

[CAS] Corporate Actions

Auswirkungen im Fonds und steuerliche Behandlung

Seminarinhalte

Die Teilnehmer erhalten einen Überblick über alle derzeit gängigen Kapitalmaßnahmen (Corporate Actions) für die verschiedenen Assetklassen. Im Vordergrund steht hierbei die Erläuterung der verschiedenen Ereignisse, deren Verarbeitungslogik, die Auswirkungen auf die Fondsbuchhaltung, das Depot, als auch die Organisation des Verarbeitungsprozesses. Die Kapitalmaßnahmen der einzelnen Wertpapierarten werden systematisch erläutert und deren Auswirkungen - auch im Hinblick auf die Besteuerung des Fonds bzw. dessen Anleger - verdeutlicht.

Definition des Begriffes Kapitalmaßnahme

- Definition und Grundgedanken
- Wirkung einer Kapitalmaßnahme
- Zwangsmaßnahme oder Wahlrecht
- Corporate Actions und Steuer
- Überblick Kapitalmaßnahmen nach Assetklassen

Wirkung von Ereignissen auf:

- Aktien
 - Bardividende/Stockdividende
 - Split/Gratisaktien
 - Bezugsrechte/Ausübung Bezugsrechte
 - Fusion/Spin-off/Umbuchung
 - Einstellung der Börsennotierung
- Renten
 - Rückzahlung/Teilrückzahlung
 - Callable Bonds
 - Floater
 - Einsatz von Kreditderivaten (CDS, CLN)
 - Kupon, Zinsen, Zinsabgrenzung
 - Payment-in-kind Bonds
 - Anleihen mit Inflationsschutz
- Fonds
- Optionen, Optionsscheine, Futures
- Ereignisse des Underlyings bei Derivaten
 - Anpassung Kontraktgröße, Basispreis

Der Investmentprozess und seine Organisation

- Entscheidungswege und Auswirkungen
 - Prozess, Prozessbeteiligte
 - Entscheidungsnotwendigkeiten
 - Beispiele Kapitalmaßnahmen mit/ohne Entscheidungen
 - KAGB als Rahmen für KVGs und Investmentvermögen
 - Überschreiten von Anlagegrenzen
 - Aufgaben der KVG an der Verwahrstelle
- Rechtlicher und aufsichtsrechtlicher Rahmen

Häufige Probleme und Lösungen

- Datenlieferungen, Datenlieferanten
- Prozess- und IT-Organisation
 - Abstimmung zwischen Kursversorgung und Corporate Actions
 - Reporting, Plausibilität

►► Quiz [rund um Kapitalmaßnahmen zur Vertiefung des Erlernten]

Zielgruppe

- Mitarbeiter aus der Stammdaten-/Kursverwaltung
- Mitarbeiter aus der Fondsbuchhaltung
- Mitarbeiter aus dem Fondscontrolling
- Mitarbeiter in der Verwahrstelle

Vorkenntnisse: Grundkenntnisse Investmentfonds
Wissen Wertpapiere & Derivate

Seminararten: Dauer: 2 Tage
Preis: EUR 1.650 (+ MwSt.)
Teilnehmer: maximal 10

Termine: 17.-18. November 2020
08.-09. Juni 2021