

Inhaltsverzeichnis

Marianne Maindl Finanzanlagenfachmann/-frau (IHK)

2.	Kenntnisse für Beratung und Vertrieb von Finanzanlageprodukten...	02 - 1
2.1	Wirtschaftliche Grundlagen	02 - 1
2.1.1	Der Markt und seine Beteiligten	02 - 1
2.1.2	Aufgabe und Steuerungsmöglichkeiten der EZB	02 - 24
2.1.3	Bewertungsfaktoren von Märkten	02 - 28
2.1.4	Basisrisiken bei Finanzanlagen	02 - 39
2.2	Grundlagen über Finanzinstrumente und Kategorien von Finanzanlagen	02 - 44
2.2.1	Geldanlageformen	02 - 44
2.2.2	Nichtbörsennotierte Finanzanlageprodukte	02 - 56
2.2.3	Börsennotierte Finanzanlageprodukte.....	02 - 67
2.3	Allgemeine rechtliche Grundlagen.....	02 - 91
2.3.1	Vertragsrecht	02 - 91
2.3.2	Geschäftsfähigkeit natürlicher Personen.....	02 - 95
2.4	Rechtliche Grundlagen für Finanzanlagenberatung und -vermittlung...	02 - 96
2.4.1	Wertpapierhandelsgesetz.....	02 - 96
2.4.2	Finanzanlagenvermittlungsverordnung	02 - 97
2.4.3	Kreditwesengesetz.....	02 - 136
2.4.4	Geldwäschegesetz	02 - 140
2.4.5	Finanzmarktrichtlinie (Markets in Financial Instruments Directive MiFID)	02 - 146
2.5	Vermittlerrecht	02 - 147
2.5.1	Rechtsstellung	02 - 147
2.5.2	Berufsvereinigungen / Berufsverbände.....	02 - 151
2.5.3	Arbeitnehmervertretungen.....	02 - 154
2.6	Wettbewerbsrecht.....	02 - 155
2.6.1	Allgemeine Wettbewerbsgrundsätze.....	02 - 156
2.6.2	Unzulässige Werbung	02 - 158
2.7	Verbraucherschutz	02 - 159
2.7.1	Grundlagen des Verbraucherschutzes.....	02 - 159
2.7.2	Schlichtungsstellen	02 - 162
2.7.3	Datenschutz	02 - 167

Inhaltsverzeichnis

Marianne Maindl

Finanzanlagenfachmann/-frau (IHK)

3.	Offene Investmentvermögen	03 - 1
3.1	Märkte für Finanzanlagen.....	03 - 1
3.1.1	Geldmarkt.....	03 - 1
3.1.2	Rentenmarkt	03 - 9
3.1.3	Aktienmarkt	03 - 20
3.2	Konzept offener Investmentvermögen	03 - 30
3.2.1	Investmentidee, Funktionsweise und Struktur	03 - 30
3.2.2	Fachbegriffe.....	03 - 35
3.3	Fondsarten	03 - 47
3.3.1	Geldmarktfonds	03 - 48
	und geldmarktnahen Fonds.....	03 - 49
3.3.2	Rentenfonds.....	03 - 49
3.3.3	Aktienfonds.....	03 - 51
3.3.4	Gemischte Fonds.....	03 - 56
3.3.5	Offene Immobilienfonds	03 - 57
3.3.6	Dachfonds.....	03 - 61
3.3.7	Hedgefonds	03 - 63
3.3.8	Zertifikatefonds.....	03 - 67
3.3.9	Garantiefonds und wertgesicherte Fonds	03 - 69
3.3.10	No-Load-Fonds.....	03 - 70
3.3.11	Ausschüttende und thesaurierende Fonds	03 - 71
3.3.12	Länder-, Regionen- und Branchenfonds.....	03 - 71
3.3.13	Laufzeitfonds.....	03 - 73
3.3.14	Exchange Traded Funds (ETFs).....	03 - 74
3.3.15	Publikumsinvestmentvermögen.....	03 - 74
3.3.16	Spezialfonds	03 - 75
3.3.17	Anteilklassen	03 - 75
3.4	Chancen, Risiken, Haftung.....	03 - 76
3.4.1	Erhöhte Renditen entsprechend den Chancen einer Kapitalmarktanlage.....	03 - 76
3.4.2	Kostenvorteile gegenüber der Direktanlage.....	03 - 76
3.4.3	Vielfalt der Fondsauswahl.....	03 - 76
3.4.4	Cost-Average-Effekt.....	03 - 77
3.4.5	Qualität des Fondsmanagements	03 - 77
3.4.6	Risiko rückläufiger Anteilspreise.....	03 - 78
3.4.7	Aussetzung der Anteilrücknahme.....	03 - 79
3.4.8	Übertrag/Kündigung des Sondervermögens.....	03 - 80
3.5	Kapitalanlagegesetzbuch	03 - 81
3.5.1	gesetzliche Fondsklassifizierung: offene Publikumsinvestmentvermögen (OGAW und AIF).....	03 - 81
3.5.2	Anlagerichtlinien für die verschiedenen Fondsarten	03 - 82

