



Praxisseminar

Investmentfonds und Verwahrstellen 2015

Märkte und Regulierung im Wandel

- **Die Umsetzung von OGAW V und weitere aktuelle Entwicklungen**
Uwe Wewel, Ministerialrat
 - **Infrastruktur und Immobilieninvestments nach der neuen Anlageverordnung und nach Solvency II**
Dr. Edgar Wallach | Hengeler Mueller
 - **Negative Zinsen: Überblick über rechtliche Folgen und offene Fragen für KVGGen, Verwahrstellen und Anleger**
Dr. Alexandra Dreibus und Dr. Thomas Emde | Freshfields Bruckhaus Deringer LLP
 - **Entwicklungen bei Verwahrstellen aus Sicht der Wirtschaftsprüfung**
Anneke von Tiling | Deloitte
 - **Spezialfonds (Fonds mit festen Anlagebedingungen) nach der neuen Anlageverordnung**
Dr. Jochen Eichhorn | Lachner Westphalen Spamer
 - **Update Fondsvertrieb**
Dr. Anna Izzo-Wagner und Dr. Volker Baas | Taylor Wessing
 - **Kreditfonds**
Patricia Volhard | P+P Pöllath + Partners
 - **Einfluss von MiFID II auf die Geschäftsmodelle von Fondsgesellschaften**
Henning Brockhaus und Christoph Heisterhagen | KPMG Rechtsanwalts-
gesellschaft mbH
-

Moderation

Wolfgang Vahldiek | Verband der Auslandsbanken e.V.

Dienstag, 9. Juni 2015

DVFA Conference-Center Frankfurt

Mainzer Landstr. 37-39 | 60329 Frankfurt am Main | ☎ 069-242494-08

(Eingang über François-Mitterrand-Platz)



Programm

08:30 bis 09:00 Uhr: Frühstücksempfang

9:00 bis 9:05 Uhr

Begrüßung und Einführung

9:05 bis 10:00 Uhr

Die Umsetzung von OGAW V und weitere aktuelle Entwicklungen

Uwe Wewel, Ministerialrat

- Die Umsetzung von OGAW V in Deutschland
- Auswirkungen auf Verwahrstellen von AIFs
- Zulässigkeit von Kreditfonds
- Sachstand zur Money Market Fund-Verordnung und zur Umsetzung der PRIIPS-Verordnung

10:00 bis 10:45 Uhr

Infrastruktur und Immobilieninvestments nach der neuen Anlageverordnung und nach Solvency II

Dr. Edgar Wallach | Hengeler Mueller

- Überblick über die neuen Regelungen
- Infrastruktur und Immobilien als Anlageklasse: Welchen Anforderungen Investments und Investmentvehikel gerecht werden müssen
- Neue Anforderungen durch Solvency II
- Künftige Trends der Anlagen in Infrastruktur und Immobilien

10:45 bis 11:15 Uhr: Kaffeepause

11:15 bis 12:00 Uhr

Negative Zinsen: Überblick über rechtliche Folgen und offene Fragen für KVGs, Verwahrstellen und Anleger

Dr. Alexandra Dreibus und Dr. Thomas Emde | Freshfields Bruckhaus Deringer LLP

- Bestandsaufnahme: Wie üblich sind negative Zinsen derzeit?
- Sind Depositen mit negativen Zinsen Einlagen?
- Auswirkungen im Investmentdreieck zwischen Verwahrstelle, KVG und Anleger
- Exkurs: Negative Zinsen im Steuerrecht

12:00 bis 12:45 Uhr

Entwicklungen bei Verwahrstellen aus Sicht der Wirtschaftsprüfung

Anne von Tiling | Deloitte

- Schwerpunktprüfung Depotgeschäft 2014
- Der Entwurf des Verwahrstellen-Rundschreibens
- Asset Segregation und ihre Auswirkungen
- Ausblick



12:45 bis 13:45 Uhr: Mittagessen

13:45 bis 14:30 Uhr

Spezialfonds (Fonds mit festen Anlagebedingungen) nach der neuen Anlageverordnung

Dr. Jochen Eichhorn | Lachner Westphalen Spamer

- Überblick
- Qualitative Anforderungen an die „Spezialfonds“
- Quantitative Anforderungen an die „Spezialfonds“
- Ergänzende Vorgaben der BaFin (Stichwort: Kapitalanlage-Rundschreiben)

