

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.....	9
1.3.4 Gesprächsführung und Systematik	9
1.4 Kundenbetreuung	10
2 Kenntnisse für Beratung und Vertrieb von Finanzanlageprodukten.....	15
2.1 Wirtschaftliche Grundlagen	15
2.1.1 Markt und Beteiligte.....	16
2.1.2 Wirtschaftspolitik.....	29
2.1.3 Konjunktur	33
2.1.4 Die Europäische Zentralbank (EZB)	38
2.1.5 Basisrisiken der Wertpapieranlage.....	51
2.2 Grundlagen über Finanzinstrumente und Kategorien von Finanzanlagen	58
2.2.1 Geldanlageformen	58
2.2.2 Nicht börsennotierte Finanzanlagen	83
2.2.3 Börsennotierte Finanzanlagen	85
2.2.4 Nachhaltigkeitskriterien für Finanzanlageprodukte	124
2.3 Allgemeine rechtliche Grundlagen.....	156
2.3.1 Vertragsrecht.....	156
2.3.2 Geschäftsfähigkeit.....	162
2.4 Rechtliche Grundlagen für die Finanzanlagenberatung und -vermittlung sowie Honorar-Finanzanlagenberatung	169
2.4.1 Wertpapierhandelsgesetz (WpHG)	170
2.4.2 Finanzanlagenvermittlungsverordnung (FinVermV)	176
2.4.2.1 Statusbezogene Informationspflichten (§§ 12, 12a FinVermV)	185
2.4.2.2 Einholung von Informationen über den Anleger (§ 16 FinVermV).....	187

2.4.2.3	Pflicht zur Empfehlung geeigneter Finanzanlagen (§ 16 FinVermV)	190
2.4.2.4	Offenlegung von Zuwendungen	196
2.4.2.5	Bereitstellung des Informationsblattes (§ 15 FinVermV)	197
2.4.2.6	Information des Anlegers über Risiken, Kosten und Nebenkosten (§§ 13, 14 FinVermV)	198
2.4.2.7	Anfertigung einer Geeignetheitserklärung (§ 18 FinVermV)	201
2.4.2.8	Vermeidung, Regelung und Offenlegung von Interessenkonflikten, Vergütung (§ 11a FinVermV) ...	202
2.4.2.9	Aufzeichnung telefonischer Vermittlungs- und Beratungsgespräche und sonstiger elektronischer Kommunikation (§ 18a FinVermV)	203
2.4.3	Kreditwesengesetz (KWG)	207
2.4.4	Geldwäschegesetz (GwG)	216
2.4.5	Finanzmarktrichtlinie MiFID	234
2.5	Vermittlerrecht	244
2.5.1	Rechtsstellung	244
2.5.2	Berufsvereinigungen / Berufsverbände	245
2.5.3	Arbeitnehmervertretungen	247
2.6	Wettbewerbsrecht	250
2.6.1	Allgemeine Wettbewerbsgrundsätze	250
2.6.2	Gesetz gegen den unlauteren Wettbewerb (UWG)	252
2.7	Verbraucherschutz	263
2.7.1	Grundlagen des Verbraucherschutzes	263
2.7.2	Schlichtungsstellen	269
2.7.3	Datenschutz	270
3	Offene Investmentvermögen	279
3.1	Märkte für Finanzanlagen	279
3.1.1	Geldmarkt	282
3.1.2	Rentenmarkt	289
3.1.3	Aktienmarkt	298
3.2	Konzept offener Investmentvermögen	306
3.2.1	Investmentidee, Funktionsweise und Struktur	306
3.2.2	Fachbegriffe	319
3.3	Fondsarten	337
3.3.1	Geldmarktfonds	344
3.3.2	Rentenfonds	347

