

回 覧				
--------	--	--	--	--

外国籍ファンドの法律実務と法的問題点

(金融庁による公募投信の事前審査および PE ファンドの販売方法を含む。)

おのゆうさく
講師 小野雄作氏

狛・小野グローバル法律事務所
弁護士・ニューヨーク州弁護士

日時 2022年2月8日(火) 午後1時30分～午後4時30分

■このセミナーは会場受講または Zoom 受講のいずれかを選択いただけます。

外国籍公募投資信託について、2020 年からそれまで存在しなかった金融庁による事前審査が行われるようになりましたので、その審査の内容について解説します。次に外国籍ファンドと国内籍ファンドを比較しながら、外国籍ファンドの基本的構造の理解を深めていただきます。

また PE ファンドの代表的な法的スキームであるリミテッド・パートナーシップの持分を販売する場合のストラクチャーおよび法的問題点を検討します。さらに外国籍ファンドの成功報酬の仕組、私募外国籍投資信託の要件等についても検討します。

これらによって外国籍ファンドの商品設計および販売を行う際に少しでもお役に立てていただきたいのが今回のセミナーの狙いです。

(1) 外国籍投資信託と外国籍投資法人の基本的構造

(a) 外国投資信託と外国投資法人の定義 (b) アンブレラ・ファンドの法的仕組み (サブ・ファンドの法的地位) およびクラス概念 (c) 外国投資信託／外国投資法人の基本的な構造 (信託宣言により設定されるファンドの法的構造を含む) (d) 外国投資信託／外国投資法人の資産運用ライセンス

(2) ファンド・オブ・ファンズの法的仕組み

(a) ファンド・オブ・ファンズの仕組みを利用する理由 (b) ファミリー・ファンドとフィーダー・ファンド/マスター・ファンドの違い (c) 国内投信が外国投信に投資する場合のファンド・オブ・ファンズの問題点

(3) 公募外国籍ファンドに関する金融庁による事前審査

(4) PE ファンド(Limited Partnership)の日本での販売スキーム

(a) リミテッド・パートナーシップの法的特徴 (b) リミテッド・パートナーシップの持分 (interests) の一般的な販売方法 (c) リミテッド・パートナーシップの持分への投資と証券投資信託 (d) 法人課税信託、タックスヘイブン対策税制およびブロッカー・コーポレーション (e) 国内投資信託および外国投資信託を通じて外国籍ファンドに投資する場合の問題点 (f) PE ファンドの持分に投資するスキーム

(5) 外国籍ファンドの成功報酬の仕組み

(a) 外国籍ファンドの通常の成功報酬の種類と仕組み (b) 成功報酬制度を有する外国籍ファンドに投資する国内籍ファンドの問題点

(6) ルクセンブルグ籍ファンドとケイマン籍ファンドの違い

(a) ケイマン籍ファンドの設定の種類と方法 (b) ルクセンブルグ籍ファンドの設定の方法 (c) ルクセンブルグ籍ファンドの UCITS 以外のファンド (特に RAIF) (d) Alternative Investment Fund Managers Directive (AIFMD) (e) ルクセンブルグ籍ファンドのスウィング・プライス

(7) 外国籍投資信託の解散および有価証券報告書の免除申請

(8) 投資顧問会社が外国籍投資信託を勧誘する場合の留意点

(9) 投信法上の届出の実務

(10) 私募投信の要件

[講師略歴] 外国籍投資信託を専門とする。1974 年中央大学法学部卒業、1975 年司法試験合格、1978 年第二東京弁護士会登録、1983 年ニューヨーク大学ロースクール卒業 (M.C.J. の学位取得)、1986 年ニューヨーク州弁護士登録、濱田松本法律事務所 (1986 年～2002 年) およびペーカー・マッケンジー法律事務所 (2002 年～2017 年) を経て現在、狛・小野グローバル法律事務所パートナー、共著 「Q & A 金融商品取引法の実務」 (2008 年) ※録音・ビデオ撮影はご遠慮下さい。



開催日

2022年2月8日(火)
13:30~16:30

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

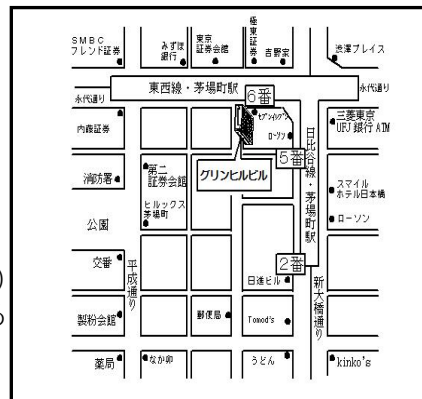
東京都中央区日本橋茅場町 1-10-8

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。)

【Zoom 受講の場合】インターネットに繋がるパソコンがあれば、どこでも受講できます。メールで詳細をお送りいたします。



参加費

1名につき35,000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30,000円。追加申込みの場合はその旨ご記入下さい。

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

上記ホームページの申込欄からお申し込み下さい。参加申込書を FAX 又は郵送いただいたお申し込みも承ります。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。)クレジットカードご利用の場合は、質問欄にその旨をご連絡下さい。参加費の払戻しは致しませんので、当日ご参加になれない場合は、代理の方のご出席あるいは当社および経営調査研究会主催の他のセミナーへのお振替をお願いします。(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年以内をお願いいたします。)

ご記入いただきました個人情報はセミナーの開催のために使用させていただきますが、漏洩などがないよう最善の予防、是正に努めます。詳しくは弊社ホームページをご覧ください。

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

◇クレジットカードは Visa、Mastercard、American Express、JCB、Diners Club、Discover がご利用いただけます。

----- 切らずにこのままお送り下さい -----

外国籍ファンドの特徴と法的問題点

【会場または Zoom】 2 / 8

参加申込書

FAX 03-5695-8005

年 月 日

下記に✓を入れてください。 ☐ 会場受講 ☐ Zoom受講 弊社からのお知らせ、メルマガの送信を ☐ 受信する ☐ 受信しない クレジットカードをご利用の場合は下記に✓を入れて下さい。 ☐ クレジットカード利用 セミナーコード 0255 (Law-k220255)	会社名	TEL FAX		
	所在地	E-Mail		
	参加者ご氏名	〒		
	参加者ご氏名	部課名		
	〃	〃		
	〃	〃		
	〃	〃		
書類送付先 (同上的場合記入不要)	ご担当者 TEL	部課名 FAX		

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。