

## [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

**Seminararten:** Dauer: 3 Stunden  
Präsenz: EUR 600 (+ MwSt.)  
Online/Livestream: EUR 550 (+ MwSt.)  
Teilnehmer: maximal 10

**Termine:** 15.6.2021 10-13 Uhr (Online)  
25.10.2021 10-13 Uhr (Hybrid)