

Ihr Partner für den AIFMD-Vertriebspass AIF-Marktzugang – Ihre Chance



Mit Einführung der Richtlinie über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMD) werden die grenzüberschreitenden Vertriebsstrategien für OGAW und Nicht-OGAW vereinheitlicht. Wir möchten Ihnen helfen, Anleger zu erreichen und den Marktzugang für Ihre AIF sicherzustellen.

Der grenzüberschreitende Vertrieb ist ein wesentlicher Faktor für die Akquisition von Kundengeldern – und seit Einführung des Europa-Passes für OGAW und Nicht-OGAW lassen sich diesbezügliche Vertriebsstrategien stärker vereinheitlichen. Da sich die AIFMD für Mitteilungen auf der Grundlage von Vertriebspässen am OGAW-System orientiert, bietet ein einheitlicher Ansatz viele Vorteile. Obwohl sich die OGAW- und AIFMD-Vorschriften aneinander annähern, gehört die Auslegung der AIFMD-Vermarktungsanforderungen auf lokaler Ebene innerhalb der EU weiterhin zu den größten Herausforderungen. Für AIFM mit Sitz in der EU, die Fonds mit Sitz in der EU verwalten und zu vermarkten beabsichtigen, sind die Anforderungen klarer definiert als für AIFM, die ihren Sitz in einem Drittland haben und AIF in der EU vertreiben möchten.

Ihre Meldepflichten

- Ermittlung der auf den AIFM zutreffenden Melderegeln (Art. 31-43 AIFMD)
- Überprüfung, welche Länder die AIFMD bereits umgesetzt haben
- Feststellung der zutreffenden Übergangsbestimmungen
- Überprüfung, ob Privatplatzierungsregelungen weiterhin gelten und neue Pflichten eingeführt wurden
- Bestätigung der lokalen Vermarktungsvorschriften für jedes Rechtsgebiet
- Überprüfung, ob die Vermarktung von AIF an Privatanleger erlaubt ist

Zur Wahrung Ihres AIFM- und AIF-Status ist die Erfüllung der aufsichtsrechtlichen Meldepflichten und Anlegerkommunikationsaufgaben wesentlich:

- Aufrechterhaltung Ihrer Zulassung, indem Sie alle wesentlichen Änderungen in der vorgesehenen Form melden
- Benachrichtigung der Finanzaufsicht, dass Sie AIF zu vertreiben beabsichtigen, was eine detaillierte Darstellung der Vermarktungsvereinbarungen umfasst
- Vorlage der Dokumente bei Behörden, darunter auch der Finanzabschlüsse, die die erforderlichen AIFMD-Offenlegungen enthalten
- Erstellung und Verbreitung AIFMD-konformer Informationspakete für Anleger
- Bei AIF-Vertrieb nach Artikel 43 Einhaltung aller Ausnahmeregelungen, länder-spezifischen Informationspflichten und sonstigen Vorschriften (z. B. KIID)
- Schnelle und akkurate Durchführung im Vertrauen, dass alle Pflichten erfüllt wurden

Nutzen Sie unsere marktführende Position in grenzüberschreitenden Vertriebsdiensten und profitieren Sie von unserem einzigartigen Wertversprechen

Unsere Dienstleistungen

- Deloitte bietet die komplette AIFM-RL Notifizierung auf der Grundlage des Vertriebspasses sowie zugehörige Veröffentlichungen aus einer Hand an
- Sicherstellung hinsichtlich Konformitätsanforderungen des AIFM-Vertriebspasses und Durchführung der erforderlichen aufsichtsrechtlichen Meldungen zur grenzüberschreitenden Vermarktung Ihrer AIF
- Fristgerechte Übermittlung an die Aufsichtsbehörden, unter Sicherstellung der AIFMD-Konformität der Fondsdokumente
- Berücksichtigung aller zugehörigen Anforderungen, die nicht explizit in der AIFM-RL erwähnt werden, jedoch einen indirekten Einfluss auf Fondsdokumente, wie zum Beispiel KIIDs, Werbematerial und Anlegerinformation haben
- AIFM, denen die Nutzung des Vertriebspasses nicht möglich ist, stellen wir unsere Kenntnisse über die lokalen Vorschriften für Privatplatzierungen zur Verfügung und skizzieren strategische Optionen, die sowohl den Fortbestand der EU Vertriebs sicherstellen als auch die Akquirierung neuer Gelder ermöglichen

