

## AIFM-HealthCheck

Ein Plus an Sicherheit – Gut vorbereitet auf die Jahresabschlussprüfung



Die Umsetzung der AIFM-Richtlinie stellt die Marktteilnehmer vor komplexe Herausforderungen. KPMG unterstützt Sie dabei, den tatsächlichen Umsetzungsstand in Ihrer Gesellschaft zu ermitteln und erforderlichen Handlungsbedarf abzuleiten.

### Ihre Herausforderung

Im Juli 2014 ist die Umsetzungsfrist für die europäische AIFM-Richtlinie sowie für die AIFM-Level-2-Maßnahmen abgelaufen. Deren Anforderungen wurden im Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) aufgenommen und in nationales Recht umgesetzt. Das KAGB hat wesentlichen Einfluss auf die Branche genommen, da die ehemals geteilte Welt regulierter und nicht regulierter Finanzanlagen nun einer einheitlichen Rechtsgrundlage unterliegt.

In einem ersten Schritt haben eine Vielzahl der Kapitalverwaltungsgesellschaften die erforderliche Erlaubnis zum Geschäftsbetrieb bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) erfolgreich beantragt und die Lizenz bereits erhalten.

Für die Zukunft ist jedoch insbesondere die Frage relevant, ob die in den BaFin-Anträgen aufgeführten Prozesse und Policies in der Gesellschaft volumnfänglich und gemäß der Anforderungen des Abschlussprüfers umgesetzt und dokumentiert wurden. Maßgeblich ist hierbei die aus dessen Sicht adäquate Implementierung der Maßnahmen innerhalb des relevanten Prüfungszeitraums.

Zusätzlich wird auch die BaFin mittelfristig die Umsetzung der regulatorischen Anforderungen in den Gesellschaften intensiv prüfen.

### Unsere Leistung

Um Sie bestmöglich bei der Vorbereitung auf Prüfungs-handlungen, die von Dritten durchgeführt werden, zu unterstützen, stellen wir Ihnen mit dem AIFM-HealthCheck ein effektives Tool zur Identifizierung von Umsetzungslücken zur Verfügung. Es bietet folgende Vorteile:

- Umfängliche Untersuchung der durchgeföhrten Umsetzungsmaßnahmen und Offenlegung von Verbesserungsmöglichkeiten durch logisch strukturierte Anforderungsvorlagen unter Nutzung des AIFM-Navigators
- Hohes Maß an Präzision und Praktikabilität durch eine enge Zusammenarbeit mit erfahrenen Abschlussprüfern
- Detaillierte Darstellung des Umsetzungsgrads und Angabe von Priorisierungsvorschlägen nach Dringlichkeit der Umsetzung (zum Beispiel Heat Map)
- Aufnahme der Operational Readiness

Unser ganzheitlicher Ansatz ermöglicht es, potenzielle Unsicherheiten in der Umsetzung der komplexen Anforderungen bereits im Vorfeld zu adressieren und frühzeitig zu klären. So erhalten Sie zusätzliche Sicherheit – und sind für anstehende Prüfungshandlungen bestmöglich vorbereitet.

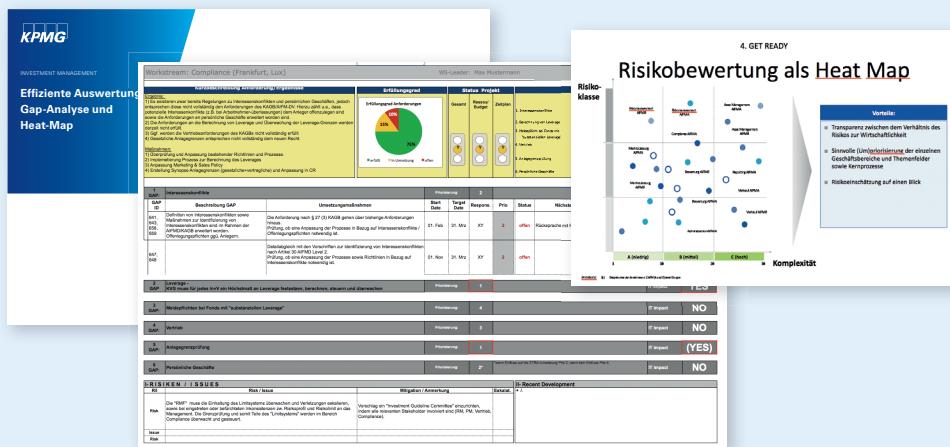
## AIFM-Navigator:

