

## [VSW] Verwahrstelle für Sachwertefonds

### Fokus Immobilien und Beteiligungen

#### Seminarinhalte

Das Seminar ist als Vertiefung zu den Inhalten des Seminars „Die Verwahrstelle als Kontrollorgan“ konzipiert. Die Teilnehmer lernen die Aufgaben der Verwahrstelle gemäß KAGB und anderen aufsichtsrechtlichen Vorgaben speziell für Sachwertefonds kennen. Die tägliche Praxis in der Betreuung von Sachwertefonds wird anhand von Investitionen in Immobilien und Beteiligungen detailliert erläutert. Eine Adaption der Verwahrstellenpraxis auf andere Sachwerte rundet das Seminar ab.

#### Begriffe und rechtliche Rahmenbedingungen

- Was ist ein Sachwert?
- Abgrenzung OGAW vs. Sachwertefonds
- Unterschiedsmerkmale offen / geschlossen
- Übersicht erwerbbarer Sachwerte lt. KAGB

#### Rolle der Verwahrstelle

- Aufgaben laut KAGB
- Verwahrstellenrundschriften
- „Zusatzaufgaben“ bei Sachwerten
  - Eigentumsverifikation / -prüfung
  - Bestandsverzeichnis
  - Besonderheiten in der Bewertung von Sachwertefonds (unter Einbezug der Bewertungsrichtlinie)
  - Liquidität

#### Verwahrstelle in der Praxis am Beispiel Immobilien und Beteiligungen

- Bestandführung
- Cash Monitoring
  - Bewirtschaftungskonten
  - Konten inhouse VWS, Konten bei Drittbanken
  - Zahlungsströme
- NAV Kontrolle
  - Abgleich Bestandsdaten
  - Wertveränderungen, SV-Gutachten
- Transaktionskontrolle
  - Kauf Immobilie
  - Verkauf Immobilie
  - Kauf Beteiligung
  - Verkauf Beteiligung
  - Darlehensaufnahme / Belastung
  - Satzungsänderung
- weitere Aufgaben (Anlagegrenzen, Risikomanagement, Eskalationsprozess, etc.)

#### Adaption auf andere Sachwerte

#### Zielgruppe

- Mitarbeiter der Verwahrstelle
- KVG-Mitarbeiter, die die Kommunikation zu den Verwahrstellen gestalten

**Vorkenntnisse:** Verwahrstellenaufgaben

**Seminararten:** Dauer: 1 Tag  
Preis: EUR 1.050 (+ MwSt.)  
Teilnehmer: maximal 10

**Termine:** 19. August 2020  
24. November 2020  
29. April 2021