

# Die Haftung bei Kapitalanlagen

Die wichtigsten Entscheidungen zu Anlageberatung, Vermögensverwaltung und Prospekthaftung

Bearbeitet von  
Von Dr. Michael Zoller, Rechtsanwalt

4. Auflage 2019. Buch. XXXIII, 415 S. Softcover  
ISBN 978 3 406 70020 0  
Format (B x L): 16,0 x 24,0 cm  
Gewicht: 729 g

[Recht > Handelsrecht, Wirtschaftsrecht > Bankrecht, Kapitalmarktrecht](#)

Zu [Leseprobe](#) und [Inhaltsverzeichnis](#)

schnell und portofrei erhältlich bei

The logo for beck-shop.de features the text 'beck-shop.de' in a bold, red, sans-serif font. Above the 'i' in 'shop' are three red dots of varying sizes, arranged in a slight arc. Below the main text, the words 'DIE FACHBUCHHANDLUNG' are written in a smaller, red, all-caps, sans-serif font.

**beck-shop.de**  
DIE FACHBUCHHANDLUNG

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.

## Sachverzeichnis

Die fetten Ziffern verweisen auf die Paragraphen, die mageren auf die Randnummern.

- Agio** 2 62, 73, 135, 161; **3** 14, 18, 42, 66, 90, 111, 124 f., 129, 132 f., 139; **4** 195, 200, 208; **5** 49, 52, 67, 69; **6** 21, 47 f., 50 f., 118, 144 f., 160 ff.; **7** 16, 21, 62, 64, 66; **8** 8, 31, 101, 112; **10** 31, 83, 105; **11** 16, 43, 64, 88; **13** 17, 59, 64, 107; **14** 78, 80 f., 83, 85, 118, 120, 147 f., 185; **15** 81, 95
- Aktien** 1 81 ff.; **3** 47; **5** 22, 25, 29 ff., 38 f., 42; **6** 95, 188 f., 194 f., 210 ff., 217, 219, 228 f.; **7** 48; **9** 86 f., 92 f., 96; **11** 18; **12** 9 f., 19, 32, 36 f., 40, 53, 76, 79, 92, 94, 109; **14** 60
- fonds **3** 11, 14, 42, 46 f., 51; **5** 42; **14** 14, 60
  - investition **1** 104, 109; **5** 38
  - kurs **1** 97 f., 109; **2** 94; **12** 13, 39
  - option **5** 23, 26, 39, 41 f.
  - spekulation **1** 81 ff.; **4** 143 ff.
  - Einzel- **3** 18, 42; **5** 42
  - Inhaber- **5** 91
  - Standard- **1** 82, 84, 99
- Aktivlegitimation** 2 20 ff., 31, 34; **4** 196; **9** 28; **11** 152; **13** 55, 57
- Allgemeine Geschäftsbedingungen** 2 19 ff., 30, 33; **4** 180; **11** 154; **13** 53, 55
- Altersvorsorge** 2 20, 39, 62, 70, 164; **8** 80 ff.; **14** 100, 106, 131, 133, 135, 141
- Anfangsverlust** 11 93
- Anlageberatung** 1 1 ff.; 2 1 ff.
- sdiensleistungen **1** 11; **5** 18, 99, 116, 142
  - sempfehlungen **1** 13, 17; **2** 50; **3** 26, 30, 51, 56, 58, 85, 88; **4** 44; **5** 19, 94, 131; **14** 26, 100 f.
  - sfehler **2** 75, 87, 167, 171, 174; **3** 56; **4** 96, 207; **5** 124; **14** 25, 87, 95, 140, 150, 156 f., 176; **15** 83, 85
  - srechtsverhältnis **1** 1, 8, 10, 40, 65, 68, 89, 95; **2** 8, 26, 49; **3** 131; **4** 71; **5** 98; **14** 33
  - ssachverhalt **1** 54; **3** 45, 62, 74, 187, 210; **4** 131; **14** 22, 62, 153
  - svertrag **1** 15, 40 f., 68, 89, 95; **2** 13, 35, 51, 84, 90 f., 104, 118; **3** 5, 54, 56, 81, 98, 150, 171, 192, 203; **4** 38, 63, 68, 88 f., 93, 96, 137; **5** 13, 16, 76, 98, 119 f., 124; **6** 77, 81; **14** 100, 127, 148, 150, 168