Nutzung des AIFM-Navigators zur vollständigen Darstellung der Anforderungen aus KAGB und AIFM-Level-2-Verordnung

ID	Anforderungen Referentenentwurf	§§ KAGB-E	Artikel AIFMD Level 1	Artikel AIFMD Level 2-E
<b>E Operationelle Anforderungen</b>				
<b>A Allgemeine Vorschriften KVG</b>	1. Einführung und Strukturierung	21 Art. 15 Abs. 1 Art. 38-45		
<b>B Zulässige Rechtsformen</b>	2 Risikomanagement	29 Art. 15 Abs. 5, Art. 17 Art. 50-56		
<b>C Allgemeine Vorschriften OGAW</b>	3 Liquiditätsmanagement	30 Art. 16 Abs. 1 Art. 46-49		
<b>D Allgemeine Vorschriften AIF</b>	4 Leverageumfang	Art. 4 Abs. 1 Art. 6-11		
<b>E Operationelle Anforderungen</b>	Leverageumfang offene Publikums-AIF	Art. 25 Abs. 1 Art. 6-11		
	Leverageumfang geschlossene int. Publikums-AIF			
	Leverageumfang int. Spezial-AIF			
<b>F Transparenzanforderungen</b>	5 Bewertung			
	Bewertung offene Publikums-InV			
	Bewertung OGAW			
	Bewertung offene Publikums-AIF			
	Bewertung Immobilien-Sondervermögen			
<b>G Vertrieb</b>	Bewertung geschlossene Publikums-AIF			
<b>H Übergangsvorschriften</b>	Bewertung offene int. Spezial-AIF			
<b>I Sonstige Regelungen</b>	Bewertung geschlossen int. Spezial-AIF			
	6 Auslagerung			

## Operational Readiness:

Effiziente Auswertung des Umsetzungsstands und Tracking potenziellen Handlungsbedarfs mittels Gap-Analyse und Heat Map



© 2014 KPMG, Deutschland

## Unser Angebot

Zur Aufnahme der durchgeführten Umsetzungsmaßnahmen nutzen unsere Experten den AIFM-Navigator. Er bildet die etwa 1.700 Anforderungen aus KAGB und Level-2-Verordnung ab und ermöglicht es, mittels vordefinierter Filter und Suchkriterien potenzielle Umsetzungslücken zeitnah und effizient zu ermitteln.

Die anhand des AIFM-HealthCheck gewonnenen Erkenntnisse unterstützen Sie dabei, potenzielle Umsetzungslücken zu schließen und Ihr Unternehmen bestmöglich auf eine reibungslose Jahresabschlussprüfung vorzubereiten.

In unseren multidisziplinären Teams stehen Ihnen erfahrene Experten für Ihre Fragen zum AIFM-HealthCheck zur Verfügung. Wir beraten Sie gerne zu allen prozessualen, organisatorischen und regulatorischen Aspekten. Sprechen Sie uns an!

## Bestens für Sie aufgestellt

## Kontakt

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

**Jan Kehrbaum**  
Partner, Consulting  
T +49 89 9282-1257  
jkehrbaum@kpmg.com

**Tilo Neubert**  
Senior Manager, Consulting  
T +49 69 9587-3363  
tneubert@kpmg.com

**Elmar Schobel**  
Partner, Audit  
T +49 69 9587-1700  
eschobel@kpmg.com

Die enthaltenen Informationen sind allgemeiner Natur und nicht auf die spezielle Situation einer Einzelperson oder einer juristischen Person ausgerichtet. Obwohl wir uns bemühen, zuverlässige und aktuelle Informationen zu liefern, können wir nicht garantieren, dass diese Informationen so zutreffend sind wie zum Zeitpunkt ihres Eingangs oder dass sie auch in Zukunft so zutreffend sein werden. Niemand sollte aufgrund dieser Informationen handeln ohne geeigneten fachlichen Rat und ohne gründliche Analyse der betreffenden Situation. Unsere Leistungen erbringen wir vorbehaltlich der berufsrechtlichen Prüfung der Zulässigkeit in jedem Einzelfall.

© 2014 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, ein Mitglied des KPMG-Netzwerks unabhängiger Mitgliedsfirmen, die KPMG International Cooperative („KPMG International“), einer juristischen Person schweizerischen Rechts, angeschlossen sind. Alle Rechte vorbehalten. Printed in Germany. Der Name KPMG und das Logo sind eingetragene Markenzeichen von KPMG International.