

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	V
Inhaltsverzeichnis	VII
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	8
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	24
2.1.3 Konjunktur	28
2.1.4 Die Europäische Zentralbank (EZB)	33
2.1.5 Basisrisiken der Wertpapieranlage	45
2.2 Grundlagen über Finanzinstrumente und Kategorien von Finanzanlagen	52
2.2.1 Geldanlageformen	52
2.2.2 Nicht börsennotierte Finanzanlagen	72
2.2.3 Börsennotierte Finanzanlagen	74
2.3 Allgemeine rechtliche Grundlagen	114
2.3.1 Vertragsrecht	114
2.3.2 Geschäftsfähigkeit	120
2.4 Rechtliche Grundlagen für die Finanzanlagenberatung und -vermittlung sowie Honorar-Finanzanlagenberatung	126
2.4.1 Wertpapierhandelsgesetz (WpHG)	126
2.4.2 Finanzanlagenvermittlungsverordnung (FinVermV)	133
2.4.2.1 Statusbezogene Informationspflichten (§§ 12, 12a FinVermV)	141
2.4.2.2 Einholung von Informationen über den Anleger (§ 16 FinVermV)	143

2.4.2.3	Pflicht zur Empfehlung geeigneter Finanzanlagen (§ 16 FinVermV)	145
2.4.2.4	Offenlegung von Zuwendungen	149
2.4.2.5	Bereitstellung des Informationsblattes (§ 15 FinVermV)	150
2.4.2.6	Information des Anlegers über Risiken, Kosten und Nebenkosten (§§ 13, 14 FinVermV)	151
2.4.2.7	Anfertigung einer Geeignetheitserklärung (§ 18 FinVermV)	154
2.4.2.8	Vermeidung, Regelung und Offenlegung von Interessenkonflikten, Vergütung (§ 11a FinVermV)....	155
2.4.2.9	Aufzeichnung telefonischer Vermittlungs- und Beratungsgespräche und sonstiger elektronischer Kommunikation (§ 18a FinVermV)	156
2.4.3	Kreditwesengesetz (KWG)	160
2.4.4	Geldwäschegesetz (GwG)	169
2.4.5	Finanzmarktrichtlinie MiFID	184
2.5	Vermittlerrecht	192
2.5.1	Rechtsstellung	192
2.5.2	Berufsvereinigungen / Berufsverbände	193
2.5.3	Arbeitnehmervertretungen	195
2.6	Wettbewerbsrecht	198
2.6.1	Allgemeine Wettbewerbsgrundsätze	198
2.6.2	Gesetz gegen den unlauteren Wettbewerb (UWG)	200
2.7	Verbraucherschutz	211
2.7.1	Grundlagen des Verbraucherschutzes	211
2.7.2	Schlichtungsstellen	217
2.7.3	Datenschutz	218
3	Offene Investmentvermögen	227
3.1	Märkte für Finanzanlagen	227
3.1.1	Geldmarkt	231
3.1.2	Rentenmarkt	238
3.1.3	Aktienmarkt	245
3.2	Konzept offener Investmentvermögen	253
3.2.1	Investmentidee, Funktionsweise und Struktur	253
3.2.2	Fachbegriffe	264
3.3	Fondsarten	281
3.3.1	Geldmarktfonds	288
3.3.2	Rentenfonds	290

3.3.3	Aktienfonds	297
3.3.4	Mischfonds	303
3.3.5	Offene Immobilien-Sondervermögen	305
3.3.6	Dachfonds	313
3.3.7	Hedgefonds	316
3.3.8	Zertifikatefonds	321
3.3.9	Garantiefonds (Wertsicherungsfonds)	322
3.3.10	No-load-Funds	323
3.3.11	Ausschüttende und thesaurierende Investmentvermögen	323
3.3.12	Länder-, Regionen- und Branchenfonds	324
3.3.13	Laufzeitfonds	325
3.3.14	Exchange Traded Funds (ETFs)	326
3.3.15	Publikumsinvestmentvermögen	331
3.3.16	Spezial-AIF	332
3.3.17	Anteilklassen	333
3.4	Chancen, Risiken und Haftung	342
3.4.1	Chancen	342
3.4.2	Risiken	345
3.5	Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB)	351
3.6	Steuerliche Behandlung	363
3.6.1	Investmentsteuergesetz (InvStG) – neue Fassung 2018	363
3.6.2	Einkommensteuer	366
3.6.3	Einkünfte aus Kapitalvermögen	372
3.6.4	Freistellungsauftrag, Nichtveranlagungsbescheinigung und Verlustverrechnung	392
3.6.5	Vererbung und Schenkung	399
3.7	Eröffnung, Gestaltung und Führung von Depotkonten	409
3.8	Staatliche Förderung von offenen Investmentvermögen	419
3.8.1	Zielgruppen	419
3.8.2	Vermögenswirksame Leistungen gemäß dem 5. Vermögensbildungsgesetz	421
3.8.3	Riester-Rente mit Investmentsparplänen	430
3.9	Anlageprogramme	447
3.9.1	Investment-Sparplan	447
3.9.2	Einmalanlage	450
3.9.3	Auszahlplan	451
3.10	Rating und Ranking	455