- Anlageinteressent** 1 8, 40, 47; **2** 35, 48; **3** 203; **4** 88; **5** 11 f., 59, 61, 76, 98; **6** 133, 152; **8** 97, 107; **9** 28, 55, 76; **10** 48; **11** 27, 38; **13** 79; **14** 107, 111 ff., 142
- Anlagevermittlung** 2 68; **3** 131, 171; **5** 10 ff., 48 ff., 68 ff.; **6** 17, 81; **7** 88; **8** 32 f.; **10** 42; **14** 150; **15** 28
- svertrag **5** 10; **6** 51, 81; **7** 66, 70; **8** 11
- Anlageziel** 1 11 ff., 16, 18, 42, 72, 80; **2** 9, 25, 36, 39, 41, 152; **4** 38, 131; **5** 5 f., 36, 45, 102; **11** 44; **14** 31, 100, 109
- Anlegeranwalt** 3 6, 9, 107, 166; **4** 5, 58; **5** 136, 139; **6** 55, 233, 270; **7** 69; **8** 11, 54, 114; **11** 13, 85, 117, 122, 137; **14** 26, 87, 98, 152, 164, 182 f., 199; **15** 3, 5, 11, 13, 37, 66, 99, 106
- Anlegergerecht** 1 20, 41, 54, 72, 78, 95 f., 98, 105; **2** 9, 25, 36, 38 f., 41, 80, 83; **3** 1; **14** 106
- Anlegerreklamation(en)** 1 87, 107; 2 4 f., 99, 107, 119, 164 f., 172; **3** 4, 10, 19 f., 73, 127, 166, 173, 176, 210; **4** 36, 83, 110 f., 116, 120 f.; **5** 2, 45, 93, 139; **6** 53, 169; **7** 78; **8** 1, 29, 38, 87; **9** 3, 46, 74; **11** 55, 130; **12** 113; **13** 12, 102; **14** 44, 85, 122, 137, 190, 198 f., 204; **15** 2, 37, 54, 83, 85, 106
- Anleihe(n)** 1 28 ff., 48 f., 54; **2** 93 f., 107 f., 119; **3** 199, 208; **4** 123, 127, 135; **12** 4, 36
- Auslands- **1** 48
  - DM- **1** 30
  - Unternehmens- **1** 28
- Apollo** 8 115; **13** 113
- Asset Tracing** 13 128
- atypisch stiller Gesellschaft/er** 2 62 f.; **11** 16, 20, 64 f., 70, 72, 185; **14** 185 f.
- Aufgeld** 3 14, 42, 50; **6** 48
- Aufklärungsdefizit** 2 6, 90, 112, 118, 124; **3** 19 f., 63, 73, 107, 210, 212; **5** 74; **6** 70; **11** 62; **14** 20, 60, 96, 98, 190
- Aufklärungspflicht** 1 94; **2** 56, 88, 128, 145, 147, 149, 151, 170, 174; **3** 2, 5, 7, 12 ff., 33, 39, 47, 79, 86, 89 ff., 131 ff., 148, 150, 152, 154 f., 157, 183, 185 f., 189, 191, 193; **4** 15, 36, 46, 49, 61, 69 ff., 89 f., 93, 98,, 110, 112 f., 115, 141 f., 185, 211; **5** 15, 31, 53, 65, 67, 75, 83; **6** 70, 78, 150; **7** 6; **8** 1 ff., 9, 11, 16, 18, 26, 45, 56, 57, 60, 63, 74, 90 f., 95, 104 ff., 109, 119 ff.; **9** 50; **10** 1, 100, 122; **11** 58, 60, 74; **12** 26, 53; **13** 46 f., 49, 52, 55, 57, 78; **14** 16, 31, 34, 45, 52, 62, 71, 78, 85 f., 96, 98, 104, 124; **15** 25, 31, 46
- Aufklärungspflichtverletzung** 2 88, 145, 149, 151, 174; **3** 155; **8** 9, 16, 119; **14** 34, 78, 85 f., 96, 98, 124; **15** 25
- Aufklärungsinteresse** 3 86
- Auftrag** 3 22; **4** 181, 206; **5** 11, 22, 60, 90, 106 f., 111, 116, 125, 133 f.; **6** 14, 45, 49, 160; **7** 18, 20, 22, 35 f., 65, 85; **8** 27, 31, 33, 64; **9** 2, 6, 10 ff., 22 ff., 28 ff., 34, 36, 41, 50, 53, 58, 61, 66, 72, 78, 79, 84, 86, 89, 91 ff., 103 f.; **10** 31, 56 f., 83, 85, 97, 125; **11** 35 f., 129; **12** 61 f., 95;

