

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	V
1 Kundenberatung	1
1.1 Serviceerwartungen des Kunden	1
1.2 Besuchsvorbereitung und Kundenkontakte	2
1.3 Kundengespräch	2
1.3.1 Kundensituation	2
1.3.2 Erstellung eines Kundenprofils	3
1.3.3 Kundenbedarf und anlegergerechte Lösungen	8
1.3.4 Gesprächsführung und Systematik	9
1.4 Kundenbetreuung	10
2 Kenntnisse für Beratung und Vertrieb von Finanzanlageprodukten	13
2.1 Wirtschaftliche Grundlagen	13
2.1.1 Markt und Beteiligte	14
2.1.2 Wirtschaftspolitik	25
2.1.3 Konjunktur	29
2.1.4 Die Europäische Zentralbank (EZB)	36
2.1.5 Basisrisiken der Wertpapieranlage	49
2.2 Grundlagen über Finanzinstrumente und Kategorien von Finanzanlagen	54
2.2.1 Geldanlageformen	54
2.2.2 Nicht börsennotierte Finanzanlagen	75
2.2.3 Börsennotierte Finanzanlagen	77
2.3 Allgemeine rechtliche Grundlagen	122
2.3.1 Vertragsrecht	122
2.3.2 Geschäftsfähigkeit	129
2.4 Rechtliche Grundlagen für die Finanzanlagenberatung und -vermittlung sowie Honorar-Finanzanlagenberatung	135
2.4.1 Wertpapierhandelsgesetz (WpHG)	136
2.4.2 Finanzanlagenvermittlungsverordnung (FinVermV)	143
2.4.3 Kreditwesengesetz (KWG)	163

2.4.4	Geldwäschegesetz (GwG)	173
2.4.5	Finanzmarktrichtlinie MiFID	188
2.5	Vermittlerrecht	196
2.5.1	Rechtsstellung	196
2.5.2	Berufsvereinigungen/Berufsverbände	197
2.5.3	Arbeitnehmervertretungen	200
2.6	Wettbewerbsrecht	203
2.6.1	Allgemeine Wettbewerbsgrundsätze	203
2.6.2	Gesetz gegen den unlauteren Wettbewerb (UWG)	205
2.7	Verbraucherschutz	212
2.7.1	Grundlagen des Verbraucherschutzes	212
2.7.2	Schlichtungsstellen	218
2.7.3	Datenschutz	219
3	Offene Investmentvermögen	227
3.1	Märkte für Finanzanlagen	227
3.1.1	Geldmarkt	232
3.1.2	Rentenmarkt	238
3.1.3	Aktienmarkt	245
3.2	Konzept offener Investmentvermögen	255
3.2.1	Investmentidee, Funktionsweise und Struktur	255
3.2.2	Fachbegriffe	268
3.3	Fondsarten	285
3.3.1	Geldmarktfonds	293
3.3.2	Rentenfonds	296
3.3.3	Aktienfonds	303
3.3.4	Mischfonds	310
3.3.5	Offene Immobilien-Sondervermögen	312
3.3.6	Dachfonds	320
3.3.7	Hedgefonds	324
3.3.8	Zertifikatefonds	329
3.3.9	Garantiefonds (Wertsicherungsfonds)	330
3.3.10	No-load-Funds	331