3.5.3	Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen.....	03 - 84
3.5.4	Aufgaben und Pflichten der Verwahrstelle	03 - 85
3.5.5	Mindestanforderungen an den Inhalt der „wesentlichen Anlegerinformation“ (WAI bzw. KID), des Verkaufsprospektes und der Jahres- und Halbjahresberichte.....	03 - 85
3.5.6	Preisberechnung eines Fondsanteils	03 - 89
3.5.7	Vertrieb von Fondsanteilen.....	03 - 89
3.5.8	Regelungen über die Aufsichtsbehörde v. Kapitalanlagengesellschaften .	03 - 90
3.6	Steuerliche Behandlung.....	03 - 91
3.6.1	Investmentsteuergesetz	03 - 91
3.6.2	Einkommensteuer, Ertrags- und Gewinnsteuer.....	03 - 94
3.6.3	Übertragung, Vererbung und Schenkung.....	03 - 101
3.6.4	Freibeträge bei der Abgeltungssteuer.....	03 - 104
3.7	Eröffnung, Gestaltung und Führung von Depotkonten.....	03 - 105
3.7.1	Information über Depotkontogestaltungen	03 - 105
	Berechtigten)	03 - 107
3.7.2	Beratung über die Depotführung.....	03 - 109
3.8	Staatliche Förderung von Investmentfonds	03 - 110
3.8.1	Zielgruppen, für die staatliche Förderung gilt	03 - 110
3.8.2	Vermögensbildungsgesetz	03 - 111
3.8.3	Altersvermögensgesetz	03 - 113
3.9	Anlageprogramme	03 - 117
3.9.1	Einmalzahlung	03 - 117
3.9.2	Sparpläne (Cost-Average-Effekt)	03 - 117
3.9.3	Entnahme-/Auszahlpläne (Negativer Cost-Average-Effekt)	03 - 118
3.9.4	Vermögensbildung mit staatlicher Förderung	03 - 118
3.9.5	Dynamisierung.....	03 - 119
3.10	Rating und Ranking.....	03 - 119
3.10.1	Rankings	03 - 119
3.10.2	Rating	03 - 121
3.10.3	Fondsrating	03 - 122

Inhaltsverzeichnis

Marianne Maindl

Finanzanlagenfachmann/-frau (IHK)

4.	Geschlossene Investmentvermögen	04 - 1
4.1	Vertragsbeziehungen, Funktionsweise und Struktur.....	04 - 4
4.1.1	Beziehungen zwischen den Vertragspartnern	04 - 4
4.1.2	Funktionsweise und Struktur von geschlossenen Investmentvermögen ...	04 - 4
4.1.3	Abgrenzung zu anderen Kapitalanlageformen (insbesondere Vermögensanlagen)	04 - 10
4.1.4	Marktentwicklungen u. Konzeption geschl. Investmentvermögen	04 - 12
4.1.5	Analyse und Rating von geschlossenen Investmentvermögen.....	04 - 17
4.2	Arten von geschlossenen Investmentvermögen	04 - 19
4.2.1	Geschlossene Immobilienfonds und Projektentwicklungsfonds	04 - 19
4.2.2	Medienfonds	04 - 36
4.2.3	Schiffsfonds und Containerfonds	04 - 37
4.2.4	Private Equity Fonds	04 - 46
4.2.5	Flugzeugfonds	04 - 53
4.2.6	Leasingfonds	04 - 55
4.2.7	Lebensversicherungszweitmarktfonds und Policenfonds	04 - 56
4.2.8	Umweltfonds.....	04 - 57
4.2.9	Sonstige Fonds (insb. Infrastrukturfonds, sog. Blind Pools, Zweitmarktfonds).....	04 - 58
4.3	Chancen, Risiken und Haftung.....	04 - 65
4.3.1	Allgemeine Chancen	04 - 65
4.3.2	Allgemeine Risiken.....	04 - 66
4.3.3	Kriterien für die Risikoeinschätzung geschl. Investmentvermögen	04 - 69
4.3.4	Haftung des Anlegers bei geschlossenen Fonds	04 - 77
4.4	Fachbegriffe.....	04 - 78
4.4.1	Andienungsrecht	04 - 78
4.4.2	Agio, Disagio.....	04 - 78
4.4.3	Annuität.....	04 - 78
4.4.4	Ausschüttung, Kapitalentnahmen.....	04 - 78
4.4.5	Beirat	04 - 79
4.4.6	Einlage	04 - 79
4.4.7	Fungibilität	04 - 80
4.4.8	Gewinnerzielungsabsicht; Liebhaberei	04 - 80
4.4.9	Indexierter Mietvertrag, Index-Klausel	04 - 80
4.4.10	Kommanditist/Komplementär	04 - 80
4.4.11	Nebenkosten, Weichkosten	04 - 81
4.4.12	Platzierungsgarantie.....	04 - 81
4.4.13	Prospektprüfung und Kohärenzprüfung durch BaFin	04 - 82
4.4.14	Rendite, Effektivzins, interner Zinsfuß.....	04 - 82
4.4.15	Zweitmarkt	04 - 83
4.4.16	Treuhänder.....	04 - 83