## Sachverzeichnis

---

- 13 29, 39, 46, 53, 55, 87, 99; 14 39, 49; 15 11, 76  
– Gutachtens- 9 2, 10 f., 26, 28 ff., 50, 53, 58, 61, 73 f., 78 f., 81, 84, 89; 11 36  
– Kauf-/Verkaufs- 4 163, 171 f.  
– Objekt- und Finanzierungsvermittlungs- 13 38, 43, 55  
– Wertpapier- 2 26  
**Aufwand** 1 102; 3 5, 132 f.; 5 14, 59, 61; 6 166; 11 102; 13 27, 55; 14 182  
**Außergewöhnliche Steuervorteile** 11 104 f., 109
- BaFin** 6 93 ff.; 9 22, 105; 12 9, 38, 67, 95; 13 73 ff.  
**Barcays** 4 177 ff.  
**Basisinformation** 1 24; 2 76, 116, 129  
**Bauherrenmodell** 9 52  
**Bausparvertrag** 14 131, 135  
**Beipackzettel** 1 22; 2 176  
**Beraterbank** 2 10, 112 f.; 3 49, 58; 4 141; 14 97  
**Beratungsprotokoll** 1 22 ff.; 3 198; 14 134, 142  
**Berlin** 5 69, 73; 6 72, 75, 86. 166; 7 48, 106; 9 46; 11 157  
**Berufshaftpflichtversicherer** 5 144; 8 2, 6, 29, 105; 10 6  
**Berufsträger** 8 1 f., 6, 26, 38, 45, 55, 57, 71, 78; 10 5; 11 133; 14 8 f., 49, 54; 15 68  
**Blind-Pool-Konzept** 3 115, 118; 8 94  
**Blockademöglichkeit** 7 56, 60  
**Börsencrash** 1 87, 104  
**Börsengang** 6 180 ff., 234 ff.  
**Börsenkurs** 4 157, 159; 5 42; 11 7; 12 19 f.  
**Börsenzeitung** 2 54, 59  
**Bond** 1 27 ff., 64 f., 89, 109; 2 12, 35, 125; 3 73; 4 38; 10 31, 83; 14 39  
**Bonität** 1 37, 48 f., 62; 2 16, 105; 3 25; 4 1, 124, 132 ff., 142; 5 20, 113, 144; 6 23, 40, 167; 10 6, 31, 33, 44, 90; 11 3, 56; 13 18
- case law** 3 198; 12 4; 13 46  
**Cinerenta** 6 47 ff.; 7 62 ff.; 8 8, 11, 22, 115; 10 26 ff.; 11 88; 13 59 f., 71, 113  
**Chance** 1 26, 34; 2 9, 152; 3 3, 74; 4 6, 31, 43 f., 70, 80, 92, 95, 101, 211; 5 33; 6 6, 32, 62, 111, 146, 156, 271; 8 34; 10 4, 40; 11 55, 69 f.; 14 104; 15 11, 13, 95  
**Chance-Risiko-Profil** 4 43  
**Churning** 5 43 f.  
**CMS Spread Ladder Swap** 4 10, 19 ff., 58 ff., 66, 69, 83, 91, 100  
**Cross Currency Swap** 4 8, 51 ff., 66  
**Culpa in contrahendo** 1 8; 6 213, 264; 7 6, 77; 8 12, 90; 9 49; 10 42, 65, 91, 119; 14 48
- Defeasance-Struktur** 2 140 f.; 6 158 ff.; 10 33; 11 9, 157; 14 89  
**Deutschlandfonds** 8 31  
**Deliktische Haftung** 13 319 ff.
- Derivat(e)** 4 1 ff.  
**Diplom-Volkswirtin** 4 35, 40  
**Direktbank** 5 88, 91, 94 ff., 109 ff., 129 ff.  
**Direktkommanditist** 6 132; 8 2, 4, 22, 63, 75, 104, 11 f., 116, 118 f.; 10 29, 105 f.; 11 113, 121  
**Discount-Broker** 5 94 f., 98, 102, 119 f., 122, 125, 134, 136
- Effekten** 1 48, 56, 62, 98; 3 24 f., 61; 11 135 f., 144, 149  
**Eigeninitiative** 7 15 ff.  
**Eigenkapitalvertrieb** 5 53; 6 58; 7 20, 73; 8 66; 13 58 ff.  
**Eigenverantwortlich/keit** 1 92, 103, 108; 2 9, 16, 34, 48, 50; 4 4, 6, 48; 5 4, 6, 66 f., 83, 86; 9 5 f.; 10 52  
**Einlagensicherung** 2 19 ff., 76; 4 124, 128, 135, 194, 202  
**Einzahlungstreuhand** 6 136 f.; 7 20, 35; 8 110, 118  
**Emittent** 1 32, 37, 48 f., 73; 2 74 f., 81, 87, 93, 95 ff., 101, 105 ff.; 3 150 f., 164; 4 123 f., 132, 134, 139; 6 7; 8 47; 9 29, 31, 92; 12 25, 27, 105; 15 16, 18 f., 22 f., 28  
**Empfehlung** 1 6, 48 ff., 82, 109; 2 37, 62, 70, 93, 147; 3 5, 66, 189, 196; 4 38, 47, 68, 93, 113; 5 69, 89, 91, 102, 110, 130; 6 72, 81; 14 30 f., 60, 106, 166  
– Anlage- 1 13, 17; 2 50; 3 26, 30, 51, 56, 58, 85, 88; 4 44; 5 19, 94, 131; 14 26, 100 f.  
– Beratungs- 3 30, 40  
**Entschädigungseinrichtung** 2 23; 4 16 ff., 207 f.  
**Erfüllungsgehilfe** 7 89; 8 2, 6, 28, 43, 67  
**Erkennbarkeit** 9 84; 13 123  
**Ermessensrichtlinie** 5 6, 8, 32, 37, 41  
**Execution Only** 5 18 ff., 87 ff., 108 ff., 128 ff.
- Fachpresse** 10 77  
**Fahrlässigkeit** 3 54 f., 60, 92, 93 f., 97, 99, 101, 154, 191; 4 98 f.; 5 125; 6 175; 7 13; 8 28, 40, 46; 9 97; 12 25, 51; 13 69 f., 117, 120; 14 15, 34, 36, 44, 62, 65, 69 ff., 74, 103 f., 108, 112, 127, 137, 142 f., 145  
**Falk Zinsfonds** 10 54 ff.  
**Festpreisgeschäft** 2 73, 79; 3 146; 4 124, 129, 136, 141  
**Financial Times** 2 54  
**Finanzkrise** 2 78, 99, 128; 4 1; 12 101; 14 204, 206  
**Finanzmarktförderungsgesetz** 14 2  
**Finanzmarktkrise** 2 90, 99, 101, 119 f., 122, 124, 128, 130; 3 127; 4 13, 83, 108, 125; 6 255; 12 1 f., 41, 68, 102; 14 24, 135; 15 53  
**Finanzverwaltung** 2 141; 6 15, 168 f.; 8 103; 11 92  
**Folgeprozess** 11 110  
**Fondsinitiator** 13 46, 52; 15 33

