

## [K19-B02] 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 (auch indirekte, etwa auf Derivate)
- Überblick Kapitalmaßnahmen nach Assetklassen
  - Ereignisse für Assetklassen
  - Wirkung der Ereignisse
  - Sonderformen Inland und Ausland

#### 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
  - Schematisierung Ablauf/Vorgang
- Rechtlicher und aufsichtsrechtlicher Rahmen

#### Häufige Probleme und Lösungen

- Datenlieferungen, Datenlieferanten
- Prozess- und IT-Organisation
  - Abstimmung zwischen Kursversorgung und Corporate Actions
  - Reporting, Plausibilität
  - Abstimmung zwischen KVG und Verwahrstelle
  - Weisungs- und Kurskontrolle
- Standards
  - ISO 15022
  - SWIFT Message Types

#### Analyse eines komplexen Beispiels

►► 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:** 28.-29. August 2019