GSK
STOCKMANN

FONDS

Anlagen muss man richtig strukturieren. Mit strukturierten Ratgebern.

YOUR PERSPECTIVE.
GSK.DE | GSK-LUX.COM

ROBERT KRAMER, RECHTSANWALT

GSK
STOCKMANN

Willkommen bei GSK Stockmann.

Führend, unabhängig, europäisch
Über 250 Rechtsanwälte und Steuerberater* beraten an den Standorten Berlin, Frankfurt am Main, Hamburg, Heidelberg, München und Luxemburg deutsche und internationale Mandanten. Bei internationalen Transaktionen und Projekten arbeiten wir eng mit ausgewählten namhaften Kanzleien im Ausland zusammen.

Expertise für die Fondsbranche
Ob Regulatorik, Produktstrukturierung, steuerliche Gestaltungen oder Transaktionen, ob im Vertrieb, bei Investments oder in Compliance-Fragen: Unsere branchenübergreifenden Kompetenzteams kennen die Herausforderungen der Fondsbranche – juristisch, steuerlich, praktisch.

Erstklassige und ganzheitliche Beratung
Fachlich führende und praktisch umsetzbare Lösungen zu finden, ist Markenzeichen und Leitmotiv unseres Handelns. Mit unserem tiefen Branchenverständnis gehen wir an alle Aufgaben unternehmerisch heran: Wir beraten Sie ganzheitlich und in höchster Qualität und sorgen dafür, dass Sie sich bei all Ihren Aktivitäten und Investitionen auf bestmögliche Unterstützung verlassen können. Für Beratung mit wirtschaftlichem Fokus und unternehmerischer Weitsicht. Dafür steht: **Your perspective.**

* Aus Gründen der besseren Lesbarkeit wird hier und im Folgenden ausschließlich die männliche Form verwendet. Die Angaben beziehen sich auf alle Geschlechter.

YOUR PERSPECTIVE.
GSK.DE | GSK-LUX.COM

Wir verfügen über ein langjähriges, umfassendes und tiefes Verständnis der Fondsbranche und kennen die Bedürfnisse der Marktteilnehmer.

Egal, ob offene oder geschlossene Anlagen. Wir finden immer den richtigen Zugang.

Mithilfe von Fondsstrukturen können sich Investoren zu gemeinsamen Investments zusammenfinden, um ihre Anlagestrategien in den Dimensionen gebündelter Kapitalbeiträge zu verfolgen und gleichzeitig Risiken zu diversifizieren. „Gemeinsam investieren, Risiken minimieren“ – diese Idee steckt hinter dem Fondsgeschäft.

Wir sind Ihr kompetenter Partner, wenn es darum geht, Ihre Potenziale als Teilnehmer der Fondsbranche langfristig zu sichern und zu entwickeln oder Ihren Investitionsprozess zu begleiten. Unsere Expertise in den Bereichen Regulatorik, Steuern und Produktstrukturierung an den beiden wichtigen Fondsstandorten Deutschland und Luxemburg ermöglicht es uns, Sie zielgenau zu beraten. Unsere Rechtsanwälte und Steuerberater kennen die Herausforderungen der Fondsbranche nicht nur aus der Sicht des juristischen oder steuerlichen Experten – wir fokussieren uns ebenso stark auf die praktische Sicht der Marktteilnehmer und verfolgen deren Belange mit einer 360°-Perspektive. Unser Anspruch: Ihre Ziele sind unser Maßstab. **Your perspective.**

Märkte im Fokus.