- Fondskonzept** 3 114, 118; 6 6, 35, 65, 99, 101 ff., 105, 167, 177; 7 79, 82, 107; 8 55, 80 ff.; 10 33, 122; 11 9, 22, 92, 157; 13 15 ff., 76, 115; 14 118, 150
- Garant** 2 97 f., 105, 108; 4 123, 190; 6 167, 176; 7 12, 84 ff., 93, 97, 99 f., 102 ff., 118, 128; 8 49 ff.; 9 52, 75 f.  
– Miet- 6 117 ff.  
– ProzessGarant 8 49 ff.
- Garantenstellung** 7 84 ff., 202 ff.
- GbR** 2 44; 5 133; 11 67
- Gefährdungshaftung** 3 40; 6 44; 11 37; 13 57
- Gemeinde** 4 95 ff., 100 ff.; 9 40, 43 f., 47
- Genugtuung** 11 3
- Gesamtprovision** 13 55
- Geschäftsbesorger** 4 206; 6 163; 8 50
- Geschäftsführer** 13 58 ff., 72 ff.
- Geschäftsleitung** 6 45, 256; 7 115; 10 1, 4, 15, 61 f., 66, 72, 75, 92, 101, 103, 118; 13 30, 107, 114
- Geschäftsverbindung** 3 20, 61
- Geschlossene Beteiligung** 3 14, 75, 97, 124; 6 4, 77; 7 5, 42, 131; 9 60; 10 49, 60; 11 1, 8, 22, 156; 13 73; 14 101; 15 3
- Gewinnkalkulation** 4 15
- Gewinnmarge** 3 5 ff., 146; 4 14, 36, 46, 49, 70, 81, 128 f., 136, 138
- Girokonto** 3 25; 10 110
- Göttinger Gruppe** 2 63, 65, 70 f.; 11 22; 13 90
- Grauer Kapitalmarkt** 2 15; 4 197; 6 4, 7, 209, 211; 7 129; 8 54; 11 1 ff.
- Grobe Fahrlässigkeit** 7 13; 8 28, 40, 46; 9 97; 12 51; 14 103 f., 108, 127, 137, 142 f.
- Grundenditefonds** 8 1 ff.
- Grundenditefonds** 5 49
- Grundschuld** 1 56, 59, 82, 84; 3 49; 7 86
- Güteantrag** 6 225 f.; 14 150, 155 ff., 174, 188, 191, 193, 196 f.
- Gutachten** 9 1 ff.; 10 23 ff., 58, 63; 11 36, 138; 12 61 ff.; 13 108; 15 68  
– -auftrag 9 2, 10 f., 26, 28 ff., 50, 53, 58, 72, 74, 78 f., 81, 84, 89; 11 36; 13 92, 101  
– -serstellung 9 5 f., 65, 76, 84  
– -svertrag 6 17; 9 56, 77 f., 80  
– Rechts- 6 121, 130, 133  
– Sachverständigen- 6 75  
– s. auch Prospektgutachten
- Gutachtensinhalt** 9 2; 11 36
- Haftungsadressat(en)** 1 1, 4; 2 71; 3 26, 28; 5 20, 92 f., 113, 140, 144; 6 16, 28 f., 60, 70, 264, 271; 7 1 ff.; 8 1, 11 ff.; 10 6 f., 21, 35, 90; 11 3 ff., 8, 12, 36, 41, 54, 56 ff., 60 ff., 86, 139, 157; 13 5, 7, 12 ff., 24, 61, 71, 123 ff.; 14 8, 15, 44; 15 11, 13, 56  
– s. auch Prospekthaftungsadressat
- Handelsblatt** 2 45, 54 ff.; 12 64; 15 53
- Handelsvertreter** 2 162; 3 66, 124, 126; 13 88, 99; 14 166; 15 95, 97
- Handyland-Betreiber** 3 49
- Hemmung** 6 226 ff.; 14 18, 146 ff., 165 ff.
- Hintermann** 7 15 ff., 45 ff., 61 ff.  
– -eigenschaft 7 34, 39 f., 54 f., 83; 10 68; 13 22  
– -haftung 7 55
- IDW-Standard** 7 114; 9 4 ff., 16, 18, 23 f., 27 f., 34, 37
- Immobilien** 3 179, 195 f.; 4 145; 5 49, 52, 61; 5 73; 6 4, 75, 77, 86, 95, 123, 181 ff., 186, 200, 207, 214, 232, 236, 238 ff., 246 ff.; 7 88, 101; 8 38, 68 ff., 84 ff.; 10 55; 11 1; 12 36, 41, 89 f., 94, 104, 106; 13 36 ff.
- Immobilienfonds** 2 113 ff.; 5 54, 61 f., 65, 69, 78; 6 19, 69, 72, 76, 80, 87, 91, 118, 127, 133, 144, 147, 249, 255, 257, 259; 8 29, 31, 68 ff.; 11 43, 49, 92; 13 46, 85; 14 14, 100, 106, 147, 150, 172
- Informationsempfänger** 1 7
- Ingerenz** 3 40
- Innenprovisionen** s. Provisionen
- Insolvenz** 1 32, 49; 2 4, 19, 39, 47, 65, 74, 76, 78, 81, 87, 96, 98, 112, 119; 3 114, 182; 4 1, 17, 58, 123, 127, 198, 206, 209; 5 92, 94, 97, 131; 6 105, 109; 7 27, 103; 8 11, 29, 38, 58 70; 11 16, 23, 29; 12 41; 13 73 f.; 15 64  
– -risiko 2 40 f.; 4 133 f.  
– -verwalter 2 19; 4 199, 206, 209; 8 55; 13 74; 14 100
- Internet** 2 12, 48, 60, 102; 5 18; 14 150, 163; 15 106
- Investition** 1 8, 13, 19, 26, 109; 2 7, 9, 32, 50, 114, 122, 128, 152, 161, 164; 3 4 f., 14, 16, 19 ff., 68 f., 73, 75, 88, 118, 132, 168, 203, 212; 4 3 f., 49; 5 3, 5, 8, 31, 36, 38, 41 f., 45.53.73, 91, 113; 6 4 f., 7, 15, 23, 32 f., 40, 44, 46 ff., 77, 95, 116, 119, 127, 136 f., 139, 147, 247; 7 4, 9, 20, 59, 65, 122, 132; 8 84 ff., 94, 102; 9 17, 24, 46, 60; 10 15, 24, 31, 77, 122, 127; 11 2, 4, 7, 22, 24, 49, 50, 53, 69, 92; 12 42, 54; 13 27, 38, 51, 66, 71, 85, 103; 14 12 f., 42, 106, 115, 135, 138, 141; 15 77  
– -schancen 2 9  
– -subjekt 2 9; 3 73, 75; 6 128; 9 60  
– -splan 6 46 ff.; 13 66  
– Aktien- 1 104, 109; 5 38  
– Anleger- 1 8; 3 4 f., 20, 168, 203; 5 53; 6 4; 9 24; 11 4, 50; 13 3, 10, 27, 113  
– Immobilien- 2 120; 5 49; 6 77, 247; 8 84  
– Nettoproduktions- 6 23; 13 18  
– Vertrauens- 7 9; 11 24; 13 103
- Investmentvermögen** 6 1 ff.
- Investor- und Treuhand Beratungsgesellschaft mbH** 6 49 f., 52, 64, 66; 7 63 ff.; 8 9, 11, 24; 13 59 ff.
- INVICTUM** 6 96 ff., 106

