

In a nutshell

Anlageberatung und Vermögensverwaltung

Bearbeitet von
Monika Roth

1. Auflage. 2013 0. Buch. XIV, 91 S. Broschiert
ISBN 978 3 03751 503 7

Recht > Europarecht , Internationales Recht, Recht des Auslands > Recht des Auslands > Ausländisches Recht: Schweiz

schnell und portofrei erhältlich bei



Die Online-Fachbuchhandlung beck-shop.de ist spezialisiert auf Fachbücher, insbesondere Recht, Steuern und Wirtschaft. Im Sortiment finden Sie alle Medien (Bücher, Zeitschriften, CDs, eBooks, etc.) aller Verlage. Ergänzt wird das Programm durch Services wie Neuerscheinungsdienst oder Zusammenstellungen von Büchern zu Sonderpreisen. Der Shop führt mehr als 8 Millionen Produkte.



Monika Roth

Professor Dr. iur., Advokatin,
Studienleiterin und Dozentin an der Hochschule Luzern

Anlageberatung und Vermögensverwaltung

in a nutshell



Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|-----|
| Vorwort | V |
| Abkürzungsverzeichnis | X |
| Zum Thema dieses Bandes | XII |
| 1. Teil: Rechtliche Grundlagen | 1 |
| § 1 Arten der Anlageentscheidung | 3 |
| § 2 Wertschöpfungskette | 4 |
| § 3 Execution Only (reine Konto- und Depotführung) | 5 |
| 1. Allgemeines | 5 |
| 2. Bankverwaltungsgeschäft | 5 |
| 3. Pflichten der Bank | 7 |
| 4. Selbsteintritt der Bank | 9 |
| 5. Lombardkredit – Hebelwirkung – Deckungsmarge | 10 |
| § 4 Anlageberatung (<i>Investment Advice</i>) | 13 |
| 1. Allgemeines | 13 |
| 2. Genehmigung von Transaktionen ohne Auftrag des Kunden | 15 |
| a) Genehmigungsfiktion | 15 |
| b) Pflichtwidrige Anlageentscheide | 15 |
| 3. Financial Planning | 16 |
| § 5 Vermögensverwaltungsauftrag | 18 |
| 1. Begriff | 18 |
| 2. Anlagestrategie | 20 |
| 3. Richtlinien für Vermögensverwaltungsaufträge | 23 |
| a) Wichtige Grundsätze | 24 |
| aa) Erfordernis der leichten Handelbarkeit | 24 |
| ab) Bankübliche Anlagen | 25 |
| b) Beratungsprozess | 26 |
| 4. Verbot von Kreditgeschäften zu Lasten des Kunden | 27 |
| 5. Vermögensverwaltung im Kindes- und Erwachsenenschutzrecht | 28 |
| a) Einleitung | 28 |
| b) Grundsatz: Sicherheit vor Rendite | 29 |
| | VII |

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|----|
| c) Zulässige Anlagen | 31 |
| d) Auskunfts- und Einsichtsrecht | 32 |
| § 6 Der externe Vermögensverwalter (eVV) | 33 |
| 1. Das Dreiecksverhältnis | 33 |
| 2. Vertrag Kunde–Vermögensverwalter: für die Bank eine <i>res inter alios acta</i> | 34 |
| 3. Fragen, die sich ein Anleger stellen muss | 35 |
| § 7 Verpflichtungen und Obliegenheiten | 39 |
| 1. Verpflichtungen | 39 |
| a) bei der Anlageberatung | 39 |
| b) bei der Vermögensverwaltung | 40 |
| 2. Obliegenheiten | 41 |
| § 8 Anlageberatung und Vermögensverwaltung: Bearbeitete «Highlights» aus Gerichtsurteilen | 43 |
| 2. Teil: Pflichten | 51 |
| § 9 Die Pflichten des Kunden | 51 |
| 1. Entschädigungspflicht | 51 |
| 2. Sorgfaltspflichten des Kunden | 51 |
| § 10 Die Pflichten der Bank | 53 |
| 1. Sorgfaltspflichten | 54 |
| a) Bei der Beratung durch die Bank | 54 |
| b) Auskünfte | 55 |
| c) Erfahrungsstand der Kunden vs. Handlungspflichten der Bank | 55 |
| d) Haftung der Bank bei der Auswahl der Investments | 57 |
| e) Diversifikation (Vermeidung Klumpenrisiko) | 58 |
| f) Rechenschaft als Ausfluss der Sorgfalt (und Treue) | 62 |
| g) Produkte | 63 |
| 2. Treuepflichten | 63 |
| a) Allgemeines | 63 |
| b) Interessenkonflikte | 64 |
| c) Herausgabepflicht | 66 |
| ca) Grundgedanke | 66 |
| d) Anlageberatung und Überwachung des Depots | 69 |

Inhaltsverzeichnis

| | | |
|-----------|--|-----------|
| 3. | Informationspflichten | 70 |
| a) | Allgemeines | 70 |
| b) | Vermögensverwaltung | 71 |
| c) | Anlageberatung | 72 |
| 3. | Teil: Spezialfragen | 75 |
| § 11 | Kollektivanlagengesetz (KAG) | 75 |
| 1. | Kollektive Kapitalanlagen | 75 |
| 2. | Anlegerschutz | 76 |
| a) | Anlegerkategorien | 76 |
| b) | Verhaltenspflichten Bewilligungsträger | 78 |
| c) | Prospektpflicht | 80 |
| 3. | Strukturierte Produkte | 81 |
| a) | Definition | 81 |
| b) | Gesetzliche Regelung; vereinfachter Prospekt | 82 |
| § 12 | Markets in Financial Instruments Directive (MiFID) | 85 |
| 1. | Zweck von MiFID I | 85 |
| 2. | Vermeidung von Interessenkonflikten; Wohlverhaltensregeln | 85 |
| a) | Eignungs- und Angemessenheitsprüfung im Allgemeinen | 85 |
| b) | Für Anlageberater und Vermögensverwalter im Besonderen | 86 |
| § 13 | Der Bankenombudsman | 88 |
| 1. | Grundlagen | 88 |
| 2. | Zuständigkeit | 88 |
| 3. | Verfahrensablauf | 89 |