4 Geschlossene Investmentvermögen	463
4.1 Vertragsbeziehungen, Funktionsweise und Struktur	464
4.1.1 Vertragsbeziehungen	464
4.1.2 Funktionsweise	472
4.1.3 Abgrenzung zu anderen Kapitalanlageformen	479
4.1.4 Der Beratungsprozess	481
4.2 Arten von geschlossenen Investmentvermögen	488
4.2.1 Geschlossene Immobilienfonds und Projektentwicklungsfonds	493
4.2.2 Schiffsfonds	497
4.2.3 Containerfonds	500
4.2.4 Leasingfonds	502
4.2.5 Infrastrukturfonds	505
4.2.6 Private-Equity-Fonds	506
4.2.7 Umweltfonds – die Investition in erneuerbare Energien	507
4.2.8 Medien- und Games-Fonds	509
4.2.9 Lebensversicherungs-Zweitmarktfonds bzw. Policenfonds	510
4.3 Chancen, Risiken und Haftung	515
4.3.1 Die Vorteile und Chancen	515
4.3.2 Die Risiken	517
4.3.3 Risikoabsicherung	525
4.3.4 Haftung	526
4.3.5 Kriterien für die Risikoeinschätzung	528
4.3.6 Das Rating von geschlossenen Investmentvermögen	532
4.4 Fachbegriffe	538
4.5 Rechtliche Grundlagen	546
4.5.1 Kapitalanlagegesetzbuch	546
4.5.2 Handelsgesetzbuch	553
4.6 Steuerliche Behandlung	556
4.6.1 Einkommensteuer	556
4.6.2 Doppelbesteuerungsabkommen	562
4.6.3 Gewinnerzielungsabsicht	565
4.6.4 Übertragung, Vererbung und Schenkung	565
4.7 Auflösung stiller Reserven	572

5 Vermögensanlagen im Sinne des § 1 Abs. 2 des Vermögensanlagengesetzes	577
5.1 Anlageformen	577
5.1.1 Genussrechte	578
5.1.2 Stille Beteiligungen	586
5.1.3 Namensschuldverschreibungen	590
5.1.4 Genossenschaftsanteile	594
5.1.5 Geschlossene Unternehmensbeteiligungen nach VermAnlG	603
5.1.6 Treuhandvermögen	608
5.1.7 Partiarische Darlehen	610
5.1.8 Nachrangdarlehen	611
5.1.9 Schwarmfinanzierungen (Crowdinvesting/ Crowdfunding)	612
5.1.10 Sonstige Anlagen (Direktinvestments)	613
5.2 Chancen, Risiken und Haftung	619
5.3 Fachbegriffe	623
5.4 Rechtliche Grundlagen	627
5.4.1 Vermögensanlagengesetz (VermAnlG)	627
5.4.2 Bürgerliches Gesetzbuch (BGB)	632
5.4.3 Handelsgesetzbuch (HGB)	634
5.4.4 Genossenschaftsgesetz (GenG)	635
5.5 Steuerliche Behandlung	640
5.5.1 Einkommensteuer	640
5.5.2 Doppelbesteuerungsabkommen	642
5.5.3 Gewinnerzielungsabsicht	642
5.5.4 Die Übertragung, Vererbung und Schenkung von Vermögensanlagen	643
Lösungen zu den Aufgaben	647
Abbildungsverzeichnis	653
Stichwortverzeichnis	663