## Sachverzeichnis

---

- Kapitalanlagebetrug** 6 17; 9 26; 13 11, 34, 65, 71, 83 ff.  
**Kapitalanlagegesellschaft** 2 115, 124, 127 ff.; 3 14, 42 f., 49, 51, 58; 4 202; 6 253, 262; 14 14, 60, 101  
**Kapitalanlagegesetzbuch** s. KAGB  
**KAGB** 1 23; 2 122; 6 7 ff.  
**Kapitalanlagemodell** 6 17; 9 26; 13 11, 34, 65, 71, 83 ff.  
**Kapitalanlagemusterverfahrensgesetz** s. KapMuG  
**Kapitalmarktinformation** 4 86; 12 1 ff.  
**KapMuG** 15 2 ff., 29 ff., 51 ff.  
**Kausalitätsvermutung** 2 174; 3 21, 87; 4 96, 116, 119; 15 77  
**Kernbereich** 5 78 f., 85  
**Kick-Backs** 3 20, 28 f., 41 ff., 89 ff.  
**Kick-Back-Joker** 2 78, 142; 3 1, 4, 107, 127, 166, 176; 14 85, 87, 121 f.; 15 83  
**Kommanditistenhaftung** 6 143  
**Kommissionsgeschäft** 2 78; 3 142, 146, 148, 150, 152 f., 157; 4 124, 136; 5 116, 124; 6 99, 107; 13 73  
**Kommune** 4 5, 213  
**König & Cie. International Private Equity GmbH & Co. KG** 3 108 ff.  
**Konservativ** 4 126; 5 23, 29, 38, 42; 12 91  
**Konkurrenzprodukt** 2 42; 3 19, 56; 6 113  
**Kontokorrentkreditsaldo** 1 103  
**Konzern** 3 42, 56; 6 167, 183, 183, 185, 187, 190, 192, 200, 217, 219, 242; 12 8, 11, 80 f.; 13 113; 14 150  
– -dachgesellschaft 7 110  
– -mutter 7 123  
**Konzerngesellschaft** 3 49, 58; 14 60  
**Kredit** 1 56, 62, 65, 68, 78, 81 ff.; 2 25, 120; 3 66, 114; 4 3, 7 ff., 30; 7 85, 88, 90; 12 33, 36, 80; 13 36 ff.  
– -verhältnis/rechtsverhältnis 1 65, 89, 94; 4 115; 13 47  
**Kreditaufnahme** 1 90 f.  
**Kundenwunsch** 2 6 ff., 17 ff.
- Landwirt(e)** 1 56, 61 f.  
**Langenbahn** 2 61 ff.  
**Lebensversicherung** 3 194 ff.  
**Lehman** 2 4, 72 ff., 92 ff.; 4 1, 58, 122 ff.
- Mahnbescheid** 9 45, 52; 14 18, 100, 165 ff.  
**Managementfehler** 3 121; 6 41, 45; 11 9; 13 35  
**Marketing** 3 68; 4 211; 6 6; 7 47, 49  
**Margin** 4 11 f., 144 f., 150 f., 153, 154, 156, 159, 163 ff.  
**margin call** 4 144, 150 f., 153 f., 156, 163 f., 170 f.  
**Master Star Fund Deutsche Vermögensfonds I AG & Co. KG** (s. auch MSF) 3 121; 6 94 ff., 128; 7 46 ff., 103 ff.; 11 22 f., 28; 13 73
- MBP** 10 82 ff.; 14 39  
**Mehrfachfunktion** 9 32 ff.; 10 19 ff.  
**Mietausfall** 6 75, 83  
**Mietausfallwagnis** 6 84  
**Mieteinnahmen** 5 50; 6 73; 14 100  
**Mittelfreigabe** 8 24; 10 4, 15, 31, 44, 69, 83, 86, 92, 95, 100 f.  
**Mittelverwendungskontrolle** 6 119, 136 f., 161; 7 51, 85; 8 8, 13, 101, 109; 9 37; 10 2 ff., 49, 52, 56, 63, 73, 77 f., 83, 85, 89; 14 39 f., 50, 54  
**Mittelverwendungskontrollleur** 6 119, 161; 8 13, 16; 9 3, 32 37; 10 1 ff.; 14 3, 39, 45, 48, 50 f., 54  
**Mittelverwendungskontrollvertrag** 8 11; 10 9, 14 ff., 25, 30 f., 35 f., 40, 43, 57, 60, 63 f., 66, 69 ff., 74, 78, 80, 83, 84, 86, 91 f., 97, 100, 108, 118 f. 123; 14 39  
**MSF** 6 94; 7 46, 103, 110; 11 22, 28; 13 73 f., 78
- Nachschusspflicht** 2 62; 5 71; 6 145  
**NASDAQ** 5 25, 38, 41  
**New England International Society** 10 44
- Offener Immobilienfonds** 2 113 ff.  
**Operative Medienfonds** 6 21, 47, 53, 127, 167; 9 64; 10 33, 88; 13 18, 27, 31, 113  
**Optionsgeschäft** 5 23, 39
- Penny Stocks** 5 30  
**Personelle Verflechtungen** 6 66, 70; 7 49  
**Phoenix** 4 193 ff.  
**Platzierungsgarantie** 3 69  
**Plausibilitätskontrolle** 5 14, 77 ff., 143; 8 95 f., 108, 110, 121  
**Plausibilitätsprüfung** 5 16, 59, 84; 8 98; 14 170
- Positive Anlagegrundstimmung** 11 24; 12 51  
**Präventivfunktion** 7 24; 10 4  
**Private Equity** 3 110, 115, 118; 6 4, 95 f., 106  
**Private Placement** 6 77  
**Procurator** 8 30 ff.  
**Produktionskosten** 6 22, 24, 35, 47, 64 f., 164, 172; 10 31, 33, 83; 13 19; 14 39  
**prohibitiv** 2 42; 4 48, 213; 10 25  
**Prokurist** 4 22, 40  
**Prospekt** 1 31; 2 62, 66, 69, 135, 148, 165; 3 67 ff., 110 ff., 117, 120, 127, 134 ff.; 4 179, 190; 5 14, 49, 51 f., 55, 58 ff., 61, 63 ff.; 6 1 ff.; 7 1 ff.; 8 3, 8 ff., 69 ff., 89, 92 ff., 109; 9 2, 6 ff.; 10 7 ff.; 11 7, 15 ff., 42 ff.; 13 3 ff.; 15 94 ff.  
**Prospektfehler** 5 77, 85; 6 1 ff.; 7 1 ff.; 8 11 f., 92 f., 95, 98, 110; 9 9 f., 70, 84, 102; 10 7; 11 9, 24, 31, 33, 38, 52, 54 f., 59, 62; 13 31, 98, 115; 14 150; 15 34, 70 f., 77  
**Prospektgutachten** 7 35, 126; 9 6, 10 ff., 18, 24, 28 f., 36 f., 49, 65, 68, 74, 76, 81 f., 89 f., 101 f., 105; 10 23 ff., 58, 63

