

116 460 318 3

Rainer Landert

Fonds und andere Kollektivanlagen

Investmentfonds – die Idee besticht

Schweizer Praxishandbuch

Für Mitarbeitende in der Fondsindustrie. Aber auch für Anwender.

2., vollst. überarbeitete, erweiterte Auflage

Inhaltsverzeichnis

9	Vorwort
11	Einleitung
17	A Fondsidee und Fondsgeschichte
	Was sind Fonds?
18	A1 Grundlegendes zu Sparen und Anlegen
21	A2 Grundidee des Fonds
24	A3 Was sind Fonds und welche Aufgaben erfüllen sie – damals und heute?
30	A4 Klassische Fonds – Wesensmerkmale und Eigenschaften
36	A5 Fondsgeschichte und Zeittafel
44	RF Repetitionsfragen
46	EF Ergänzungsfragen
49	B Fondsmarkt, Fondsvermögen, Fondsanteile
	Wie charakterisiert sich der Schweizer Fondsmarkt?
	Was bewegt Fondsvermögen und Fondspreise?
	Wie wird der Preis eines Anteils berechnet?
50	B1 Fondsmarkt Schweiz im Wandel der Zeit
59	B2 Fondsvermögen und Fondsanteile
61	B3 Fondsbewertung und Fondspricing
63	B4 Forward Pricing als Schutzmechanismus
65	B5 Primärmarkt- und Sekundärmarktpreise
68	RF Repetitionsfragen
70	EF Ergänzungsfragen
73	C Fondsrecht und Anlegerschutz
	In welchem rechtlichen Rahmen bewegen sich Fondsanbieter und Fondsanleger?
	Worin besteht der Anlegerschutz?
74	C1 Vom Investmenttrust zum Anlagefonds
78	C2 Rechtsgrundlage ab 1967 – kleiner Rückblick
82	C3 Schweizer Fondsregulierung heute
86	C4 Gesetzlicher Anlegerschutz
90	C5 Kollektivanlagen – offene und geschlossene Formen
93	C6 Wesentliche Funktionsträger gemäss KAG
96	C7 Regulierung im Vertrieb und öffentliche Werbung
98	C8 Qualifizierte Anleger und differenzierter Anlegerschutz

99	C9	Fondsrecht im Wandel der Zeit (Übersicht)
102	RF	Repetitionsfragen
104	EF	Ergänzungsfragen
107	D	Fondsangebot und Fondsklassen Welche Arten von Fonds gibt es in der Schweiz?
108	D1	Fondsprodukte – dritte Generation
109	D2	Zweiteilung des Fondsangebots
110	D3	Übersicht über die wichtigsten Fondsklassen
113	D4	Fünf Hauptklassen nach Anlageinstrumenten
119	D5	Spezialklassen nach Anlageausrichtung und Anlagestil
142	D6	Klassifizierung nach Fondsart (gemäss KAG), Ausschüttungspolitik und Anlegerkreis
147	D7	Komplexe Fondsstrukturen
149	D8	Offene Fondsarchitektur
152	RF	Repetitionsfragen
154	EF	Ergänzungsfragen
157	E	Fondsleistung und Fondsrisiken Wie viel rentieren Fonds? Welches sind die Risiken bei Fondsanlagen?
158	E1	Zwei Komponenten der Fondsrendite
159	E2	Renditen hinterfragen
160	E3	Renditen vergleichen
161	E4	Was ist eine gute, was eine schlechte Rendite
164	E5	Renditemessung und wesentliche Kennzahlen
168	E6	Fondsrisiken und Risikobeurteilung
173	E7	Verschiedene Risikotypen bei Fondsanlagen
176	E8	Fondskategorien und Anlagerisiken
180	RF	Repetitionsfragen
182	EF	Ergänzungsfragen
185	F	Fondskosten Welche Kosten fallen bei Fondsanlagen an? Wer bezahlt welche Kosten?
186	F1	Unterscheidung: Preis und Kosten
187	F2	Kosten innerhalb und ausserhalb des Fonds
189	F3	Objektivität und Subjektivität bei der Kostenbeurteilung
190	F4	Fonds als Grossanleger und Zwischenhändler
191	F5	Indirekte Kosten TER und PTR
195	F6	Direkte Kosten
196	F7	Fondskosten und Anlegerinteressen
200	RF	Repetitionsfragen
201	EF	Ergänzungsfragen

203	G	Fondsauswahl, Fondsportfolios und Fondsanlagepläne Wie werden Fonds ausgewählt? Wie kommen Fonds in Vermögensberatung und -verwaltung zum Einsatz?
204	G1	Tausende Fonds und grosse Qualitätsunterschiede
205	G2	Die besten und die passendsten Fonds
208	G3	Beurteilung der Qualität von Fonds und Fondsanbieter
209	G4	Fund Rankings und Fund Ratings
211	G5	Wesen und Formen der fondsgestützten Vermögensverwaltung
215	G6	Fondsanlage- resp. Fondsaufbaupläne
220	RF	Repetitionsfragen
221	EF	Ergänzungsfragen
223	H	Weitere kollektive Kapitalanlagen, strukturierte Produkte und technische Zweckkonstruktionen Welche weiteren Formen der gemeinschaftlichen resp. der strukturierten Kapitalanlage haben in den letzten Jahren Bedeutung erlangt? Welche technischen Zweck- resp. Hilfskonstruktionen hat das Anlagegeschäft hervorgebracht? Welcher Art sind die Unterschiede zwischen Fonds und strukturierten Produkten?
224	H1	Weitere Ausprägungen von Kollektivanlagen
230	H2	Grundlagen und Vielfalt strukturierter Produkte
238	H3	Strukturierte und kollektive Kapitalanlagen im Vergleich
244	RF	Repetitionsfragen
246	EF	Ergänzungsfragen
249		Anhang
250		Lösungen Repetitionsfragen
257		Lösungen Ergänzungsfragen
269		Sachwortregister
275		Zum Autor