

Inhaltsverzeichnis

Einleitung	9
1. Geldanlage – aber wie?	13
2. Investment – was ist das?	15
3. Entwicklung und Bedeutung der Investmentfonds	17
3.1 Entwicklung der Versicherungsfonds	18
3.2 Bedeutung der Versicherungsfonds für die Assekuranz	21
4. Zwischen welchen Fonds kann der Anleger wählen?	25
4.1 Wertpapier-Publikumsfonds	26
4.1.1 Aktienfonds	26
4.1.2 Spezielle Fonds	27
4.1.3 Rentenfonds	28
4.1.4 Mischfonds („Gemischte Fonds“)	29
4.2 Spezialfonds	30
4.3 Offene Immobilienfonds	30
4.4 Geschlossene Immobilienfonds	31
4.5 Sonderformen	32
4.5.1 Fondsgebundene Lebensversicherung	32
4.5.2 Geldmarktfonds	32
5. Wie sind im Investmentbereich die Aufgaben verteilt?	35
5.1 Kapitalanlagegesellschaft (Investmentgesellschaft)	35
5.2 Depotbank	36
5.3 Aufsichtsrat	37
5.4 Vertrieb	38
5.4.1 Vertrieb über Kreditinstitute (Gesellschafterbanken)	38
5.4.2 Vertrieb über Versicherungsgesellschaften und andere Vermittler	38
5.5 Anlageausschuß	42
6. Versicherungsfonds – Vorbehalte innerhalb des Versicherungsunternehmens und beim Vermittler	45
7. Vorbereitung auf das Verkaufsgespräch	49
8. Was sollte der Vermittler über Investmentpreise wissen?	53
8.1 Was ist ein Anteilschein?	53
8.2 Wie ergibt sich der Wert eines Anteils?	53
8.3 Ertragsausgleich	57

9.	Worauf achtet der Kunde bei der Geldanlage in Versicherungsfonds?	59
9.1	Verfügbarkeit	59
9.2	Sicherheit der Investmentanlage	60
9.2.1	Institutionelle Sicherheit	60
9.2.2	Funktionelle Sicherheit	61
9.3	Rentabilität	62
9.3.1	Ausschüttungen	62
9.3.2	Kosten	64
9.3.3	Individuelles Anlageergebnis	65
9.3.4	BVI-Wertentwicklung	66
9.3.5	Wie sieht die steuerliche Seite für den Kunden aus?	69
9.3.5.1	Vermögensteuer	69
9.3.5.2	Erbschaftsteuer	69
9.3.5.3	Börsenumsatzsteuer	70
9.3.5.4	Gewinne bzw. Verluste beim Verkauf von Investmentanteilen	70
9.3.5.5	Ertragsbesteuerung	70
10.	Welche Anlagentypen hat der Kunde bei den Versicherungsfonds?	75
10.1	Einmalanlage	75
10.2	Investment-Sparplan	77
10.3	Entnahmeplan	81
10.4	Tafelgeschäft	84
10.5	Aushändigung effektiver Stücke unabhängig vom Tafelgeschäft	84
11.	Wie wird der Kunde informiert?	87
11.1	Verkaufsprospekt	87
11.2	Vertragsbedingungen	87
11.3	Rechenschaftsbericht, Zwischenbericht	88
11.4	Werbeprospekt	89
11.5	Depoteröffnungsbestätigung, Depotauszüge, Jahresdepotaufstellung	93
11.6	Steuer-Informationsblatt	93
11.7	Anlageinformation	95
12.	Verkaufsgespräch und Angebot	97
12.1	Angebot	97
12.2	Einwände und ihre Behandlung	101
12.3	Versicherungsfonds im Vergleich zu anderen Anlageformen	103
13.	Depotführung und technische Abwicklung	105
13.1	Widerrufsrecht	105
13.2	Kosten der Depotführung	106
13.3	Besonderheiten der Depotführung	106
13.3.1	Depot auf mehrere Namen (Gemeinschaftsdepot)	106
13.3.2	Firmen, Vereine, Institutionen	106

13.3.3	Minderjährige	107
13.3.4	Bevollmächtigung im Erlebens- und Todesfall	107
13.3.5	Verfügungen	107
13.4	Übertragung, Abtretung, Verpfändung und Beleihung	108
13.5	Todesfall / Erbschaft	108
13.6	Bankgeheimnis / Auskünfte gegenüber dem Finanzamt	109
13.7	Teilliquidation, Umtausch	109
14.	Fazit und Perspektiven	111
Literaturhinweise		115
Anhang 1:	Gesetz über Kapitalanlagegesellschaften (KAGG)	119
Anhang 2:	Verkaufsprospekt (Muster)	151
Anhang 3:	Vertragsbedingungen (Muster)	153
Anhang 4:	Gesellschaften und ihre Fonds	162
Anhang 5:	Glossar	167
Anhang 6:	Repetitorium	171