- Prospektgutachtensauftrag** 9 11, 29, 53, 74, 78, 84; **11 36**
- Prospektgutachtensvertrag** 9 56, 77 f.
- Prospektgutachter** 6 17, 27; 7 26, 114; **9 1 ff.**; **10 19, 23 ff.**; **11 5, 36, 52; 14 3**
- Prospekthaftung** 7 3 ff.; **11 15 ff**  
 – –sadressat 7 73, 77, 96; **8 118, 121**
- Prospekthaftung im engeren Sinne** 6 208 f., 211, 259, 264; 7 3 ff.; **8 20; 9 3, 52, 75, 76; 11 6, 15 ff.**
- Prospekthaftung im weiteren Sinne** 6 136, 213, 264; **7 6 ff.**; **8 3, 12, 14 f.**, 17, 60, 71, 74, 89 f., 98, 106, 110, 119; **11 42 ff.**
- Prospekthaftungsklausel** 11 136, 144, 146
- Prospektherausgeber(in)** 1 90; **6 15, 22, 24, 36, 42, 45, 80, 83, 85, 102, 119, 163; 7 25, 36, 38; 9 11, 15, 49, 64, 76; 10 23; 11 5, 40, 45, 52**
- Prospektprüfung** 9 41
- Prospektverwendung** 7 8; **8 3; 11 35, 58**
- Provision** 2 136, 147; **3 39, 70, 82 ff.**, 90, 98, 100, 113, 132, 142, 150 f., 154 f., 164, 172, 175, 180, 189, 192, 205 ff.; **4 136; 5 11, 53, 55, 61, 122; 7 21, 63; 13 42, 55, 64; 14 89, 95, 119 f., 127, 149 f.**  
 – Außen- 5 67  
 – Effekten- 1 98; **3 24 f.**  
 – Innen- **3 14, 75, 138 f.**, 184, 189, 191, 193, 211; **4 90; 5 48 ff.; 13 54**  
 – Vermittlungs- **3 194 ff.; 6 50; 13 43, 86 f.**  
 – Vertriebs- **2 147; 3 83 f.**, 116, 129, 131 f., 147, 151, 190, 192; **6 64, 252, 258; 13 66; 14 82, 148, 170**
- Quote** 3 14, 123 ff.; **5 26, 36, 40 f.**, 67; **6 167; 11 92**  
 – Mittverschuldens- 1 100
- Rechtsanwalt** 4 182; **6 30; 12 77; 13 108; 14 35, 150, 169, 188 f.**; **15 11**
- Rechtsberatungsgesetz** 14 35
- Rechtsirrtum** 3 99, 154, 191; **4 99; 13 55; 14 71**
- Regress** 3 9, 107, 166; **5 46, 93 f.**; **6 41, 255; 11 86, 117, 140; 13 35; 14 199; 15 54 f.**
- Rendite** 1 91; **2 63, 152, 169; 3 118, 137; 4 3, 14, 201; 5 61; 6 21, 149; 7 108; 8 32, 69; 9 64; 11 92**
- Renditeerwartung** 1 13 f., 26, 109; **2 146; 3 198; 6 14, 149; 10 10, 88; 13 27**
- Rente(n)** 2 63; **7 108; 8 32; 11 19, 22, 28;**
- Rentenversicherung** 14 131, 135
- Retail-Bank** 1 10; **5 18**
- Risiko** 1 45, 48 f., 73, 90; **2 37, 39, 76, 105 f., 116, 125, 128 f., 158; 3 99; 4 12, 31, 35, 38, 41, 43 f., 64, 92 f., 127, 132, 134; 5 71; 6 15, 22, 39, 47, 54, 76, 83, 86 f., 90, 102, 125, 148 f., 153 f., 167, 172, 217, 221, 245; 7 68; 8 29, 95, 109; 9 56, 64, 91; 10 33; 11 29, 31; 11 110; 12 25, 36, 62; 13 35; 14 23, 31, 100, 106; 15 9 f., 25**  
