

Matthäus Den Otter

Investmentfonds

Grundlagen

Risiken

Chancen

2., überarbeitete Auflage

Verlag Neue Zürcher Zeitung

Inhalt

Vorwort

Der Fondsanleger, das unbekannte Wesen

Die weltweiten Fondsmärkte

Der europäische Fondsmarkt

Der schweizerische Fondsmarkt

Grundbegriffe

Definitionen

Wichtige Merkmale von Anlagefonds

Vor- und Nachteile von Anlagefonds gegenüber einer Direktanlage

Arten von Anlagefonds

Besonderheiten einzelner Fondsarten

Geldmarktfonds

Obligationenfonds

Aktienfonds

Anlagezielfonds

Garantierte Fonds

Absicherungsfonds

Immobilienfonds

Ethische, ökologische und religiöse Fonds

Indexfonds

Fonds für alternative Anlagen (Hedge Funds)

Börsenbaisse – sind die Hedge Funds schuld?

Wandelanleihen- oder Warrant-Fonds

Spezialprodukte

Exchange Traded Funds (ETF)

Einsatz von Fonds in der Vermögensverwaltung

Fondsmanagement und Performance

- Aktives und passives Fondsmanagement
- Grenzüberschreitende Standards für die Performance-Messung der IOSCO
- Risikobereinigte Performance
- Value at Risk
- Qualitative und quantitative Faktoren
- Fondsname und Anlagepolitik

Anlagefondsaufsicht und Anlegerschutz

- Ziel und Struktur der Anlagefondsaufsicht
- Aufsichtsobjekt Fondsleitung
- Aufsichtsobjekt Depotbank
- Aufsichtsobjekt Fondsprodukt
- Schutzobjekt Fondsanleger
- Anlegerschutz am Beispiel Reglementsänderungsverfahren
- Kompetenzen der EBK
- Ausgabe und Rücknahme von Anteilen / Börsenhandel
- Gesetzliche Anlagebeschränkungen – Allgemeines
- Verkehrswertberechnung / Verwendung der Erträge
- Schädigung des Fondsvermögens und/oder der Anleger

Risiken

- Performance-Risiko
- Abwicklungsrisiko
- Liquiditätsrisiko
- Betriebsrisiko
- Rechtliches Risiko
- Compliance- und Haftungsrisiko
- Physisches Risiko
- Reputationsrisiko
- Größenrisiko
- Steuerrisiko
- Strukturrisiko
- Liquidationsrisiko
- Politisches Risiko/Transferrisiko
- Systemrisiko
- Konkursrisiko der Fondsträger

Die Kosten

- Einmalige Kosten
- Laufende Kosten
- Kosten – sechs Punkte, die Sie beachten müssen
- Indirekte Kosten bei der Hausbank

Periodische Publikationen

- Prospekt und Fondsreglement
- Jahres- und Halbjahresberichte

Sonstige Hinweise

- Ausländische Anlagefonds
- Unabhängige Fondsvermittler (Vertriebsträger)
- Anlagepläne

Steuern

- Besteuerung der Anlagen des Fonds
- Besteuerung des Fonds
- Besteuerung der Fondsanleger
- Besteuerung des Umsatzes von Fondsanteilen ausländischer Fonds

Checklisten

- Zehn Ratschläge für den Fondskauf
- Zehn Gründe, einen Fonds zu verkaufen
- Die fünf Megatrends im internationalen Fondsgeschäft

Literaturverzeichnis

Anmerkungen

Glossar

Stichwortverzeichnis