



# OBJECTIF OCTOBRE 2016

# UCITS NIVEAU 2

## Quels sont les conseils pratiques pour être prêt ?

**PRÉSIDENT DE SÉANCE : Jean-Pierre Gomez**

Head of Regulatory & Public Affairs - **SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES**

**UCITS V** vise à durcir la réglementation et harmoniser le régime **des dépositaires**, les règles de rémunération et le régime des sanctions. Depuis que les **mesures de niveau 1** sont obligatoires (**mars 2016**) et que les **mesures de niveau 2** le seront pour **octobre 2016**, IFE a réuni un panel d'experts pour dresser un premier bilan de ces étapes de transition. Concrètement, vous examinerez en détail les mesures de niveau 2 et vous vous pencherez sur le retour d'expérience pratique des **banques dépositaires**.

**8h45 Accueil des participants**

**9h00 Introduction par le Président de séance**

**9h05 UCITS V – Origines d'une réforme**

- Évolutions de la jurisprudence sur la responsabilité du dépositaire
- La directive GFIA et le dépositaire
- Mise en application dans le cadre de la directive GFIA
- Convergence entre les UCITS et les FIA

**Thibaut Partsch**

Avocat à la cour

**LOYENS & LOEFF LUXEMBOURG S.À R.L.**

**9h45 UCITS niveau 2 : quels risques et défis pour les banques dépositaires ?**

- Quelles opportunités pour le marché ?
- UCITS niveau 2 octobre 2016 versus alignement avec AIFMD
- Quels sont les devoirs pour les dépositaires ? Solvency : comment assurer la protection des actifs ? Comment s'organise l'indépendance entre le dépositaire et la société de gestion ?
- Quelle est la meilleure façon de se préparer ? Quelles seront les bonnes pratiques ? Quels sont les avantages ?
- Un nouvel aménagement de la responsabilité du dépositaire : guide pratique

**Gaelle Schneider**

Counsel

**ARENDT & MEDERNACH**

**10h45 Café-Networking**

### Retour d'expérience



**11h15 Quels retours d'expériences pour une banque dépositaire ?**

- Quelle est la « Checklist » des exigences à remplir par les sociétés de gestion et leurs dépositaires pour être conforme à la directive UCITS V ?
- Quels sont les coûts associés ?
- Quels sont les exemples de politiques d'investissement sophistiquées ?
- Quelles sont les différences entre les politiques d'investissement / objectifs et les limites d'investissement ?
- Quelle comparaison entre les cadres réglementaires des fonds UCITS et les fonds non-UCITS (Partie I, Partie II, SIF) ?
- Quelle évaluation des opportunités liées à la directive AIFM ?
- Quels avantages pour le client ?

**Max Welbes, Partner, MNKS**

**Jean-Pierre Gomez**

Head of Regulatory & Public Affairs

**SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES**

**Vincent Willem**

Head of Depositary Control and Oversight

**BANQUE DE LUXEMBOURG**

**Séverine Loisel**

Head of Depositary Bank

**EDMOND DE ROTHSCHILD (EUROPE)**

**12h45 Séance de questions / réponses**

**13h00 Fin de session**

### BULLETIN D'INSCRIPTION À RETOURNER À

**Renseignements programme**

Amélie Bry  
abry@efe.fr

**Renseignements inscriptions :**

IFE by abilways - infoclient-ife@abilways.com  
Rue de la Science, 4 - 1000 Bruxelles  
Tél. : +32 (0)2 533 10 20 - Fax : +32 (0)2 534 89 81

**OUI**, je m'inscris à la formation " **UCITS - Niveau 2** " (code 26330F) du mercredi 25 mai 2016 de 9h00 à 12h45  
Participation (+ 3 % TVA) : 550 € HT

Nom : .....

Prénom : .....

Fonction : .....

Société : .....

Secteur d'activité : .....

N° TVA : .....

Adresse : .....

.....

Tél. : .....

Fax : .....

e-mail\* : .....

**26330F F2**

\* Indispensable pour vous adresser votre convocation