 – –absicherung **4 89; 6 22**  
 – –aufklärungs/-hinweise **1 21; 2 27, 69, 80, 107, 165; 4 44, 139; 5 81; 13 51; 14 145**  
 – –profil **2 76, 83; 4 43, 70**  
 – Insolvenz- **2 40 f.**; **4 133 f.**  
 – Kurs-/Währungs- **1 33, 37, 44, 74, 79; 2 163; 3 114, 137; 4 54, 64 f., 67, 93**  
 – Mietausfall- **6 83**  
 – Prospekthaftungs- **7 11**  
 – Verlust- /Totalverlust- **1 49; 2 62, 70, 76, 105, 163, 165; 3 137; 4 9, 26, 39, 41, 43, 48, 66; 6 13, 24, 32, 36, 38, 42, 62 f., 68, 80, 87 f., 91; 9 67; 12 63; 13 35; 14 100, 106, 148, 170**
- Risikobereitschaft** 1 11 f., 14, 16 ff., 42, 70, 78, 109; **2 25, 36; 4 38, 53, 126, 131; 5 6, 45**
- Sachverstand** 2 53; **4 132; 5 16 f.**; **6 81 f.**
- Schadensberechnung** 2 88, 167; **4 97; 5 42, 46; 11 82, 98, 103, 105, 108; 12 54**
- Schiffsfonds** 3 123 ff.
- Schmiergeld** 3 28, 50, 104
- Schrottimmobilien** 7 101; **13 36 ff.**
- Schuldrechtsmodernisierung** 14 5, 7
- Schutzbedürftigkeit** 9 54 f., 59, 60, 95; **10 91; 11 73; 13 103**
- Securenta** 11 16 ff., 54, 61; **13 90**
- Selbsteinschätzungsbogen** 1 11 ff.
- SHB Innovative Fondskonzepte GmbH & Co. Altersvorsorgefonds KG** 8 80 ff.
- Sicherheitsnetz** 6 33; **9 64; 13 27**
- Sittenwidrigkeit** 4 87, 95; **5 43, 61; 9 26; 12 93; 13 7, 78, 82, 89, 121, 126**
- Sonderkonto** 8 113; **10 57 f.**, 69 ff., 74
- Sondervermögen** 2 76, 81, 85; **4 134; 6 181, 236, 239, 250, 253, 255, 262**
- Sondervorteil** 7 74; **10 1; 13 69 f.**
- sozial gefördert** 9 46
- Sparkasse** 1 56 f., 67 f., 74, 78; **4 51, 57, 123 f., 129**
- Spekulation** 2 2; **4 7, 32, 41, 62, 86 f., 94, 101, 121**  
 – Aktien- **1 81 ff.**; **4 143 ff.**  
 – Wertpapier- **1 91, 94**  
 – Zinsen-/Devisen- **1 63**
- spekulativ** 1 32, 34, 43, 78, 80, 109; **2 27, 129, 163; 4 1, 11, 30 ff., 39, 53, 93, 95, 101, 139; 5 28, 41**
- Spesenreiterei** 3 39; **5 44**
- Staatsanwaltschaft** 6 54, 102; **12 95; 13 60; 15 66**
- Steuerberater** 6 77; **8 26; 9 32; 10 106; 11 114; 13 13; 14 8, 22, 35, 42, 54**
- Steuersparmodell** 6 5; **11 9 f.**, 92; **13 51**
- Steuervorteil** 2 138, 141; **5 73; 6 118, 166; 11 9 f., 87 ff.**
- Stille Beteiligung** 2 36, 44, 46; **11 26, 76**
- Subprime-Krise** 2 4, 164; **4 108; 6 255; 12 1 f., 41, 43, 56 f., 81, 90, 95, 97, 101; 15 53**

