



Facts

in Context

IMMOBILIENINVESTMENTS

das neue Informations- und Diskussionsformat für institutionelle Investoren

Dienstag, **3. Dezember 2019**,
18.00 Uhr bis ca. 20.30 Uhr
Registrierung ab 17.30 Uhr
bei TPA, Wiedner Gürtel 13,
Turm 24, 1100 Wien

IMPULSREFERAT

**Immobilieninvestments bei Pensionskassen:
Regulatorische Entwicklungen,
Nachhaltigkeit, Marktbild**

Mag. Günther Schiendl
Vorstand der VBV-Pensionskasse AG

Programm

Immobilieninvestments aus Sicht eines globalen Versicherungs-konzerns und eines Steuerexperten

- **Attraktivität der Immobilienanlage für langfristig ausgerichtete Anleger**
- **Formen der Immobilieninvestments**
 - Direktinvestments
 - Fondsinvestments (offene, geschlossene Immobilienfonds)
 - Real Estate Investment Trusts (REITs)
 - Voraussetzungen an die einzelnen Investmentformen und Anforderungen an die eigene Infrastruktur
- **Substanz, Ausschüttung, Lage – Kritische Erfolgsfaktoren der unterschiedlichen Immobiliensegmente**
 - Erfahrungsbericht und Herausforderungen in den einzelnen Immobiliensegmenten
- **Der richtige Zeitpunkt für Immobilieninvestments für institutionelle Langfristanleger – welchen Stellenwert hat das richtige Timing?**
 - Einschätzung der gegenwärtigen Marktlage und Auswirkungen auf den Anlagehorizont institutioneller Anleger
- **Aktuelles Marktumfeld und Entwicklung der verschiedenen Immobilienklassen in AT & CEE**
- **Steuerrechtliche Aspekte der einzelnen Immobilieninvestments - Direkt-, Fondsinvestments, REITs - in Österreich**
 - Gängige Veranlagungsformen (Fonds) versus internationale Strukturen
 - Brauchen wir REITs in Österreich?
- **Die Rolle der Substanz für optimale Mittelrepatriierungen**
 - Welcher „Substanz“ kann man steuerrechtlich vertrauen?
 - Welche Kosten werden von einer „Substanz“ verursacht und überwiegen diese die Vorteile?
- **Aufsichts- und steuerrechtliche Ausgestaltung sowie Besonderheiten von Direkt-, Fonds- und REIT-Investments**

Referenten



Dr. Stefan Krausch

Head of Portfoliomanagement
Real Estate, **MEAG**



Mag. Gerald Kerbl

Partner **TPA** Steuerberatung GmbH

Anmeldung bitte bis spätestens
28.11.2019 per Email an

office@aifm-federation.at

MEAG ist der Asset Manager der Munich Re Group und verwaltet ein Vermögen von EUR 270 Mrd. (Stand 06/2019). Zahlreiche Auszeichnungen etablierter Anbieter zeigen, dass die MEAG seit vielen Jahren erfolgreich auf den internationalen liquiden und illiquiden Anlagemärkten agiert. Kunden profitieren von der langjährigen Anlageexpertise und dem risikokontrollierten Investment-Ansatz, u. a. bei Infrastruktur Fremdkapital, Immobilien, Multi Asset und Equity. Im aktuellen Niedrigzinsumfeld liegt der Investmentfokus des Unternehmens auf den Bereichen Immobilien (Nahversorgungszentren und börsengehandelte Immobilienportfolios) und Infrastruktur (Fremdkapital).

Weitere Informationen: www.meag.com

TPA ist eines der führenden Steuerberatungs- und Wirtschaftsprüfungsunternehmen in Österreich. Das Angebot umfasst Steuerberatung, Wirtschaftsprüfung und Unternehmensberatung. Die TPA Gruppe ist neben Österreich auch in elf weiteren Ländern in Mittel- und Südosteuropa tätig. An insgesamt 30 Standorten sind über 1.500 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter beschäftigt.

Weitere Informationen: www.tpa-group.at

Ablauf

Registrierung ab 17:30 Uhr

18.00 Uhr - 19.30 Uhr: Fachvorträge und Diskussion

anschließend Get-together

Ende der Veranstaltung ca. 20.30 Uhr

Zielgruppe:

Diese kostenlose Informationsveranstaltung richtet sich an Pensions- und Vorsorgekassen, Versicherungsunternehmen, Banken und Kapitalanlagegesellschaften, institutionelle Endinvestoren aus verschiedenen Bereichen, Dachfondsmanager und Vermögensverwaltungen sowie in Unternehmen an Finanzvorstände, Treasurer und Mitarbeiter/innen aus Finanz- und Rechnungswesen, die sich mit der Anlage von liquidem Firmenkapital befassen. Die Teilnehmerzahl ist beschränkt.