugal.
- Asistencia en la realización de la inversión y en la obtención de los documentos que acreditan la inversión.
- Asistencia en la solicitud del permiso de residencia para el inversor y familiares.
- Recomendación del equipo especializado para garantizar el seguimiento en la gestión del fondo.

IV. Advantages of investment funds

- The investment provides a higher annual return than other types of ARI-eligible investments.
- Low subscription and maintenance costs.
- Reduced investment risk.
- Regulation and monitoring of investment by the *Comissão do Mercado de Valores Mobiliários* (CMVM) and by the *Portugal Bank* and external audit firms.
- Possibility to invest in several funds.
- The fund is managed by professionals in each sector.

V. Advantages of the Golden Visa Portugal

- Enter in Portugal without a residence visa;
- Residing and working in Portugal.
- The investor must stay in Portugal for at least 7 days in the first year and 14 days in the following years;
- Travel within the Schengen area without a visa;
- Residence for family members of the investor;
- Possible application for nationality by residence or permanent residence.

VI. Requirements and documents

- Valid passport.
- Entry to Portuguese territory.
- Health insurance.
- Criminal record certificate from the country of birth and where the applicant has lived for more than one year.
- Tax ID number of the country of residence.
- Commitment declaration to keep the investment for five years.
- Tax and social security status in order.
- Proof of investment: (i) bank deposit; (ii) certification of ownership in the fund; (iii) statement from the fund management company.

VII. Our services

Seegman provides an integrated service that includes:

- Advice on the most convenient and profitable fund to invest in, in line with the client's reality and needs.
- Assistance in opening a bank account in Portugal.
- Assistance in signing and obtaining all documents for the contracting of the investment.
- Assistance in applying for a residence permit for the investor and family members,
- Recommendation with specialist advisors to ensure follow-up in the management of the fund.