

# 投資ファンドの法務と実務

～PE ファンド、VC ファンド、CVC、仮想通貨ファンド等を中心に～

講師 <sup>みやもとこういち</sup>  
**宮本甲一** 氏

アンダーソン・毛利・友常 法律事務所  
パートナー 弁護士

日時 2019年4月2日(火) 午後2時00分～午後5時00分

長期にわたる大規模な金融緩和とこれによりもたらされた超低金利環境において、長期的なキャピタルゲインが期待される PE ファンド等の投資ファンドに対する注目が高まっています。また、近時は、最先端のテクノロジー等をビジネス化するスタートアップ企業に対して投資を行うベンチャーキャピタルファンド、企業が自社の事業とのシナジーを期待して設立する CVC (コーポレートベンチャーキャピタル)、さらには仮想通貨や ICO に投資を行うファンド等、様々な投資ファンドが組成されています。

本セミナーでは、上記のような投資ファンドの組成に関し多数アドバイスを行ってきた弁護士が、ファンド組成に関する規制法上及び契約実務上の留意点について解説を行います。また、ファンドに対して投資を行う側の観点からの留意点についてもあわせて解説を行います。

## 1. ファンドのストラクチャリング

- (1) ファンドの種類～ヴィークルの観点から～
  - ・投資事業有限責任組合、外国籍リミテッド・パートナーシップ、匿名組合等
- (2) ファンドの種類～投資対象の観点から～
  - ・PE ファンド、VC ファンド、メザニンファンド、CVC、仮想通貨・ICO ファンド等
- (3) ファンド・オブ・ファンズ
- (4) パラレル・ファンド
- (5) 代替投資ヴィークル
- (6) 共同投資
- (7) LLP が LPS のジェネラル・パートナーとなるストラクチャー

## 2. ファンドの組成手続

## 3. ファンド規制法上の留意点

- (1) 金融商品取引法
  - ・勧誘規制、運用規制、開示規制
- (2) 犯罪収益移転防止法
- (3) 銀行法等 (金融機関グループがファンド組成・投資を行う場合)

## 4. ファンド契約実務上の留意点

- (1) ファンド契約上のポイント
    - ・出資 (コミットメント、キャピタルコール、フォローオン・フォローアップ投資、追加クロージング、免除・除外等)、ガバナンス (利益相反、意思決定等)、分配、再投資、報酬、クローバック等
  - (2) サイドレターにおける交渉のポイント
    - ・最恵国待遇、投資制限、通知期間、現物分配、フィーディスカウント、諮問委員会、レポートイング・情報提供、共同投資機会、ボルカールール、海外タックス上のリスク、守秘義務等
- ～質疑応答～

【講師紹介】2005年10月、弁護士登録(第二東京弁護士会)、アンダーソン・毛利・友常法律事務所入所。2008年5月から2010年5月まで、証券取引等監視委員会に勤務し、金融商品取引業者等に対する検査業務などに従事。2012年6月、米国 University of Chicago (LL.M.) 修了、同年9月、同事務所復帰。2013年5月、ニューヨーク州弁護士登録。2015年1月、同事務所パートナー就任。

関連著作として「Retail investment funds in Japan: regulatory overview」「Hedge funds in Japan: regulatory overview」(Thomson Reuters Practical Law, 2018年3月)(共著)。

※ 録音・ビデオ撮影はご遠慮下さい。

■主催 **金融財務研究会**

<https://www.kinyu.co.jp>

Facebook : <https://www.facebook.com/keichoken>

Twitter : <https://twitter.com/#!/keichoken>

Blog : <https://kinyu.co.jp/blog/>



開催日

2019年4月2日(火)  
14:00~17:00

会場

茅場町・グリーンヒルビル  
金融財務研究会本社 セミナールーム

東京都中央区日本橋茅場町 1-10-8

TEL 03-5651-2030

地下鉄東西線・日比谷線 茅場町駅

6番出口より徒歩1分

(開場は開演の30分前です。)

1名につき34,700円

(消費税、参考資料を含む)

1社2名以上同時に参加お申込みいた

だいた場合、お2人目から1名につき29,000円。追加申込みの場合は

その旨ご記入下さい。

参加費

申込先

金融財務研究会 ホームページ <https://www.kinyu.co.jp/>

〒103-0025 東京都中央区日本橋茅場町 1-10-8 グリーンヒルビル

TEL 03-5651-2030 FAX 03-5695-8005

申込方法

ファックス又は郵便にて参加申込書をお送り下さい。上記ホームページの申込欄からもお申しいただけます。折り返し、受講証と請求書を郵送致します。参加費は下記の普通預金口座に開催日前日までにお振込み下さい。(但し経理の都合等で間に合わない場合は、ご連絡いただければお待ちいたします。)参加費の払戻しは致しませんので申し込まれた方がご都合の悪い時は代理の方がご出席下さい。又当日ご参加になれなかった場合、当社および経営調査研究会主催の他のセミナーに無料でご出席いただけます。(但し新しいセミナーの参加費との差額が2,000円以上の時は差額をお支払いいただきます。また、振替は1年以内にお願いたします。)ご記入いただきました個人情報は、当社および関係会社の受講者名簿の整備や今後開催されるセミナーのご案内等に使用します。

振込口座

普通預金 口座名 (株)金融財務研究会

三菱UFJ銀行 本店 1642356 三井住友銀行 本店営業部 7397637

三菱UFJ信託銀行 本店 2818151 みずほ銀行 東京営業部 1427715

三井住友信託銀行 本店営業部 2993982 りそな銀行 東京営業部 1693669

切らずにこのままお送り下さい

FAX 03-5695-8005

投資ファンドの法務と実務  
4/2

## 参加申込書

2019年 月 日

ご連絡・講師へのご質問等ご記入下さい	会社名	TEL FAX	
	所在地	E-Mail 〒	
	参加者ご氏名	部課名	
	〃	〃	
	〃	〃	
	〃	〃	
	書類送付先 (同上の場合記入不要)	ご担当者 TEL	部課名 FAX

\*セミナーコード 0607 (Law-k190607)

お申込の翌日には「受講証・請求書」を発送しておりますが、お手元に届かない場合は、弊社までご連絡下さい。