Fondsinitiatoren
Auf Anbieterseite betreuen wir sämtliche Belange von (Kapital-)Verwaltungsgesellschaften bzw. von Verwaltern alternativer Investmentfonds (AIFM), wie auch von Vermögensverwaltern, Portfolio-Managern und Beratern alternativer Investmentfonds (AIF), EuVECA, EuSEF und ELTIF sowie von Organismen für die gemeinsame Anlage in Wertpapiere (OGAW), sowohl in Deutschland als auch in Luxemburg. Wir unterstützen Sie dabei, Ihr Geschäftsmodell im Markt einzuführen bzw. an aktuelle rechtliche oder steuerliche Anforderungen anzupassen. Darüber hinaus sind wir Ihr kompetenter Ansprechpartner zur Umsetzung Ihrer operativen Ziele, sei es bei der Konzeptionierung, Strukturierung und Platzierung von Fondsprodukten als auch bei Transaktionen in den verschiedenen Asset-Klassen.

Fondsvertriebe und sonstige Dienstleister
Die einer gesonderten Regulierung unterworfenen Anbieter im Bereich Fondsvertrieb sind ein fester Bestandteil der Fondsbranche. Wir beraten Sie nicht nur an der Schnittstelle zwischen Produktanbieter und Vertrieb, sondern wir unterstützen Sie auch im Fondsvertrieb bei der Implementierung sämtlicher regulatorischer und steuerlicher Anforderungen.
Die Fondsbranche kennt darüber hinaus eine Reihe weiterer Marktteilnehmer. Zu ihnen zählen u. a. Verwahrstellen, Administratoren, Berater, Bewertungsunternehmen und sonstige Dienstleister. Durch unseren 360°-Ansatz kennen wir auch deren Belange im Verhältnis zu den Produktanbietern und können so unsere Expertise für die jeweilige Seite nutzbar machen.

Fondsinvestoren
Im Mittelpunkt der Aktivitäten der Fondsbranche steht die Anlage des Kapitals verschiedener Investorengruppen. Nicht zuletzt zwingt das anhaltend niedrige Zinsniveau bei klassischen Anlageprodukten Investoren zu alternativen Investitionen mit potenziell besserer Rendite – der stetige Kapitalzuwachs bei kollektiven Anlageprodukten der Fondsbranche ist die logische Konsequenz daraus. Wir sind mit den Belangen insbesondere institutioneller Investoren wie Banken, Versicherungen, Pensionsfonds oder-kassen und Versorgungswerken bestens vertraut und beraten diese Organisationen vollumfänglich bei ihren fondsgebundenen Investments von der Verhandlung der Fondsdokumentation über die Fonds Due Diligence bis zur Erstellung von Erwerbbarkeitsgutachten. Dabei haben wir immer auch die steuerlichen Auswirkungen im Blick.

Asset Manager
Wenn Sie als professioneller Asset Manager in Ihrer Asset-Klasse bewusst nicht den selbständigen Weg in die Regulatorik suchen, begleiten wir Sie gerne bei der alternativen Umsetzung Ihrer Investments, z. B. bei der Anbindung regulierter Geschäftspartner. Wir unterstützen bei der Erstellung von Auslagerungsverträgen, bei Strukturierungsfragen, z. B. welche Vehikel für welche Investoren geeignet sind, sowie bei allen laufenden aufsichts- und steuerrechtlichen Fragestellungen bei der Nutzung externer Fondsplattformen.

Beratung mit klaren Schwerpunkten.

Produktstrukturierung

Wir unterstützen Sie dabei, für Ihr Fondsprojekt die optimalen aufsichts- und steuerrechtlichen Strukturen zu schaffen. Dabei beraten wir gerne zu deutschen wie auch zu luxemburgischen Vehikeln und identifizieren eine für Ihr Vorhaben geeignete Form. Der Schwerpunkt unserer Beratung liegt auf folgenden Asset-Klassen:

- Immobilien
- Private Equity
- Venture Capital
- Debt Funds
- Infrastruktur
- OGAW und sonstige liquide Investmentstrategien
- ESG-Fonds

Vertrieb

Vertriebsstrukturen für Fondsprodukte unterliegen einer Vielzahl von Regulierungsrahmen. Wir beraten Marktteilnehmer u.a. zu:

