Anticípese y resuelva todas sus dudas sobre las

# ÚLTIMAS NOVEDADES NORMATIVAS APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA Y A LOS FONDOS DE PENSIONES

Conozca las implicaciones del informe semestral a realizar por el Depositario establecido en la Circular 3/2009 de la CNMV y de los informes periódicos y el estado de posición establecidos en la Circular 4/2008 de la CNMV. Adelántese y analice los últimos criterios publicados por la DGSFP relativos a los Fondos de Pensiones.

Revise desde un enfoque práctico las obligaciones derivadas de toda esta normativa para las Entidades Gestoras de IIC y Fondos de Pensiones y sus Depositarios.

Evento organizado por:



Madrid, 19 de junio de 2009 Hotel Hesperia Madrid

Fecha límite de inscripción 17 de junio de 2009

¡Inscríbase ahora!

t. 902 611 227

inscripcion@financial-mind.com www.financial-mind.com

# **Financial Mind**

# ÚLTIMAS NOVEDADES NORMATIVAS APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA Y A LOS FONDOS DE PENSIONES

Conozca las implicaciones del informe semestral a realizar por el Depositario establecido en la Circular 3/2009 de la CNMV y de los informes periódicos y el estado de posición establecidos en la Circular 4/2008 de la CNMV

# Madrid, 19 de junio de 2009

## 9:00

Recepción de los asistentes y entrega de documentación

## 9:30

La Circular 3/2009, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre el contenido del informe semestral de cumplimiento de la función de vigilancia y supervisión de los depositarios de IIC

- Las funciones de los depositarios de IIC.
- La función de custodia. Requisitos normativos.
- La función de vigilancia y supervisión de los Depositarios de IIC.
- Las anomalías de especial relevancia. Concepto y tipos.
- El informe semestral del depositario.
- > Contenido:
  - Modelo D01: Valoración de activos.
  - Modelo D02: Conciliaciones de títulos y saldos.
- Modelo D03: Otras incidencias en valor liquidativo
- Modelo D04: Coeficientes y límites legales de IIC.
- Modelo D05: Información complementaria
- > La comunicación con la Gestora. Modificaciones en el manual de procedimientos.
- > Entrada en vigor.
- > Forma y plazos de envío.

#### Gemma García Álvarez

Técnico de la Dirección de Supervisión. Área de IIC.

Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV)

# 10:30

Coloquio y preguntas

## 10:45

#### Novedades en los Planes y Fondos de Pensiones.

• La instrucción de la DGSFP relativa a la inversión máxima de un fondo de pensiones en activos del promotor de un plan de pensiones de empleo ((Art. 72.g) RPFP).

- La consideración de las cuentas corrientes en los límites de diversificación.
- El cómputo de los plazos establecidos en la normativa.
- El alcance del contrato de gestión en materia de control interno.
- Otras respuestas de la DGSFP al Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones.

#### Almudena Martínez Ojea

Coordinadora del Departamento de Contabilidad. Subdirección de Planes y Fondos de Pensiones.

#### Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones

## 11:45

Coloquio y preguntas

### 12:00

Café

# 12:30

Documentos informativos a remitir por las Entidades Gestoras: Informe anual, semestral, trimestral y Estado de Posición (Circular 4/2008)

- Marco general de la Circular 4/2008
- > Repaso del contenido general: composición de los informes, plazos de remisión, obligaciones de publicidad.
- > Análisis de dudas y consultas emitidas tras la aprobación de la nueva Circular
- Contenido del manual de cumplimentación de los informes trimestrales y semestrales de las Instituciones de inversión colectiva a través de la realización de casos prácticos.
- > Cálculo de comisiones y ratio de gastos (TER y TER sintético), índice de rotación de la cartera e información sobre rentabilidades.
- > Medidas de riesgo (volatilidades y VAR), distribución del patrimonio y variación patrimonial.
- > Inversiones financieras y operativa en derivados.
- > Información adicional en el caso de: Fondos referenciados, trackers, ETF, Inversión Libre, etc.

#### Marta Garcés Hernández

Técnico de la Dirección de Supervisión. Área de IIC.

Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV)

# Financial Mind

# ÚLTIMAS NOVEDADES NORMATIVAS APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA Y A LOS FONDOS DE PENSIONES

Adelántese y analice los últimos criterios publicados por la DGSFP relativos a los Fondos de Pensiones y revise desde un enfoque práctico las obligaciones derivadas de toda esta normativa

13:30

Coloquio y preguntas

13:45

Fin de la jornada

# **Ponentes**

#### Dña. Gemma García Álvarez (CNMV)

Técnico del Departamento de Supervisión de IIC y ECR de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). En la actualidad sus cometidos se centran en actividades supervisoras y regulatorias. Anteriormente perteneció al Grupo Santander.

