

# Inhaltsverzeichnis

<b>VORWORT</b> .....	<b>12</b>
<b>1. EINE IDEE SETZT SICH DURCH</b> .....	<b>15</b>
Der Fonds. Das Ei des Columbus für Kapitalanleger?	18
Geschichtliche Entwicklung	19
Sinn und Zweck eines Investmentfonds	20
Was ist denn nun ein Investmentfonds?	25
Investmentfonds für die globale Kapitalanlage	28
<b>2. GRUNDSÄTZE DER INVESTMENTANLAGE</b> .....	<b>30</b>
Rechtliche Grundlagen	31
Das Investment Richtlinie Gesetz	34
Neue Möglichkeiten aufgrund der KAGG-Novelle	35
Beteiligung am Options- und Futures-Handel	39
Ausland-Investment-Gesetz	40
Investmentanlagen und Steuern	41
1) Anteilsscheine im Privatvermögen	
2) Anteilsscheine im Betriebsvermögen	
Detaillierte steuerliche Behandlung der Aktienfonds	43
Müssen Sie sich zur Einkommensteuer veranlagen lassen?	49
Die "Nicht-Veranlagung" (NV)-Bescheinigung	50
Durch Schenkung Steuern sparen	51
Investment als Altersversorgung und die Steuer	54
Tafelgeschäfte mit Investmentanlagen	59
Kosten der Investmentanlage	61
<b>3. FORMEN DER INVESTMENTFONDS</b> .....	<b>62</b>
Wertpapierfonds	63
Wertpapier-Rentenfonds	75
Wertpapier-Aktienfonds	77
Aktienfonds: Die beste Art der Aktienanlage überhaupt	79
Gemischte Wertpapierfonds	82
Immobilienfonds	83
Die Grundstücksbewertung	85
Geschlossene Immobilienfonds	93
Steuerliche Behandlung geschlossener Immobilienfonds	95

# Inhaltsverzeichnis

<b>VORWORT</b> .....	<b>12</b>
<b>1. EINE IDEE SETZT SICH DURCH</b> .....	<b>15</b>
Der Fonds. Das Ei des Columbus für Kapitalanleger?	18
Geschichtliche Entwicklung	19
Sinn und Zweck eines Investmentfonds	20
Was ist denn nun ein Investmentfonds?	25
Investmentfonds für die globale Kapitalanlage	28
<b>2. GRUNDSÄTZE DER INVESTMENTANLAGE</b> .....	<b>30</b>
Rechtliche Grundlagen	31
Das Investment Richtlinie Gesetz	34
Neue Möglichkeiten aufgrund der KAGG-Novelle	35
Beteiligung am Options- und Futures-Handel	39
Ausland-Investment-Gesetz	40
Investmentanlagen und Steuern	41
1) Anteilsscheine im Privatvermögen	
2) Anteilsscheine im Betriebsvermögen	
Detaillierte steuerliche Behandlung der Aktienfonds	43
Müssen Sie sich zur Einkommensteuer veranlagen lassen?	49
Die "Nicht-Veranlagung" (NV)-Bescheinigung	50
Durch Schenkung Steuern sparen	51
Investment als Altersversorgung und die Steuer	54
Tafelgeschäfte mit Investmentanlagen	59
Kosten der Investmentanlage	61
<b>3. FORMEN DER INVESTMENTFONDS</b> .....	<b>62</b>
Wertpapierfonds	63
Wertpapier-Rentenfonds	75
Wertpapier-Aktienfonds	77
Aktienfonds: Die beste Art der Aktienanlage überhaupt	79
Gemischte Wertpapierfonds	82
Immobilienfonds	83
Die Grundstücksbewertung	85
Geschlossene Immobilienfonds	93
Steuerliche Behandlung geschlossener Immobilienfonds	95

Der Interessentenkreis geschlossener Immobilienfonds	98
Spezialfonds	99
Spezialfonds und das Investment-Richtlinie-Gesetz	100
<b>4. STRATEGIEN, AUSRICHTUNG UND PORTFOLIO-MANAGEMENT DER INVESTMENTFONDS</b> .....	<b>103</b>
Anlagestrategien und Ausrichtung der Wertpapierfonds	106
Portfolio-Management der Investmentfonds	110
Größere Flexibilität und Ertragschancen im Fonds- Management durch Optionen und Futures	111
Individuellere Ausrichtung der Wertpapier-Spezialfonds aufgrund der neuen Instrumentarien	114
Strategien offener Immobilienfonds und junger Spe- zialitätenfonds	116
<b>5. PERFORMANCE-MESSUNG BEI INVESTMENTFONDS</b> .....	<b>118</b>
Erfolgsvergleich auf Basis der BVI-Methode	120
Die Berechnungsbasis	122
Volatilität als Risikomaß	125
Internationale Vergleichbarkeit von Performancezahlen	127
<b>6. INVESTMENTGESELLSCHAFTEN UND -FONDS</b> .....	<b>128</b>
Ausländische Investmentgesellschaften	158
<b>7. DIE INVESTMENTANLAGE IN DER PRAXIS - STRATEGIEN FÜR IHRE INDIVIDUELLE VERMÖGENSANLAGE UND -VERWALTUNG</b> .....	<b>165</b>
Erwerb und Verwahrung von Investmentanteilen	166
Anlagemöglichkeiten bei Investmentfonds	168
Auswahl guter Investmentgesellschaften und -fonds	174
Persönliche Präferenzen sollten berücksichtigt werden	178
Das ideale Investment-Portefeuille	180
<b>8. DIE ZUKUNFT DER INVESTMENT-ANLAGE IN EUROPA</b> .....	<b>184</b>
Der Status Quo	185
Die "goldenen" achtziger Jahre	187
Aussicht auf die neunziger Jahre	189
<b>9. IHR WEG ZUM ERFOLGREICHEN ANLEGER ODER: 10 GEBOTE, WIE SIE MEHR AUS IHREM GELD MACHEN</b> .....	<b>192</b>
<b>ANHANG</b> .....	<b>195</b>