- Fragen des grenzüberschreitenden Fondsvertriebs
- Produktvertrieb über Banken bzw. KWG-Vertriebe (MiFID) sowie über den sog. freien Vertrieb durch Finanzanlagevermittler
- Steuerliche Fragen des Vertriebs
- Erstellung von Vertriebsverträgen

Transaktionen

Wir beraten Sie bei der Umsetzung Ihrer Investitionsstrategien mit einer umfassenden steuerlichen und rechtlichen Begleitung der Transaktionsprozesse. Hierzu zählen insbesondere:

- An- und Verkaufsstrukturierung
- Due Diligence unter Berücksichtigung der jeweiligen Asset-Klasse
- Vertragsverhandlungen
- Transaktionsbegleitung

Für jede Herausforderung die richtigen Experten, für jeden Mandanten das passende Team: Das ist der Anspruch, mit dem wir genau das im Blick behalten, was Sie weiterbringt.

Regulatorik

Wir beraten alle Marktteilnehmer zu den regulatorischen Rahmenbedingungen der Fondsbranche und unterstützen Sie insbesondere in folgenden Kompetenzbereichen, wobei wir jeweils auch steuerliche Aspekte berücksichtigen:

- Lizenzierung und Registrierung von (Kapital-)Verwaltungsgesellschaften oder AIFM
- Umsetzung der aufsichtsrechtlichen Organisations- und Vergütungsanforderungen
- Implementierung neuer regulatorischer Anforderungen, z. B. im Kontext von Sustainable Finance
- Begleitung aller Abstimmungs- und Genehmigungs- bzw. Anzeigeverfahren im Verhältnis gegenüber den Aufsichtsbehörden

Compliance

Neben der laufenden Beratung von regulierten Marktteilnehmern und Fonds in allen Bereichen der aufsichtsrechtlichen Compliance sind wir auch der richtige Ansprechpartner bei:

- Fragen der Geldwäscheabwehr
- Investorenbezogener Compliance, die sich bspw. aus dem EU-Aktionsplan für nachhaltige Finanzierung ergibt
- Fragen der steuerlichen Compliance
- Fragen in Zusammenhang mit DAC6-Meldungen (Meldungen in Bezug auf grenzüberschreitende Steuergestaltungen)

Investor Due Diligence

Wir übernehmen für Sie den vollständigen Due Diligence-Prozess, begleiten Sie bei der Umsetzung des Beitritts und darüber hinaus bei:

- Zeichnung und Verhandlung von Side Lettern
- Fondsgebundenen Investments institutioneller Investoren – insbesondere im Hinblick auf die Beratung zum Bank- und Versicherungsaufsichtsrecht
- Erstellung von Erwerbbarkeitsgutachten
- Optimierung der steuerlichen Auswirkungen einer Beteiligung an in- und ausländischen Fonds für Investoren

Wir sind für Sie da.

Dr. Petra Eckl
+49 69 710003 - 0
petra.eckl@gsk.de

Robert Kramer
+49 89 288174 - 0
robert.kramer@gsk.de

GSK
STOCKMANN

BERLIN
T +49 30 203907 - 0
F +49 30 203907 - 44
berlin@gsk.de

FRANKFURT/M.
T +49 69 710003 - 0
F +49 69 710003 - 144
frankfurt@gsk.de

HAMBURG
T +49 40 369703-0
F +49 40 369703-44
hamburg@gsk.de

HEIDELBERG
T +49 6221 4566 - 0
F +49 6221 4566 - 44
heidelberg@gsk.de

MÜNCHEN
T +49 89 288174 - 0
F +49 89 288174 - 44
muenchen@gsk.de

LUXEMBURG
T +352 271802 - 00
F +352 271802 - 11
luxembourg@gsk-lux.com

YOUR PERSPECTIVE.
GSK.DE | GSK-LUX.COM

S05-DE-0822