Es representante de la CNMV en grupos de trabajo de CESR (Committe of European Securities Regulators) e IOSCO (International Organization of Securities Comissions).

Es licenciada en Administración y Dirección de Empresas por CUNEF.

#### Dña. Almudena Martínez Ojea (DGSFP)

Inspectora de Seguros del Estado en activo desde el año 2003. habiendo desempeñado funciones de supervisión e inspección de entidades gestoras de fondos de pensiones en el área financiera y contable de Fondos de Pensiones.

Actualmente coordinadora del departamento de contabilidad y de análisis de balances de planes y fondos de pensiones y responsable de la elaboración del documento marco de adaptación de la contabilidad de los fondos de pensiones al Plan General Contable y de la tramitación de la Orden Ministerial por la que se aprueban los modelos de documentación estadístico contable de entidades gestoras de fondos de pensiones.

Es licenciada en Administración y Dirección de Empresas por la Universidad Carlos III de Madrid, habiendo cursado así mismo los estudios de Ciencias Actuariales Financieras en la Universidad Complutense de Madrid.

#### Dña. Marta Garcés Hernández (CNMV)

Técnico de la Dirección General de Entidades del Mercado de Valores de la CNMV desde 2000. En la actualidad sus cometidos se centran en la autorización, registro, análisis y supervisión de Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva, Empresas de Servicios de Inversión e Instituciones de Inversión Colectiva.

Ha participado activamente en el desarrollo de las iniciativas y normativa que ha permitido la implementación de la industria de hedge funds en España y en la Circular sobre el contenido de los informes periódicos.

Es asistente habitual en los grupos de Gestión de Activos ante la Comisión Europea, CESR (Committe of European Securities Regulators) e IOSCO (International Organization of Securities Comissions).

Es licenciada en Economía por la Facultad de Ciencias Económicas de Zaragoza, con la especialidad de Economía Pública.



# COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

6555

Circular 3/2009, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Circular 3/2009, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre el contenido del informe semestral de cumplimiento de la función de vigilancia y supervisión de los depositarios de instituciones de inversión culorativa.

El artículo 60 de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversiór Colectiva, recoge entre las obligaciones de los depositarios de instituciones de inversión colectiva, asumir ante los partícipes o accionistas la función de vigillancia de la gestión realizada por las sociedades gestoras de los fondos de inversión o por los administradore de las sociedades de inversión. Por otra parte, el artículo 62 de dicha Ley establece que de las sociedades de inversión. Por otra parte, el artículo 62 de dicha Ley establece que de las sociedades de inversión. Por otra parte, el artículo fixacional del Mercado de Valore de las anomalia del Mercado de Valore de las anomalia que detecte en la gestión de las instituciones cuyos activos tiene de custodia.

cualquier anomalia que detecte en la gestión de las instituciones cuyos activos tiene i custodia.

Adicionalmente, de acuerdo al artículo 93.3 del Real Decreto 1309/2005, de 4 noviembre, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, la comisión de la menta de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, la comisión colorado de la comisión Colectiva, los depositarios deberán remitira la Comisión Nacional del que se pondrá de manifiesto la exactitud, calida suficiencia de la información que les remita la SGIC o, en su caso, los administración su solorado de la SICAV así como de la restante información, documentación, y publicidad que enviar a la Comisión Nacional del Mercado de Valores. En dicho artículo se habilita que habrá de ajustarse el informe semestral que deben remitir los depositarios que habrá de ajustarse el informe semestral que deben remitir los depositarios puenta detectados por el depositario dos los incumplimientos normativos o anomo Dicho informe deberá incluir todos los incumplimientos normativos o anomo detectados por el depositario en la gestión o administración de las IIC, tanto de calidad de la comunicación de las IIC, tanto de se la SICAV, hubieran podido realizar como consecuencia de la comunicación de las IIC, se perjuicio de lo indicado anteriormente, y de acuerdo con el artículo 9 per parte del depositario.

la SICAV, hubieran podido realizar como consecuencia de la comunicación de la ar por parte del depositario.

Sin perjuicio de lo indicado anteriormente, y de acuerdo con el artículo \$\frac{9}{2}\$ su perjuicio de lo indicado anteriormente, y de acuerdo con el artículo \$\frac{9}{2}\$ su perjuicio de Instituciones de Inversión Colectiva, el depositario deberá infor las IIC y que revista una especial relevancia. Según el artículo 2.4 de la Orden EHA/SI las IIC y que revista una especial relevancia. Según el artículo 2.4 de la Orden EHA/SI depositario de instituciones de inversión colectiva, se entenderá que una anoma el valor ilquidativo de las participaciones de los describas el valor ilquidativo de las participaciones de los dondos de inversión, de las accional el valor ilquidativo de las participaciones de los dondos de inversión, de las ecional el valor ilquidativo de las participaciones de los del tentres de actos u omisiciones califica el Interacciones graves o muy graves en el capítulo VI de la Ley 35/2033, de 4 de no funciones de Inversión Colectiva.

