

[PEF] Private Equity im Fonds

Seminarinhalte

Inhalt des Seminars sind die verschiedenen Beteiligungsstrukturen an Unternehmen, die Merkmale, die Stadien und Phasen der Private Equity-Finanzierung. Ebenso wird die Erwerbbarkeit für OGAW, Sonstige Investmentvermögen und Spezial-AIF beleuchtet. Die Darstellung der Zahlungsströme und der Bewertung dieser Produkte im Fonds runden das Seminar ab.

Formen und Strukturen

- Merkmale von Beteiligungen an Unternehmen
- Stadien der Beteiligungen an Unternehmen,
- Formen der PE-Beteiligung
- Struktur PE-Zielfonds:
Beispiel PE-Dachfonds als InvKG,
Beispiel PE-Direkt-Investments als KG mit
registrierter Verwaltungsgesellschaft,
Mehrschössige Strukturen, Master-Feeder-
Strukturen,
Lebenszyklus (J-curve)
- Direktinvestments für Fondsanlagen
- Mezzanine-Kapital:
Begrifflichkeit, Risikostruktur

Private Equity im regulatorischen Rahmen des KAGB

- Erwerbbarkeit abhängig von der Fondsart
- Anlagegrenzen
- Exkurs: Steuerliche Erwerbbarkeit
- Zusammenspiel KVG und Verwahrstelle
bei Erwerb

Private Equity im Investmentfonds

- Erwerb:
Wege ins Portfolio,
Abbildung in der Fondsbuchhaltung,
Commitment,
Kapitalabruf
Exkurs: Aufgaben vor Zeichnung/Erwerb
- Bewertung: Bewertungsverfahren für
Zielfonds, Bewertung Direktinvestments
(Income Approach: Ertragswert-/ DCF-
Verfahren, Multiples)
- Arten von Ausschüttungen:
Beteiligungsertrag, Kapitalrückführung,
Steuerliche Würdigung von Ausschüttungen
- Exkurs: Regelmäßige Überwachungsaufgaben
- Veräußerung

Praxisbeispiele

- Private Equity InvKG:
Prospekt, Treuhandkommanditistin, Laufzeit,
Kosten, Kostenverteilung, Investments,
Planrechnungen, etc.

Zielgruppe

- Mitarbeiter im Investment- und Risikocontrolling
- Mitarbeiter in der Fondsbuchhaltung

Vorkenntnisse: Investmentfonds

Seminaranden: Dauer: 0,5 Tage / EUR 750 (+ MwSt.)
Teilnehmer: maximal 10

Termine: 16. Juni 2020 | 13-17 Uhr
10. November 2020 | 13-17 Uhr
15. Juni 2021 | 13-17 Uhr