

Inhaltsübersicht

I	Allgemeine Vorbemerkungen	1
1	Vermögensbildung der privaten Haushalte in Deutschland	3
2	Geldanlageformen im Überblick	5
3	Geldanlageziele	5
3.1	Sicherheit	6
3.1.1	Verlustrisiko	6
3.1.2	Kursrisiko	6
3.1.3	Ertragsrisiko	7
3.1.4	Währungsrisiko	7
3.1.5	Inflationsrisiko	7
3.2	Rentabilität	7
3.2.1	Verzinsung	7
3.2.2	Kursgewinne/Kursverluste	7
3.2.3	Kosten und Gebühren	8
3.2.3.1	Kosten und Gebühren beim Kauf und Verkauf	8
3.2.3.1.1	Aktien, Options- und Genußscheine, Zertifikate, Wandelanleihen	8
3.2.3.1.2	Anleihen	8
3.2.3.2	Kosten für Verwahrung und Verwaltung	8
3.2.4	Rendite	9
3.3	Liquidität	9
3.4	Steuerminderung	10
3.5	Zielkonflikte	10
4	Struktur und Dauer von Geldanlagen	11
5	Anlageberatung und Haftung	13
5.1	Prospekthaftung	14
5.2	Haftung auf Grund verspäteter, unterlassener oder unwahrer Veröffentlichung kursrelevanter Tatbestände	15
5.3	Beratungshaftung	15
5.4	Haftung nach den Allgemeinen Geschäftsbedingungen der Banken und Sparkassen	16
5.5	Das neue Anlegerschutzrecht	21
5.5.1	Anlegerschutzverbesserungsgesetz vom 30.10.2004	21
5.5.2	Bilanzrechtsreformgesetz vom 4.12.2004	21
5.5.3	Bilanzkontrollgesetz vom 15.12.2004	21
5.5.4	Kapitalanleger-Musterverfahrensgesetz vom 17.6.2005	21
5.5.5	Gesetz zur Unternehmensintegrität und Modernisierung des Anfechtungsrechts vom 1.11.2005	21
5.5.6	Gesetz zur Neuregelung des Versicherungsvermittlerrechts (Vermittlergesetz) vom 22.12.2006	21
5.5.7	Transparenzrichtlinie – Umsetzungsgesetz vom 5.1.2007	22
5.5.8	Finanzrichtlinie – Umsetzungsgesetz vom 16.7.2007	22
6	Einlagensicherung	22
7	Vermögensverwahrung und -verwaltung	23
II	Geldwertanlagen	25
1	Anlagen auf Konten	27

1.1	Sichteinlagen	27
1.2	Termineinlagen	27
1.3	Spareinlagen	29
1.4	Tagesgeldkonto	30
1.5	Sondersparformen	30
1.5.1	Bonus-/Prämiensparen	30
1.5.2	Wachstums-/Zuwachssparen	31
1.5.3	Überschuß-/Ultimo-/Plus-/Abraumsparen	32
1.5.4	Bausparen	32
1.5.5	Sparvertrag mit Lebensversicherung	33
1.5.6	Gewinn-/Lossparen	33
1.5.7	Sparpläne	34
1.5.8	Sparvertrag nach § 8 Fünftes Vermögensbildungsgesetz	34
1.5.9	Sparvertrag nach § 4 Fünftes Vermögensbildungsgesetz	34
1.5.10	Euribor-Sparen	34
1.6	Geldmarktfonds	35
2	Anlage in Anleihen	36
2.1	Sparbriefe	38
2.2	Sparschuldverschreibungen	39
2.3	Bundesschatzbriefe	40
2.4	Finanzierungsschätze	42
2.5	Bundesanleihen	43
2.6	Länder- und Kommunalanleihen	45
2.7	Bundesobligationen	45
2.8	Bundesschatzanweisungen	47
2.9	Unverzinsliche Schatzanweisungen	47
2.10	Bundeswertpapiere im Überblick	48
2.11	Pfandbriefe und Kommunalobligationen	48
2.12	Industrianleihen	51
2.13	Bankanleihen	53
2.14	Auslandsanleihen	53
2.14.1	DM-Auslandsanleihen	54
2.14.2	Währungsanleihen	54
2.14.3	Ausländische Euro-Anleihen (Euro-Bonds)	55
2.14.4	Doppelwährungsanleihen	56
2.15	Neuere Anleiheformen	56
2.15.1	Null-Kupon-Anleihen (Zerobonds)	56
2.15.2	Anleihen mit variabler Verzinsung (Floating Rate Notes)	58
2.15.3	Annuitäten-Bonds	59
2.15.4	Swap-Anleihen	59
2.15.5	Gleitzins- und Kombizinsanleihen	60
2.15.6	Aktienindexanleihen	61
2.15.7	Hybridanleihen	62
2.15.8	Inflationsanleihen	62
2.16	Sonderformen von Anleihen	63
2.16.1	Wandelanleihen	63
2.16.2	Optionsanleihen	64
2.16.3	Optionsscheine	66
2.16.4	Gewinnschuldverschreibungen	69
2.17	Genußscheine	69