14:30 bis 15:15 Uhr

Update Fondsvertrieb

Dr. Anna Izzo-Wagner und Dr. Volker Baas | Taylor Wessing

- Konkretisierungen der BaFin zum Vertriebsbegriff und zu einzelnen Vertriebsanzeigeverfahren, zum Beispiel im FAQ Vertrieb und Erwerb von Investmentvermögen nach dem KAGB
- EU-Pass und Vertrieb von Drittstaaten-AIF nach der AIFM-Richtlinie und dem KAGB
- Vertrieb von UCITS in die Schweiz bzw. von Schweizer Effektenfonds in Deutschland
- Vertriebsfragen bei „kleinen AIFMs“

15:15 bis 15:45 Uhr: Kaffeepause

15:45 bis 16:30 Uhr

Kreditfonds

Patricia Volhard | P+P Pöllath + Partners

- Wirtschaftlicher Hintergrund und Bedürfnisse von Investoren
- Aufsichtsrechtliche Hindernisse nach aktueller Rechtslage
- Mögliche Gestaltungen nach aktueller Rechtslage und Verwaltungspraxis
- Zukünftige Entwicklungen in Deutschland und in der EU und ihre Auswirkungen für deutsche, EU- und Drittstaatenfonds

16:30 bis 17:15 Uhr

Einfluss von MiFID II auf die Geschäftsmodelle von Fondsgesellschaften

Henning Brockhaus und Christoph Heisterhagen | KPMG Rechtsanwaltsgesellschaft mbH

- Product Governance-Regelungen im Überblick
- Insbesondere: die Interaktion von Produktherstellung und Vertrieb
- Änderungen und Anpassungen bei Prozessen und Vertriebsvereinbarungen
- Auswirkungen der Änderungen bei Zuwendungen

17:15 Uhr: Abschließende Diskussion und Verabschiedung



Praxisseminar Investmentfonds und Verwahrstellen 2015 am Dienstag, den 9. Juni 2015

Anmeldeformular per Telefax zurück an: +49 69 975850-10
oder Anmeldung online unter <http://www.vab.de/Deutsch/Seminare/>

Wir melden an:

Anrede

Nachname

Vorname

Funktion

Institution

Straße

PLZ/Ort

Telefon

E-Mail

Abweichende
Rechnungsanschrift

USt-IDNr.

Wir halten Sie unter den o.g. Kontaktdaten gerne über unsere weiteren Veranstaltungen und Veröffentlichungen auf dem Laufenden. (Falls nicht gewünscht, bitte streichen)

Teilnahmebedingungen:

Die Teilnahmegebühr beträgt:

- EUR 550 inkl. MwSt. [für Mitglieder]
- EUR 750 inkl. MwSt. [für Nichtmitglieder]

Darin enthalten sind Tagungsunterlagen, Pausenbewirtung und Erfrischungsgetränke. Anmeldungen werden der Reihenfolge nach berücksichtigt. Ab dem dritten Teilnehmer pro Unternehmen gewähren wir einen Preisnachlass, bitte sprechen Sie uns an.

Die Anmeldefrist läuft bis Dienstag, den 2. Juni 2015.

Die Anmeldung ist verbindlich. Nach Eingang der Anmeldung erfolgt eine Bestätigung. Bei Stornierung bis zur Anmeldefrist wird eine Bearbeitungsgebühr in Höhe von **EUR 119,- inkl. MwSt** berechnet. Bei Rücktritt nach der Anmeldefrist oder bei Nichtteilnahme wird die gesamte Teilnahmegebühr erhoben. Eine Vertretung des angemeldeten Teilnehmers ist ohne zusätzliche Kosten möglich. Grundsätzlich ist nur die gesamte Veranstaltung und nicht einzelne Veranstaltungsteile buchbar. Programmänderungen aus aktuellem Anlass sind vorbehalten.

Verantwortlich für den Seminarinhalt:

Wolfgang Vahldiek
Telefon +49 69 975850-0
wolfgang.vahldiek@vab.de

Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V.

Veranstaltungsorganisation:

Julia Balzer
Telefon +49 69 975850-34
julia.balzer@vab.de

Weißfrauenstraße 12-16, 60311 Frankfurt am Main

Unterschrift des Teilnehmers

Firmenstempel