3.3.3	Aktienfonds	354
3.3.4	Mischfonds	360
3.3.5	Offene Immobilien-Sondervermögen	362
3.3.6	Dachfonds	373
3.3.7	Hedgefonds	376
3.3.8	Zertifikatefonds	381
3.3.9	Garantiefonds	382
3.3.10	No-load-Funds	383
3.3.11	Ausschüttende und thesaurierende Investmentvermögen	384
3.3.12	Länder-, Regionen- und Branchenfonds	385
3.3.13	Laufzeitfonds	386
3.3.14	Exchange Traded Funds (ETFs)	386
3.3.15	Publikumsinvestmentvermögen	393
3.3.16	Spezial-AIF	394
3.3.17	Anteilklassen	396
3.4	Chancen, Risiken und Haftung	404
3.4.1	Chancen	404
3.4.2	Risiken	405
3.5	Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB)	414
3.6	Steuerliche Behandlung	432
3.6.1	Investmentsteuergesetz (InvStG)	432
3.6.2	Einkommensteuer	434
3.6.3	Einkünfte aus Kapitalvermögen	441
3.6.4	Freistellungsauftrag, Nichtveranlagungsbescheinigung und Verlustverrechnung	461
3.6.5	Vererbung und Schenkung	469
3.7	Eröffnung, Gestaltung und Führung von Depotkonten	479
3.8	Staatliche Förderung von offenen Investmentvermögen	490
3.8.1	Zielgruppen	490
3.8.2	Vermögenswirksame Leistungen gemäß dem 5. Vermögensbildungsgesetz	492
3.8.3	Riester-Rente mit Investmentsparplänen	502
3.9	Anlageprogramme	518
3.9.1	Investment-Sparplan	518
3.9.2	Einmalanlage	521
3.9.3	Auszahlplan	522
3.10	Rating und Ranking	526

4 Geschlossene Investmentvermögen..... 535

4.1 Vertragsbeziehungen, Funktionsweise und Struktur.....536

4.1.1 Vertragsbeziehungen536

4.1.2 Funktionsweise544

4.1.3 Abgrenzung zu anderen Kapitalanlageformen.....552

4.1.4 Der Beratungsprozess.....554

4.2 Arten von geschlossenen Investmentvermögen.....561

4.2.1 Geschlossene Immobilienfonds und Projektentwicklungsfonds..566

4.2.2 Schiffsfonds.....570

4.2.3 Containerfonds.....573

4.2.4 Leasingfonds.....575

4.2.5 Infrastrukturfonds.....578

4.2.6 Private-Equity-Fonds.....579

4.2.7 Umweltfonds – die Investition in erneuerbare Energien580

4.2.8 Medien- und Games-Fonds.....582

4.2.9 Lebensversicherungs-Zweitmarktfonds bzw. Policenfonds583

4.3 Chancen, Risiken und Haftung.....588

4.3.1 Die Vorteile und Chancen.....588

4.3.2 Die Risiken.....590

4.3.3 Risikoabsicherung.....598

4.3.4 Haftung.....599

4.3.5 Kriterien für die Risikoeinschätzung.....601

4.3.6 Das Rating von geschlossenen Investmentvermögen605

4.4 Fachbegriffe.....611

4.5 Rechtliche Grundlagen.....619

4.5.1 Kapitalanlagegesetzbuch.....619

4.5.2 Handelsgesetzbuch.....625

4.6 Steuerliche Behandlung.....628

4.6.1 Einkommensteuer.....628

4.6.2 Doppelbesteuerungsabkommen.....634

4.6.3 Gewinnerzielungsabsicht.....637

4.6.4 Übertragung, Vererbung und Schenkung.....637

4.7 Auflösung stiller Reserven.....644

5 Vermögensanlagen im Sinne des § 1 Abs. 2 des Vermögensanlagengesetzes 649

5.1 Anlageformen.....649

5.1.1 Genussrechte.....650

5.1.2 Stille Beteiligungen.....658

5.1.3	Namensschuldverschreibungen	662
5.1.4	Genossenschaftsanteile	666
5.1.5	Geschlossene Unternehmensbeteiligungen nach VermAnlG ...	675
5.1.6	Treuhandvermögen	680
5.1.7	Partiarische Darlehen	682
5.1.8	Nachrangdarlehen	683
5.1.9	Schwarmfinanzierungen (Crowdinvesting / Crowdfunding)	684
5.1.10	Sonstige Anlagen (Direktinvestments)	685
5.2	Chancen, Risiken und Haftung	691
5.3	Fachbegriffe	695
5.4	Rechtliche Grundlagen	699
5.4.1	Vermögensanlagengesetz (VermAnlG)	699
5.4.2	Bürgerliches Gesetzbuch (BGB)	704
5.4.3	Handelsgesetzbuch (HGB)	706
5.4.4	Genossenschaftsgesetz (GenG)	707
5.5	Steuerliche Behandlung	712
5.5.1	Einkommensteuer	712
5.5.2	Doppelbesteuerungsabkommen	714
5.5.3	Gewinnerzielungsabsicht	714
5.5.4	Die Übertragung, Vererbung und Schenkung von Vermögensanlagen	715
Lösungen zu den Aufgaben		719
Abbildungsverzeichnis		725
Stichwortverzeichnis		737