



# RdF-Workshop

## Aktuelle rechtliche und steuerliche Aspekte der Anlageklasse Immobilien

29. Oktober 2019 | Frankfurt a. M.



German Excellence. Global Relevance.



### Direkte und indirekte Immobilien-Investments nach der Anlageverordnung

**Dr. Andreas Böhme**, Partner, King & Spalding LLP, Frankfurt a. M., und **Thomas Oebbeke**, Geschäftsführer, AEW Invest GmbH, Frankfurt a. M.



Auch nach dem Inkrafttreten von Solvency II bleibt die Anlageverordnung ein wichtiges Regelwerk für Versorgungswerke und andere wichtige Anlegergruppen. Besonders attraktiv für Anleger ist dabei eine Zuordnung von Investments zur relativ großen Immobilienquote von 25%. Die Voraussetzungen einer solchen Zuordnung, insbes. bei indirekt über Fondsstrukturen gehaltenen Immobilien-Investments, werden genauer beleuchtet.



### Verbriefung von Immobilieninvestments und Tokenization

**Martin Mager**, Consultant (RA), Linklaters LLP, Luxemburg, und **Marc Drießen**, CEO, bloXXter GmbH, Hamburg



Verbriefungen erfolgen in der Praxis häufig über Luxemburger unregulierte Verbriefungsgesellschaften. Der Vortrag stellt die Hintergründe, typische Verbriefungsstrukturen und die Auswirkungen der Einführung einer Zinsschrankenregelung in Luxemburg dar. An Hand eines Use Case werden die Merkmale und Vorteile einer tokenisierten Verbriefung auf der Ethereum Blockchain vorgestellt.



### Forward Funding Deals in Fonds – Investmentrechtliche Fragestellungen

**Dr. Martin Haisch**, RA, Partner, Noerr LLP, Frankfurt a. M., und **Christina Rothenbusch**, RA, Senior Legal Counsel, Union Service-Gesellschaft mbH, Hamburg



Im aufgeheizten Immobilien-Markt ist eine Tendenz erkennbar, Projektentwicklungen in einem frühen Stadium zu erwerben. Auch Fonds-Investoren zeigen gesteigertes Interesse an sog. Forward Funding Deals. Hierbei werden vor Übergabe der Immobilie Teile des Kaufpreises bezahlt und so die Baukosten finanziert. Der Vortrag stellt die Rahmenbedingungen des KAGB für Forward Funding Deals dar.



### Steuerliche Hot Topics bei Immobilienfonds

**Dipl.-Kfm. Jürgen Bauderer**, StB, Partner, EY GmbH WPG, München

Aktive unternehmerische Bewirtschaftung, Steuerbefreiung eines ausländischen Pensionsfonds etc. – es werden aktuelle steuerliche Themen aus dem Bereich der Immobilienfonds auf Investment-, Fonds- und Anlegerebene vorgestellt. Zudem wird der Erwerb von Anteilen an deutschen Immobilien-Spezial-Sondervermögen (sog. Unit Deal) diskutiert.



### Währungs-Hedging bei ausländischen Immobilieninvestments

**Tindaro Siragusano**, CEO, 7orca Asset Management AG, Hamburg, und **Dr. Martin Bünning**, RA/StB, Partner, Ashurst LLP, Frankfurt a. M.



Währungsrisiken stellen als unerwünschte Begleiterscheinung der internationalen Allokation die Manager von Private Assets zunehmend vor Herausforderungen. Ungünstige Wechselkurse können die Investment-Rendite in Verlust verwandeln. Der Vortrag zeigt Wege zur Mitigierung unter Berücksichtigung steuerlicher Effekte auf.

# RdF-Workshop

Medienpartner

**IMMOBILIEN ZEITUNG**  
FACHZEITUNG FÜR DIE IMMOBILIENWIRTSCHAFT

## Aktuelle rechtliche und steuerliche Aspekte der Anlageklasse Immobilien

29. Oktober 2019 | Frankfurt a. M.

### Workshop

**Veranstaltungszeit:** 16.00 – 20.00 Uhr

**Veranstaltungsort:** Frankfurt School of Finance & Management  
Adickesallee 32-34 | 60322 Frankfurt am Main

**Preis:** € 399,- | **für Abonnenten der RdF nur € 299,-**

**Anmeldung:** E-Mail [philipp.blumenstein@dfv.de](mailto:philipp.blumenstein@dfv.de)

Tel **069 7595-2772**

Fax **069 7595-1150**

oder unter <http://veranstaltungen.ruw.de>

## Anmeldung

**Ja, ich nehme am RdF-Workshop am 29. Oktober 2019 teil.**

- Ich bin Abonnent der RdF. Ich zahle € 299,-

Meine Abonnement-Nr: \_\_\_\_\_

- Ich zahle € 399,-

Firma \_\_\_\_\_

Name | Vorname \*

Position | Abteilung \_\_\_\_\_

Straße \*

PLZ | Ort \*

Telefon (für Rückfragen) \*

Mobil \_\_\_\_\_

E-Mail (zur Bestätigung) \*

Datum | verbindliche Unterschrift (nur bei Anmeldung per Fax) \*

\* Pflichtfelder

**Anmeldung  
per E-Mail verschicken**

**Ausdrucken und  
per Fax an 069 7595-1150**

**Formular  
zurücksetzen**

### Stornierungsbedingungen

Bitte beachten Sie, dass Stornierungen nur in schriftlicher Form berücksichtigt werden können. Bis zum 18. Oktober 2019 ist eine Stornierung der Teilnahme gegen eine Bearbeitungsgebühr von 50,- € netto pro Person möglich. Bei Stornierung nach diesem Datum oder bei Nichterscheinen wird die gesamte Kongressgebühr fällig. Ein Ersatzteilnehmer kann jederzeit gestellt werden.

### Nutzen Sie unsere Sonderkonditionen

[www.ruw.de/bahn](http://www.ruw.de/bahn)

[www.lh.com/Event-Flugbuchung](http://www.lh.com/Event-Flugbuchung) | Zugangscodes: DEZQIKH



### Sie haben Recht der Finanzinstrumente – RdF noch nicht im Abo?



- Ja, ich möchte die RdF abonnieren.  
 Ja, ich möchte die RdF für drei Monate testen.

Bitte liefern Sie  ab sofort  
 ab Heft \_\_\_\_\_

die vierteljährlich erscheinende RdF  
zum Jahresbezugspreis Inland: € 499,-  
(inkl. Vertriebskosten und MwSt.)