

[SFZ] Spezial-AIF / Masterfonds - Gesetz und Praxis

Seminarinhalte

Das zweitägige Seminar vermittelt Grundlagen des Spezial-AIF-Geschäftes und die Bedeutung des Investmentdreiecks zwischen KVG, Verwahrstelle und Anleger. Die Teilnehmer erarbeiten sich die Unterschiede der einzelnen Fondsarten und erhalten einen Überblick über die Anlageinstrumente des Spezial-AIFs basierend auf den investimentrechtlichen als auch vertragsrechtlichen Anforderungen gemäß Kapitalanlagegesetzbuch.

Weiterer Fokus des Seminars ist die Zusammenarbeit zwischen Investor und Fondsgesellschaft. Es werden die Geschäftsprozesse innerhalb einer modernen Fondsgesellschaft sowie die Zusammenarbeit zwischen Anleger, Asset Manager und Verwahrstelle vermittelt. Die Einflussmöglichkeiten des Anlegers werden anhand vielfacher Praxisbeispiele dargestellt.

Marktüberblick

- Spezial-AIF Markt
- Investorengruppen in Spezial-AIF
- Marktteilnehmer

Rechtliche Rahmenbedingungen

- KAGB
- Anlegerkategorisierung
 - Privatanleger
 - Semi-Professioneller
 - Professioneller Anleger
- Beteiligte Parteien und deren Aufgaben
 - Investmentdreieck

Fondsarten

- OGAW, AIF
- Offene/Geschlossene Fonds
- Publikumsfonds, Spezial-AIF
- Gesetzliche Anlagegrenzen
- Strukturen von Masterfonds
- Master-Zielfonds-Konzepte

Verträge zwischen den Beteiligten

- Fondsvertrag/Rahmenvertrag/Verwahrstellenvertrag
- Auslagerungsverträge (Outsourcing/Advisory)
- Aufhebungs-/Übertragungsvereinbarung
- Verschmelzungsvereinbarung im Rahmen einer Fondsfusion
- Gebührenvereinbarungen

Prozesse und Zusammenarbeit

- Prozessaufteilung in d. KVG , Auslagerungskonzepte
- Zusammenarbeit KVG und Spezial-AIF-Anleger
 - Planung: Anlagestrategie/Finanzplanung, Verteilung auf Anlagearten, Asset-Liability-Management
 - Durchführung: Investmententscheidung/-ausgestaltung, Einfluss auf das Fondsmanagement
 - Kontrolle: Analysen, Reporting, Anlageausschusssitzung
- Implementierung Overlaymanagement
- Zusammenarbeit mit dem Asset Manager
 - Outsourcing vs. Advisory
 - Order- und Informationsfluss
 - Schnittstellen, Kommunikationsarten
 - Anlagegrenzprüfung
- Zusammenarbeit mit der Verwahrstelle

Exkurs: Fondskennzahlen

- Performance, Benchmark
- Volatilität, Value at Risk
- Sharpe Ratio, Information Ratio
- Alpha, Beta, Tracking Error
- Rentenkennzahlen

Zielgruppe

- Institutionelle Anleger in Investmentfonds/ Spezial-AIFs
- Vermögensmanager für institutionelle Investoren
- Mitarbeiter in der Fondsgesellschaft, die für die Betreuung v. institutionellen Anlegern zuständig sind

Vorkenntnisse: Grundkenntnisse Investmentfonds

Seminararten: Dauer: 2 Tage
Präsenz: EUR 1.650 (+ MwSt.)
Livestream: EUR 1.500 (+ MwSt.)
Teilnehmer: maximal 10

Termine: 19.-20.5.2021 (Hybrid)
23.-24.9.2021 (Hybrid)