Deloitte – Herausforderungen der AIFMD-Berichterstattung

Ergänzend zu seinem AIFMD-Vermarktungsdienst stellt Deloitte ein komplettes AIFMD-Berichterstattungspaket bereit, das zur Erfüllung der aufsichtsrechtlichen Anforderungen die folgenden Punkte umfasst:

- Ermittlung der in Ihren Systemen zur Verfügung stehenden Daten
- Zusammenstellung und Umwandlung der Daten ggf. durch Zuordnung, Neuformatierung oder Berechnung
- Bedarfsgerechtes Qualitätsmonitoring Ihrer Datensätze durch sachkundige Vervollständigung oder Berechnung

„Die Reise von tausend Meilen beginnt zu deinen Füßen.“ — Lao Tzu

Contacts



Lou Kiesch
Partner | Regulatory Strategy
+352 451 452 456
lkiesch@deloitte.lu



Francois Kim Hugé
Directeur | Regulatory Strategy
+352 451 452 483
fkhuge@deloitte.lu



Marc Noirhomme
Directeur | Regulatory Strategy
+352 451 452 613
mnoirhomme@deloitte.lu



Paola Liszka-Draper
Senior Manager | Regulatory Strategy
+352 451 452 803
pliszkadrapper@deloitte.lu

- Verwaltung und Überwachung des gesamten Produktionszyklus aller in den Anwendungsbereich fallenden Fonds, einschließlich Kompatibilitätsanpassung möglicher Ausnahmen
- Übermittlung der Berichte an die Aufsichtsbehörden

Unsere Alleinstellungsmerkmale

- **Führender Anbieter des grenzüberschreitenden OGAW-Vertriebs.** Dadurch können Synergien zwischen den Bereichen OGAW und Nicht-OGAW generiert werden
- **Alles aus einer Hand.** Unsere Experten erstellen und koordinieren die erforderliche AIFM- und AIF-Dokumentation. Unsere Größenvorteile und Erfahrungen sind das Ergebnis unserer Zusammenarbeit mit führenden und innovativen Fondsmanagern
- **Ein spezieller Client Relationship Manager** dient Ihnen als zentrale Anlaufstelle, wodurch die Vertriebsziele für OGAW und Nicht-OGAW gebündelt und Sie sicher durch die Komplexität der aufsichtsrechtlichen Bestimmungen geleitet werden
- **Großer Pool von Rechtsexperten**, die über direkte Kontakte zu den weltweiten Aufsichtsbehörden verfügen und sich um Fragen, die sich in Bezug auf Offenlegungen, die weitere Entwicklung von Vorschriften oder Steuern ergeben, kümmern können
- **Aufsichtsrechtlicher Beobachtungsservice**, der Sie über entsprechende Änderungen auf dem Laufenden hält
- **Schnelle Bearbeitung** der Anforderungen für den Vertriebspass auf der Grundlage unserer Erfahrungen, unseres professionellen Prozessmanagements und unserer integrierten technischen Lösungen



Deloitte is a multidisciplinary service organisation which is subject to certain regulatory and professional restrictions on the types of services we can provide to our clients, particularly where an audit relationship exists, as independence issues and other conflicts of interest may arise. Any services we commit to deliver to you will comply fully with applicable restrictions.

About Deloitte Touche Tohmatsu Limited:

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/lu/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

Deloitte provides audit, tax, consulting, and financial advisory services to public and private clients spanning multiple industries. With a globally connected network of member firms in more than 150 countries, Deloitte brings world-class capabilities and high-quality service to clients, delivering the insights they need to address their most complex business challenges. Deloitte has in the region of 200,000 professionals, all committed to becoming the standard of excellence.