

**Temat szkolenia:** Praktyka organizacji i zarządzania alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Budowanie modeli

**Agenda szkolenia:**

LP	Główny obszar omawianych zagadnień	Szczegóły	Czas trwania – ilość godzin lekcyjnych; Forma zajęć
DZIEŃ I - 6 h lekcyjnych			
1	Formy organizacyjno-prawne funduszy venture capital wykorzystujących alternatywne fundusze inwestycyjne. Warunki formalne funkcjonowania alternatywnych funduszy inwestycyjnych venture capital.	Struktura organizacyjna, formy organizacyjno-prawne i wymogi formalne działania jako: <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ASI zewnętrze zarządzanego,</li> <li>2. ASI wewnętrze zarządzanego.</li> </ol> Wymogi formalne w organizacji i funkcjonowaniu: <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ASI zewnętrze zarządzanego,</li> <li>2. ASI wewnętrze zarządzanego.</li> </ol> Rola komitetu inwestycyjnego i praktyka jego funkcjonowania. Rola rady ekspertów i praktyka jej funkcjonowania.	1 h - wykład, dyskusja moderowana
2	Działania niezbędne dla organizacji funduszu venture capital	Opis działań koniecznych dla zorganizowania struktury funduszu venture capital, opartej o: <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ASI zewnętrze zarządzane,</li> <li>2. ASI wewnętrze zarządzane.</li> </ol>	1 h - wykład, dyskusja moderowana
3	Jak zarabiać z wykorzystaniem struktur funduszowych	Wykorzystanie struktur funduszowych ASI przez: <ol style="list-style-type: none"> <li>1. poszukujących celów inwestycyjnych (inwestorów),</li> <li>2. poszukujących kapitału (spółki),</li> <li>3. zarządzających funduszami.</li> </ol>	1 h - wykład, dyskusja moderowana
4	Modele przepływów finansowych w strukturach funduszowych. Przychody i koszty funkcjonowania funduszy.	Przepływy finansowe dla: <ol style="list-style-type: none"> <li>1. inwestora</li> <li>2. spółek celowych</li> <li>3. zarządzających</li> </ol> Przychody i koszty poszczególnych składników struktur funduszowych, w tym: <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ASI zewnętrze zarządzanych, ZASI zewnętrze zarządzającego ASI,</li> <li>2. ASI wewnętrze zarządzanych.</li> </ol>	1 h - wykład, dyskusja moderowana
5	Wycena aktywów funduszy alternatywnych.	Wymogi formalne. Stosowane metody wyceny - analiza krytyczna, praktyka wycen. Praktyka wycen aktywów alternatywnych funduszy inwestycyjnych.	1 h - wykład, dyskusja moderowana
6	Wprowadzenie do budowy modelu finansowego obejmującego wszystkie	Struktura i parametry modelu finansowego: <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ASI zewnętrze zarządzanego,</li> <li>2. ASI wewnętrze zarządzanego,</li> </ol>	1 h - warsztaty

	jednostki organizacyjne wchodzące w skład struktury funduszowej.	3. FIZ/FIZAN i TFI	
DZIEŃ II - 6 h lekcyjnych			
6	Wspólne zbudowanie modelu finansowego dla ASI zewnętrznie zarządzanego	<p>Zbudowanie model ASI w formacie MS Excel, uwzględniającego:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Wpływy kapitału do ASI,</li> <li>2. Umorzenia kapitału ASI,</li> <li>3. Wypłaty zysków ASI,</li> <li>4. Koszty due diligence i koszty transakcyjne,</li> <li>5. Koszty funkcjonowania ASI,</li> <li>6. Wynagrodzenie za zarządzanie pobierane przez ZASI,</li> <li>7. Wynagrodzenie za sukces pobierane przez ZASI,</li> <li>8. Przychody/wynik ASI na inwestycjach.</li> </ol> <p>Model ZASI w formacie MS Excel, uwzględniający:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Przychód ZASI z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie ASI</li> <li>2. Przychód ZASI z tytułu wynagrodzenia za sukces,</li> <li>3. Inne możliwe tytuły przychodów ZASI,</li> <li>4. Koszty ZASI.</li> </ol>	3 h - warsztaty
7	Wspólne zbudowanie modelu finansowego dla ASI wewnętrznie zarządzanego	<p>Model ASI w formacie MS Excel, uwzględniający:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Wpływy kapitału do ASI,</li> <li>2. Umorzenia kapitału ASI,</li> <li>3. Wypłaty zysków ASI,</li> <li>4. Koszty due diligence i koszty transakcyjne,</li> <li>5. Koszty funkcjonowania ASI,</li> <li>6. Wynagrodzenie zarządu ASI,             <ol style="list-style-type: none"> <li>a. Wynagrodzenie za zarządzanie,</li> <li>b. wynagrodzenie za sukces,</li> </ol> </li> <li>7. Przychody/wynik ASI na inwestycjach.</li> </ol>	2 h - warsztaty
8	Podsumowanie szkolenia, odpowiedź na pytania	Odpowiedź na pytania dotyczące zakresu szkolenia.	1 h – dyskusja moderowana