

Exemplarische Prüfungsaufgabe im Bereich Investmentprozess und fondsbezogenes Rechnungswesen

Situation:

Für den XY- Fonds ergeben sich aus der Inventarliste vom 21.02.2002 für die Berechnung des Ertragsausgleichs folgendes Zahlenmaterial:

Es sind 950.802 XY-Fondsanteile im Umlauf

Kontobezeichnung	Salden in €
Ertragsausgleich ordentlich	8.343,96
Zinsen aus Barvermögen	11.231,62
Zinsen aus Wertpapieren	295.154,09
Zinsen aus Wertpapieren	38.801,37
<u>Zinsen aus Wertpapieren</u>	<u>30.136,99</u>
Summe ordentliche Erträge	383.668,03

A.O. Ertragsausgleich	120.457,99
Vortrag ordentliche Erträge	72.000,02
Vortrag a.o. Erträge Renten	255.672,57
Vortrag a.o. Erträge	2.367.205,04
Verlustvortrag alt	- 1.237.277,19
<u>Verlustvortrag Renten</u>	<u>- 75.385,96</u>
	1.502.672,47

Aufwandsausgleich	- 87,87
Verwaltungsvergütung	- 5.796,62
<u>Aufwandsausgleich</u>	<u>- 5.884,49</u>

Gesamtsumme Ertragsausgleich 1.880.456,01

- Errechnen Sie den Ertragsausgleich pro Stück für den
 - Ordentlichen Ertragsausgleich
 - A.O. Ertragsausgleich
 - Aufwandsausgleich
 Am 21.02.2002 sind im Fonds 950.802 Stücke im Umlauf.
- Kunden kaufen am 22.02.2002 1912 Anteile zu einem Preis von 42,04 € pro Stück. Buchen Sie diesen Mittelzufluss im Grundbuch.
- Buchen Sie den Ertragsausgleich für die neu gekauften Fondsanteile im Grundbuch!
- Erläutern Sie kurz, warum in der Fondsbuchhaltung der sogenannte Ertragsausgleich vorgenommen werden muss?
- Aus dem Mittelzufluss vom 22.02.2002 sollen nominell 70.000,- € am gleichen Tag in Form einer Daimler Chrysler Anleihe 4,5% v. 2001 Zinstermin 4.Jan... (act./act.) Kurs 101%; angelegt werden. Der Broker berechnet 1 % Provision vom Kurswert und es fallen 0,5‰ Courtage v. Nennwert an.
 - Ermitteln Sie den ausmachenden Betrag!
 - Buchen Sie diese Anlage in der Fondsbuchhaltung!
 - Ermitteln Sie den maßgeblichen Einstandspreis für die gekaufte Daimler Chrysler Anleihe.
 - Ermitteln und buchen Sie die Stückzinsforderung, die aus der Daimler Chrysler Anleihe am 24.02.2002 entstanden ist.
 - am 25.2... (Handelstag) veranlasst der Fondsmanager den Verkauf von nominell 40.000,- € Daimler Chrysler Anleihe und erzielt einen Verkaufskurs von 105%. Ermitteln Sie den ausmachenden Betrag und buchen den Verkauf.
 - Ermitteln und buchen Sie den Erfolg aus dem Verkauf der Daimler Chrysler Anleihe. Berücksichtigen Sie dabei die folgenden Bestände:

Kauf 10.000 Stück zum Kurs von 101%,	10.01.2002
Kauf 20.000 Stück zum Kurs von 99%,	31.01.2002
Kauf 70.000 Stück zum Kurs von?	22.02.2002

Lösungen für die vorstehende Prüfungsaufgabe:**1.**

- a) Ertragsausgleich ordentlich 0,40 €
 b) A.O. Ertragsausgleich 1,58 €
 c) Aufwandsausgleich - 0,01 €

2. Bank an Mittelaufkommen 80.380,48 €**3.**

0,40*1912	=	764,80 €
1,58*1912	=	3.020,96 €
- 0,01*1912	=	- 19,12 €
		<u>3.766,64 €</u>

Mittelaufkommen 3.766,64 €

Aufwandsausgleich 19,12 € an Ertragsausgleich ordentlich 764,80 €
 an A.O. Ertragsausgleich 3.020,96 €

4.

Der Ertragsausgleich bzw. das Ertragsausgleichsverfahren dient dazu, Schwankungen der Erträge im Verhältnis zum Fondsvermögen auszugleichen, die durch Anteilscheinkäufe oder Anteilscheinrücknahmen verursacht werden.

Bei Erwerb eines Anteilscheines bezahlt der Anleger im Ausgabepreis die dem Fonds bis zum Erwerbszeitpunkt bereits zugeflossenen und/oder zugerechneten (abgegrenzten) Erträge abzüglich der anteiligen Aufwendungen. Bei Veräußerung eines Anteilscheines erhält der Anleger im Rücknahmepreis die dem Fonds bis zum Veräußerungszeitpunkt bereits zugeflossenen und/oder zugerechneten (abgegrenzten) Erträge abzüglich der anteiligen Aufwendungen. Im Ergebnis führt das Ertragsausgleichsverfahren dazu, dass der Ausschüttungsbetrag (ausschüttungsfähige Erträge) je Anteil nicht durch die Veränderung des Anteilumlaufes beeinflusst wird.

5.a)
 $70.000,- \text{ €} * 4,5\% * 51 \text{ Tage} / 365 * 100 = 440,14 \text{ €}$ Stückzinsen

Kurswert	70.700,00 €
+ Stückzinsen	440,14 €
ausmachender Betrag	71.140,14 €
+ Provision/Broker	707,00 €
+ Courtage	35,00 €
Kontobelastung	71.882,14 €

5.b)

Effektenskonto an Bank 71.882,14 €
 Zinsforderungen an Effektenskonto 440,14 €

5.c)

Kurswert	70.700,-- €
+ Prov.	707,-- €
+ Court.	35,-- €

Einkaufs-Preis 71.442,-- €, das entspricht einem Kurswert von 102,06%

5.d)
 $70.000 * 1 * 4,5/365 * 100 = 8,63 \text{ €}$
 Zinsforderung an Zinserträge 8,63 €
5.e)

Kurswert 40.000,- € * 105%	=	42.000,-- €
Stückzinsen 54 Tage	=	266,30 €
Ausmachender Betrag		42.266,30 €
- Broker		420,-- €
- Courtage 0,5% v.Nom.		20,-- €
Kontogutschrift		41.826,30 €

Kurswert	42.000,00 €
-	420,00 €
-	20,00 €
	<u>41.560,00 €</u>

Bank an Effektenskonto 41.826,00 €
 Effektenskonto an Zinsforderungen 266,30 €

5.f)

Kurswert 101.342 : 100.000 = 101,34% - 105%
 = 3,66% Kursgewinn
 Verkaufskurs 40.000 * 3,66% = 1.464,00 € abzüglich Spesen 440,00 €
 = 1.024,00 € Kursgewinn
 Bank an Effektenskonto 41.826,30 €
 Effektenskonto an Effektenkursgewinne 1.024,00 €
 Effektenskonto an Zinsforderungen 266,30 €