4.4.17	Nachschuss.....	04 - 83
4.4.18	Kapitalverwaltungsgesellschaft.....	04 - 84
4.4.19	Privatanleger.....	04 - 85
4.4.20	Semiprofessioneller Anleger.....	04 - 85
4.4.21	Professioneller Anleger	04 - 86
4.4.22	risikogemischter Fonds.....	04 - 87
4.4.23	Anlagebedingungen.....	04 - 88
4.4.24	Vertriebsanzeigeverfahren, AIF, Spezial-AIF, Publikums-AIF, Bewertung, Berichtspflichten	04 - 89
4.5	Rechtliche Grundlagen.....	04 - 91
4.5.1	Vermögensanlagengesetz.....	04 - 91
4.5.2	Bürgerliches Gesetzbuch.....	04 - 96
4.5.3	Handelsgesetzbuch	04 - 96
4.5.4	Kommanditgesellschaft - KG.....	04 - 96
4.5.5	GmbH-Gesetz.....	04 - 98
4.6	Steuerliche Behandlung.....	04 - 99
4.6.1	Einkommensteuer	04 - 99
4.6.2	Doppelbesteuerungsabkommen.....	04 - 105
4.6.3	Gewinnerzielungsabsicht	04 - 107
4.6.4	Übertragung, Vererbung und Schenkung	04 - 108
4.7	Steuerliche Behandlung von stillen Reserven - Auflösung stiller Reserven	04 - 112
4.7.1	Gesetzliche Regelung.....	04 - 113
4.7.2	Steuerliche Wirkung der Fonds	04 - 114

Inhaltsverzeichnis

Marianne Maindl

Finanzanlagenfachmann/-frau (IHK)

5.	Sonstige Vermögensanlagen im Sinne des § 1 Abs. 2 VermAnlG	05 - 1
5.1	Anlageformen	05 - 1
5.1.1	Genussrechte	05 - 1
5.1.2	Stille Beteiligungen	05 - 4
5.1.3	Namenschuldverschreibungen	05 - 9
5.1.4	Genossenschaftsanteile	05 - 11
5.1.5	Weitere Vermögensanlagen	05 - 18
5.2	Chancen, Risiken und Haftung	05 - 42
5.2.1	Renditechancen von Vermögensanlagen	05 - 42
5.2.2	Geringe Korrelation mit anderen Finanzanlagen	05 - 43
5.2.3	Liquiditätsrisiko	05 - 43
5.2.4	Ausschüttungsrisiko	05 - 44
5.2.5	Rückzahlungsrisiko	05 - 44
5.2.6	Kündigungsrisiko	05 - 44
5.2.7	Bonitätsrisiko des Emittenten	05 - 44
5.2.8	Auswirkungen der eingeschränkten gesetzlichen Anlegerschutzbestimmungen bei Vermögensanlagen	05 - 45
5.3	Fachbegriffe	05 - 49
5.3.1	Nachschusspflicht und Insolvenzverfahren	05 - 49
5.3.2	Nachrangabrede	05 - 49
5.3.3	Gesamtschuldnerische Haftung	05 - 50
5.3.4	Nachhaftung	05 - 50
5.3.5	Kohärenzprüfung	05 - 50
5.4	Rechtliche Grundlagen	05 - 51
5.4.1	Vermögensanlagengesetz	05 - 51
5.4.2	Bürgerliches Gesetzbuch	05 - 63
5.4.3	Handelsgesetzbuch	05 - 68
5.4.4	Stille Beteiligung an einer GmbH	05 - 70
5.4.5	Genossenschaftsgesetz	05 - 71
5.5	Steuerliche Behandlung	05 - 78