

## [SWP] Swaps im Fonds

### Seminarinhalte

Das Seminar startet mit einer Auffrischung der Abgrenzung zwischen börsengehandelten und OTC-Derivaten. Fokus des Seminars sind Swaps im Fonds: Die Teilnehmer erhalten einen Überblick über die einzelnen Swap-Arten und deren Motivation. Eine Darstellung der Zahlungsströme und der Berücksichtigung der Swaps in der Fondspreisermittlung runden das Seminar ab.

#### Einführung OTC-Derivate

- Abgrenzung Börsenhandel und OTC-Handel
- EMIR
  - Regulierung des Derivatemarktes
  - Clearing, CCP

#### Swaps: Von was sprechen wir?

- Definition
- Handel von Swaps
- Auflösung von Swaps
  - Gegengeschäft
  - Barausgleich
  - Assignment
- Übersicht Swaps

#### Swaps im Detail

- IRS / Zinsswaps
  - Payer/Receiver-Swap, Motivation
  - Vertragsbestandteile
  - Upfront-Fee, Ausgleichszahlungen, Bewertungsprinzip
  - Darstellung in der Fondsbuchhaltung
- Währungsswaps
  - Unterschied zum Zinsswap
  - Zahlungsströme
- Total-Return-Swaps
  - TRS-Zahler, TRS-Empfänger
  - TRS-/Risikoprämie
  - Reset-Zahlung / Swap-Reset Credit
- Default Swap (CDS)
  - Funktionsweise
  - Prämie, Kreditereignisse
  - Baskets, iTraxx
  - Zahlungsflüsse
- Swaption
  - Payerswaption, Receiverswaption

---

#### Zielgruppe

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

**Vorkenntnisse:** Grundkenntnisse Investmentfonds

**Seminar Daten:** Dauer: 3 Stunden | ONLINE  
Preis: EUR 600 (+MwSt.)  
Max. 8 Personen

**Termin:** 27. Juni 2022 14-17 Uhr (Online)