

## [K18-C01] Investmentcontrolling nach KAGB

### Gesetze und Verordnungen inkl. europäischer Vorgaben

#### Seminarinhalte

Dieses 2-tägige Intensivseminar festigt und vertieft die Kenntnisse zu den Anlagegrenzen und Risikovorgaben des Kapitalanlagegesetzbuchs und begleitender Verordnungen der BaFin und der EU. Die Teilnehmer lernen die aus dem Gesetz resultierenden Umsetzungen bis auf die operative Ebene in anwendbare Formeln kennen. Die Teilnehmer werden für unterschiedliche Auslegungen anhand praktischer Beispiele sensibilisiert.

#### Rechtlicher Rahmen

- EU und deutsche Gesetzgebung
- Neue Begriffe und Regulierungen KAGB 2016
- Anlagegrenzen OGAW
- Anlagegrenzen spezieller Investmentvermögen - (OGAW-Geldmarktinvestmentvermögen, OGAW-Dachfonds, offene gemischte Investmentvermögen, offene sonstige Investmentvermögen, offene AIFs in Form v. Spezialsondervermögen mit festen Anlagebedingungen)

#### Prüfsystematik

- Regelgruppen, Regelstruktur, Regelteile, Regellogik, Organisation
- Beispiele zu den Regel- und Verletzungskategorien
- 'anzurechnender Wert'

#### Anlagegrenzen im KAGB

- Zulässige Vermögensgegenstände und deren Grenzen
- Sonstige Anlageinstrumente
- Kreditaufnahme, WPL, Repo
- Emittentengrenzen, Stimmrechte
- Erweiterte Anlagegrenzen für spezielle Fondsarten
- AIFMD, ESMA 231/2013 und die Regulierung von Spezial-AIF

#### DerivateV und Risikomanagement

- Derivateverordnung
- KAVerOV, ESMA OGAW Guidelines
- Prinzipien und Struktur
- Kredit-/ Marktrisiko, Value at Risk
- Leverage/Hebel für AIF und OGAW
- Zerlegung: Strukturierte/verbriefte Derivateprodukte

#### Risikomanagement & Organisation

- Strategie und Aufgaben der Risikokontrolle
- Konzept der Risikokontrolle
- Liquiditätsrisiko, Liquiditätsstresstest

#### Exkurs

- KVG Verhalten, Interessenkonflikte, Organisationspflichten,
- KVG Risikomanagement, Liquiditätsmanagement
- Organis. Anforderungen an eine unabhängige Bewertung
- KVG Leverage/Hebelfinanzierung
- KVG Auslagerung
- Anforderungen an die Bewertung der Investmentvermögen

#### Zielgruppe

- Mitarbeiter im Fondscontrolling

**Vorkenntnisse:** Wissen Wertpapiere & Derivate  
Grundkenntnisse Fonds

#### Seminardaten:

Dauer: 2 Tage  
Preis: EUR 1.595 (+ MwSt.)  
Teilnehmer: maximal 10

#### Termine:

05.-06. März 2018  
19.-20. November 2018