	Inhaltsübersicht	IX
2.18	Rentenfonds	70
3	Anlage in Lebensversicherungen	72
3.1	Kapitallebensversicherungen	72
3.1.1	Gemischte Lebensversicherung	75
3.1.2	Termfixversicherung	76
3.1.3	Lebenslängliche Todesfallversicherung	76
3.1.4	Fondsgebundene Lebensversicherung	76
3.1.5	Lebensversicherung auf verbundene Leben	77
3.2	Rentenversicherungen	77
3.2.1	Altersrentenversicherung	78
3.2.2	Selbständige Berufsunfähigkeitsversicherung	79
3.2.3	Pflegerentenversicherung	80
III	Sachwertanlagen	83
1	Aktien	85
2	Aktienfonds	97
3	Immobilien	102
3.1	Eigengenutzte Immobilien	102
3.2	Fremdgenutzte Immobilien	104
3.3	Gemischtgenutzte Immobilien	108
3.4	Immobilienfonds	109
3.4.1	Offene Immobilienfonds	109
3.4.2	Geschlossene Immobilienfonds	111
3.4.2.1	Immobilien-Leasingfonds	114
3.4.2.2	Schiffsbeteiligungen (Schiffsfonds)	115
3.4.2.3	Medienfonds (Filmfonds)	116
3.4.2.4	Windkraftfonds	117
3.4.2.5	Infrastrukturfonds	117
3.4.2.6	Immobilienfonds auf Aktien – REITs	117
3.5	Immobilienaktien	118
3.6	Private Equity	118
4	Mobilien-Leasingfonds	119
5	Gold/Edelmetalle	120
IV	Gemischte Anlagen	125
1	Gemischte Fonds (Mischfonds)	127
2	Garantiefonds	128
3	Umbrellafonds	128
4	Dachfonds (Funds of Funds)	129
5	Fonds-Picking	129
6	Futures-Fonds	131
7	Optionsscheinfonds	132
8	Hedge-Fonds	132
9	Börsengehandelte Fondsanteile	133
V	(Finanz-)Termingeschäfte/(Finanz-)Derivate	135
1	Optionen	137
2	Aktienanleihen	141
3	Futures	143
4	Zertifikate	146

4.1	Index-Zertifikate	147
4.2	Aktienkorb-Zertifikate	148
4.3	Garantie-Zertifikate	150
4.4	Discount-Zertifikate	150
4.5	Bonus-Zertifikate	151
4.6	Expreß-Zertifikate	151
4.7	Sprint-Zertifikate	152
4.8	Hedgefonds-Zertifikate	152
4.9	Turbo-Zertifikate	153
4.10	Outperformance-Zertifikate	154
4.11	Rohstoffzertifikate	155
5	Verhaltenspflichten von Wertpapierdienstleistungsunternehmen gegenüber Kunden	156
VI	Vermögenswirksame Anlage nach dem Fünften Vermögensbildungsgesetz	161
VII	Altersvorsorge – Sondervermögen (AS-Fonds)	171
VIII	Private Altersvorsorge	175
1	Riester-Rente	177
2	Eichel-Rente	179
3	Rürup-Rente	180
IX	Vermögensbildung nach dem Altersvermögensgesetz (Betriebliche Altersvorsorge)	181
X	Die Besteuerung von Geldanlagen	185
1	Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen – Abgeltungsteuer	187
2	Steuern auf Gewinne aus privaten Veräußerungsgeschäften bei Grundstücken sowie grundstücksgleichen Rechten und „anderen Wirtschaftsgütern“	189
3	Steuern auf Einkünfte aus Vermietung und Verpachtung	190
4	Umsatzsteuer	190
5	Grunderwerbsteuer	191
6	Erbschaft- und Schenkungsteuer	192
7	Vermögensteuer	195
8	Grundsteuer	196
9	Zusammenfassende Leitmaximen zur Steuerersparnis bei Geldanlagen	197
10	Der gläserne Steuerzahler – Big brother is watching you! –	197
XI	Anmerkungen zu einer kritischen Geldanlage	199
Anhang	Erläuterungen zum Kursteil von Tageszeitungen	203
	Stichwortverzeichnis	205