

PRESENTA IL CONVEGNO

LA RIFORMA DEI FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO

Le ultime novità del settore

7 giugno 2011 – ore 9.00-18.00

ASSOSIM - Piazza Borromeo, 1 - Milano

Programma

9.00 – 9.30	Registrazione dei partecipanti
9.30	Cambio di regime per gli OICVM: dalla tassazione sul maturato alla tassazione sul realizzato - Il nuovo regime di tassazione dei fondi comuni di diritto italiano e lussemburghesi storici - Impatto delle novità fiscali sulle GPF e GPM - “Decreto sviluppo”: modifiche al regime fiscale dei fondi comuni di investimento immobiliari chiusi Franco Fondi, <i>Dottore Commercialista – Studio Fondi Associazione Professionale</i>
10.15	Il regime dei partecipanti e le novità sui fondi esteri - La nuova tassazione dei redditi di capitali e diversi derivanti dalla partecipazione ai fondi di diritto italiano - Novità sui fondi comuni di investimento mobiliari di diritto estero - Modifiche fiscali apportate dallo schema di decreto legislativo recante attuazione della direttiva 2009/65/ce (cd. direttiva Ucits IV) Luca Rossi, <i>Dottore commercialista - Studio Facchini, Rossi, Scarioni</i>
11.00-11.15	Coffe break
11.15	Fondi di diritto estero: il ruolo degli intermediari finanziari dopo la riforma - Fondi comuni di investimento armonizzati e non armonizzati: come riconoscerli e tassarli in assenza di elementi informativi - Regime fiscale degli Exchange Traded Fund (ETF) - Adempimenti in capo alle SGR, SICAV, soggetti collocatori e negoziatori dei fondi coinvolti nella medesima operazione Olivia Maria Zonca, <i>Tax Product Manager - Bnp Paribas Securities Services</i>
12.00	La posizione dell'Amministrazione Finanziaria - Le novità in materia fiscale degli OICVM di diritto italiano e lussemburghesi cd. “storici” alla luce della prassi amministrativa - Regime transitorio: passaggio dal vecchio al nuovo regime fiscale e utilizzo delle minusvalenze - Evoluzioni normative Rosita De Luca, <i>Direzione centrale normativa - Agenzia delle Entrate</i>
12.45-13.00	Questions & Answers
13.00-14.00	Lunch

14,00	Apertura dei lavori: la ratio degli interventi normativi Luitgard Spiegler, <i>Studio Legale Galante e Associati</i>
14,20	Le nuove disposizioni in materia di fondi alternativi - gli sviluppi comunitari in materia di fondi alternativi; - le modalità di offerta delle quote; - le tipologie di possibili investitori: professionali e retail; - la quota iniziale di partecipazione; - l'investimento tramite gestioni individuali; - il processo di approvazione del regolamento Edoardo Guffanti, <i>Annunziata e Associati - Studio Professionale</i>
15,00	Le prospettive di sviluppo per l'industria italiana degli hedge fund Stefano Gaspari, <i>Amministratore Delegato - MondoHedge</i>
15,20	Revisione della documentazione d'offerta - Il prospetto e il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori ("Kiid"): caratteristiche ed elementi essenziali - il Regolamento UE 583/2010: forma, contenuto e principi di redazione del Kiid - la metodologia di calcolo dell'indicatore sintetico di rischio e delle c.dd. "spese correnti" - l'orizzonte temporale e gli scenari di performance negli UCITS strutturati - le modalità di pubblicazione ed il regime di consegna della documentazione d'offerta - Stato del processo di recepimento della direttiva 2009/65/CE Ubaldo Caracino, <i>Partner Zitiello e Associati - Studio legale</i>
16.00-16,20	Coffe break
16,20	Aspetti strutturali della Direttiva UCITS IV - Il passaporto Europeo per le società di gestione e gli OICVM - lo schema di decreto legislativo di recepimento - il regolamento comunitario n. 584/2010 - i procedimenti di fusione tra OICVM - le nuove strutture master-feeder - Gli schemi di modifica della regolamentazione della Consob e della Banca d'Italia dell'11 maggio 2001 Elena Pagnoni e Simone Terenzi, <i>Hogan Lovells - Studio legale</i>
17.00-18.00	Questions & Answers