Haciendo uso de la habilitación mencionada y por medio de la presente CI el del comunicación a la Comisión Nacional del Mercado de Valores de las i regula la comunicación a la Comisión Nacional del Mercado de Valores de las i vigilancia que tienen encomendadas de acuerdo al Reglamento de las funcional de que las operaciones se realizan en régimen de mercado; el comprobación de que las operaciones se realizan en régimen de mercado; el comprobación de que las operaciones se realizan en régimen de mercado; el de coeficientes, limites legales y occación inversora; seguimiento de la volores liquidativos; y revisión de los estados públicos y reservados.

# ÚLTIMAS NOVEDADES NORMATIVAS APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA Y A LOS FONDOS DE PENSIONES

# Lugar y Fecha de Celebración

Madrid, 19 de junio de 2009 Hotel Hesperia Madrid

Paseo de la Castellana, 57 28046 Madrid TEL. 912 108 800

### **Precio**

400 € + 16% IVA

El precio incluye café y documentación.

#### Solicitud de Inscripción

#### Formas de inscripción:

- ☐ Teléfono: Contacte con nosotros en el número 902 611 227
- Fax: Rellene la solicitud de inscripción adjunta y remítala por fax al número 914 891 271, indicando un teléfono de contacto. Nos pondremos en contacto con Vd. para confirmarle la disponibilidad de plaza y las instrucciones de pago.
- e-mail: Envíe un correo electrónico a la siguiente dirección inscripcion@financial-mind.com, indicando en el asunto "IIC-03" y le será remitido un formulario de inscripción, junto con las instrucciones de pago.

Nombre:

Apellidos:

Empresa:

**Departamento:** 

Puesto:

Teléfono:

Fax:

Móvil:

Correo - e:

Dirección:

**C.P.:** 

Responsable de Formación:

#### Forma de pago:

Transferencia bancaria a la cuenta 0081-0569-81-0001612872

Beneficiario: Finantiae Undique, S.L.

Imprescindible incluir Referencia "IIC - 03"

# Precio especial para Grupos

Financial mind ofrece precios reducidos a las empresas que inscriban a tres o más personas al mismo evento. Para informarse, contacte con nosotros en el teléfono 902 611 227.

## Cancelación

Si usted no pudiera asistir al evento ponemos a su disposición la opción de que una persona le sustituya en su lugar. Para hacer efectiva su cancelación comuníquenoslo, al menos, dos días laborables antes del comienzo del evento y le será retenido un 30% del precio de la inscripción en concepto de gastos administrativos. Pasado este periodo no se reembolsará el importe de la misma.

La entrada al evento únicamente estará garantizada si el abono de la inscripción se realiza con anterioridad a la fecha de su celebración.

Hasta 5 días antes, Financial mind se reserva el derecho de modificar la fecha de celebración del seminario o de anularlo. En estos casos se emitirá un vale aplicable en futuros cursos o se devolverá integramente el importe de la inscripción.

# Alojamiento en Hotel

Para beneficiarse de un precio especial en el Hotel haga su reserva directamente indicando que está Vd. inscrito en el seminario organizado por Financial mind.

## Certificado de Asistencia

A todos los asistentes que lo deseen se les expedirá un certificado acreditativo de asistencia a este evento.

## **Datos Personales**

En cumplimiento del artículo 5 de la Ley Orgánica 15/1999, de 13 de diciembre, de Protección de Datos de Carácter Personal, le informamos de que los datos personales que aporte en el presente formulario serán incorporados a los ficheros de Financial mind (Finantiae Undique, S.L.), debidamente inscritos ante la Agencia Española de Protección de Datos, y cuyas finalidades son la gestión y cumplimiento de la relación establecida como consecuencia de la inscripción en el evento a que hace referencia, así como la gestión por parte de Financial mind de la selección de los asistentes al mismo, la realización de envíos publicitarios acerca de las actividades, servicios, ofertas, promociones especiales y de documentación de diversa naturaleza y por diferentes medios de información comercial, además de la gestión de la información de la que se disponga para la promoción de eventos, seminarios, cursos o conferencias que pudieran resultar de interés para los inscritos.

Para el ejercicio de los derechos de acceso, rectificación, cancelación u oposición de sus datos por parte de Financial mind (Finantiae Undique, S.L.), deberá notificarlo por escrito al Departamento de Soporte de Datos de Financial mind, a través del número de Fax: 914 891 271, o por correo electrónico en la siguiente dirección: soportededatos@financial-mind.com

# Formación in company

Solicite información sobre formación específica para las necesidades de su empresa en el teléfono 902 611 227 o a través de nuestra página web.:

www. financial-mind.com