3.3.11	Ausschüttende und thesaurierende Investmentvermögen.	332
3.3.12	Länder-, Regionen- und Branchenfonds	333
3.3.13	Laufzeitfonds	334
3.3.14	Exchange Traded Funds (ETFs)	335
3.3.15	Publikumsinvestmentvermögen.	341
3.3.16	Spezial-AIF	342
3.3.17	Anteilklassen	343
3.4	Chancen, Risiken und Haftung	352
3.4.1	Chancen.	352
3.4.2	Risiken	353
3.5	Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB)	359
3.6	Steuerliche Behandlung	371
3.6.1	Investmentsteuergesetz (InvStG) – neue Fassung 2018.	371
3.6.2	Einkommensteuer	373
3.6.3	Einkünfte aus Kapitalvermögen	379
3.6.4	Freistellungsauftrag, Nichtveranlagungsbescheinigung und Verlustverrechnung.	394
3.6.5	Vererbung und Schenkung	400
3.7	Eröffnung, Gestaltung und Führung von Depotkonten.	412
3.8	Staatliche Förderung von offenen Investmentvermögen	424
3.8.1	Zielgruppen	424
3.8.2	Vermögenswirksame Leistungen gemäß dem 5. Vermögensbildungsgesetz.	426
3.8.3	Riester-Rente mit Investmentsparplänen.	436
3.9	Anlageprogramme	454
3.9.1	Investment-Sparplan	454
3.9.2	Einmalanlage	457
3.9.3	Auszahlplan	458
3.10	Rating und Ranking	462
4	Geschlossene Investmentvermögen.	469
4.1	Vertragsbeziehungen, Funktionsweise und Struktur	470
4.1.1	Vertragsbeziehungen.	470
4.1.2	Funktionsweise	478

4.1.3	Abgrenzung zu anderen Kapitalanlageformen.	487
4.1.4	Der Beratungsprozess.	489
4.2	Arten von geschlossenen Investmentvermögen.	497
4.2.1	Geschlossene Immobilienfonds und Projektentwicklungsfonds	503
4.2.2	Schiffsfonds.	507
4.2.3	Containerfonds.	510
4.2.4	Leasingfonds.	512
4.2.5	Infrastrukturfonds.	515
4.2.6	Private-Equity-Fonds.	516
4.2.7	Umweltfonds – die Investition in erneuerbare Energien.	518
4.2.8	Medien- und Games-Fonds.	520
4.2.9	Lebensversicherungs-Zweitmarktfonds bzw. Policenfonds.	521
4.3	Chancen, Risiken und Haftung.	526
4.3.1	Die Vorteile und Chancen.	526
4.3.2	Die Risiken.	529
4.3.3	Risikoabsicherung.	537
4.3.4	Haftung.	538
4.3.5	Kriterien für die Risikoeinschätzung.	540
4.3.6	Das Rating von geschlossenen Investmentvermögen.	544
4.4	Fachbegriffe.	549
4.5	Rechtliche Grundlagen.	557
4.5.1	Kapitalanlagegesetzbuch.	557
4.5.2	Handelsgesetzbuch.	564
4.6	Steuerliche Behandlung.	567
4.6.1	Einkommensteuer.	567
4.6.2	Doppelbesteuerungsabkommen.	573
4.6.3	Gewinnerzielungsabsicht.	576
4.6.4	Übertragung, Vererbung und Schenkung.	577
4.7	Auflösung stiller Reserven.	583

5 Vermögensanlagen im Sinne des § 1 Abs. 2 des Vermögensanlagengesetzes	587
5.1 Anlageformen	589
5.1.1 Genussrechte	589
5.1.2 Stille Beteiligungen	597
5.1.3 Namensschuldverschreibungen	601
5.1.4 Genossenschaftsanteile	605
5.1.5 Geschlossene Unternehmensbeteiligungen nach VermAnlG	615
5.1.6 Treuhandvermögen	621
5.1.7 Partiarische Darlehen	623
5.1.8 Nachrangdarlehen	624
5.1.9 Schwarmfinanzierungen (Crowdinvesting/Crowdfunding)	625
5.1.10 Sonstige Anlagen (Direktinvestments)	626
5.2 Chancen, Risiken und Haftung	632
5.3 Fachbegriffe	636
5.4 Rechtliche Grundlagen	641
5.4.1 Vermögensanlagengesetz (VermAnlG)	641
5.4.2 Bürgerliches Gesetzbuch (BGB)	646
5.4.3 Handelsgesetzbuch (HGB)	648
5.4.4 Genossenschaftsgesetz (GenG)	649
5.5 Steuerliche Behandlung	654
5.5.1 Einkommensteuer	654
5.5.2 Doppelbesteuerungsabkommen	656
5.5.3 Gewinnerzielungsabsicht	657
5.5.4 Die Übertragung, Vererbung und Schenkung von Vermögens- anlagen	657
Lösungen zu den Aufgaben	661
Abbildungsverzeichnis	669
Stichwortverzeichnis	679