

## [CAS] Corporate Actions im Fonds

### 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  
Präsenz: EUR 1.650 (+ MwSt.)  
Livestream: EUR 1.500 (+ MwSt.)  
Teilnehmer: maximal 10

**Termine:** 4.-5.11.2021 (Hybrid)