## Sachverzeichnis

- Substantiierungslast** 3 136; 11 95, 98; 15 103  
**Swap** 2 166, 170, 173 f.; 4 7 f., 10, 19 ff., 50 ff., 72 ff., 103 ff.; 12 61 f.
- Terror-Anschläge** 4 2
- Totalverlust** 2 62, 70, 76, 163 ff.; 3 137; 4 48, 135; 6 32, 36, 38, 42, 63, 68, 76, 80, 87 f., 91; 13 35, 115; 14 100, 148, 170; 15 9 f., 25
- Transaktion(en)** 1 102; 2 25; 3 16, 33, 63, 92, 97, 146, 168; 4 3; 5 3, 7, 18, 88, 91  
– -svollmacht 5 88, 90, 111, 130
- Transparenzgebot** 3 139, 178 ff., 192, 209; 4 90; 11 145
- Treuhänder(in)** 3 207; 5 143; 6 132, 136 f.; 7 20, 26, 35, 46, 103; 8 1 ff.; 9 3, 63; 10 19, 29, 36, 63, 83 f., 91, 106 ff., 119; 11 114, 118, 121, 127, 133; 13 73 ff., 115; 14 3, 39  
– Beteiligungs- 8 22; 11 113  
– Einzahlungs- 6 136 f.; 7 20, 35, 110, 118  
– Register- 11 118, 120
- Treuhandkommanditist/in** 6 118, 159; 8 8 f., 18, 20 ff., 31, 76, 81, 88, 90 f., 95, 101, 107, 113, 119, 124; 9 32; 10 31, 47; 11 90, 113, 115; 13 72 ff.; 14 52
- Überinformation** 2 12, 48 f.; 3 121; 5 57; 11 151
- Und-Zeichnungsberechtigung** 10 61, 66, 72
- Unklarheitenregel** 13 55 ff.
- Ursächlichkeit** 2 151; 4 96; 8 103; 9 102; 11 33, 62, 100, 135; 15 71, 77 f.
- Vergütung(en)** 1 77; 2 2, 14 f., 78 f., 137; 3 1 ff.; 4 15, 36, 44, 69, 100, 129, 138, 141; 5 44, 51, 53, 56, 60 f., 67, 95, 107, 116, 142; 6 51, 97, 253, 262; 7 20, 22, 66, 76; 8 108; 9 94; 13 53, 60, 64, 66, 68; 14 80 f.  
– Rück- 1 34; 2 143, 147 ff.; 3 9 ff., 63, 74 f., 79, 89 ff., 137 ff., 147, 155, 166, 172, 174, 184, 189, 191, 193, 205, 211; 4 15, 36, 44, 90, 98, 128; 5 53; 14 16, 59 ff., 77 ff., 117 ff., 123 ff., 170; 15 82, 89  
– Vertriebs- 2 143; 3 14, 131, 142, 146, 148, 151, 155; 6 70; 13 57; 14 87 f.  
– Verwalter- 3 11, 15, 19, 46, 189; 6 262; 14 60 f.
- Verflechtung(en)** 6 61, 66, 70; 7 45 ff., 61 ff.
- Verhandlung(en)** 14 202 ff.
- Verjährung** 7 13 f.; 14 1 ff.
- Verjährungsbeginn** 2 13; 3 175; 14 95; 15 91
- Verjährungseinrede** 3 78, 137, 139; 7 14; 8 25, 28; 11 6; 14 198
- Verjährungsfrist** 3 102, 103, 144, 175; 4 110, 192; 5 141; 6 227, 264; 7 14, 78 f., 99; 8 10, 17, 26 f., 44, 46; 9 53; 10 7, 93; 13 5, 62, 111; 14 2, 4, 7, 17, 21 ff., 28 f., 31 f., 34, 42, 53 f, 57, 103 f., 127 f., 137, 145, 156, 158, 176, 182, 200 f.; 15 55, 85, 99, 108
- Verkaufsprospekt** 2 135; 3 124, 142; 6 3, 7 f., 193, 195, 200, 209 f., 211, 237, 249, 261 f.; 7 96, 128; 9 7, 11, 16, 18, 19, 21 f., 36; 14 79; 15 10, 18, 31, 95
- Verkaufsprospektgesetz** 6 3, 7, 193, 209 ff.
- Verlustzuweisung** 2 62 ff., 70; 11 90, 107, 111, 121
- Vermittler** 3 206; 5 3, 12, 14 ff., 75, 80 ff., 143 f.; 6 136, 253, 262; 7 89; 8 32, 43, 48, 65, 89, 97, 99, 119; 9 60, 68; 10 42; 11 5, 38 ff., 58; 13 46, 52 f., 56; 14 160, 185  
– -verschulden 8 39; 11 62  
– Anlage- 5 10 ff., 48 ff.  
– Eigenkapital- 2 135, 147; 6 48, 51, 58, 163; 7 35, 64, 66, 70; 13 59, 64, 107; 14 79 ff.  
– Finanzanlagen- 3 192; 5 144  
– Finanzierungs- 13 38, 40, 43, 55  
– Unter- 3 70; 6 51; 7 66, 70, 83; 8 42, 120  
– Versicherungs- 3 206; 6 97
- Vermittlungsprovision** 3 194 ff.; 6 50; 13 43, 86 f.
- Vermögensanlagen** 2 116, 129, 134, 148; 3 91, 192; 5 23, 61, 90, 111, 144; 9 17, 24; 14 131; 15 19, 97
- Vermutung aufklärungsrichtigen Verhaltens** 2 87, 133 ff., 149; 3 61, 63; 4 119, 121; 12 53; 13 101; 14 91
- Versicherungsschutz** 8 57; 9 67, 73; 11 145, 147; 13 13, 35, 115  
– Erlösausfall- 6 22 f., 25, 29, 35, 40, 42, 47, 53, 62, 167; 7 16, 68; 9 64, 67; 10 33, 44; 13 19, 21, 27, 29, 107 f., 113, 115 f., 121  
– Haftpflicht- 2 24; 5 144; 8 2, 6, 11, 29, 57, 105; 9 28; 10 6, 90; 12 12; 13 126
- Verschuldensmaßstab** 1 4; 3 53, 60, 159; 6 44, 209; 12 25, 51; 13 106 ff.; 14 17
- Vertrag mit Schutzwirkung**  
– zu Gunsten Dritter 9 54, 56, 83; 10 9, 57, 64, 78, 91, 119, 126; 14 49
- Vertretenmüssen** 14 69
- Vertriebskonzept** 11 38, 62; 15 28
- Verwaltervergütung** 3 11, 15, 19, 46, 189; 6 262; 14 60 f.
- Verwaltungsgericht** 6 99, 107 ff.
- Vier-Augen-Gespräch** 5 74
- Vif Babelsberger Filmproduktion GmbH & Co. Dritte KG (Vif Dritte)** 6 21, 53 ff., 62; 7 16; 9 63; 13 17, 21 f., 24, 107
- Vollmacht** 3 24, 40; 5 88, 90, 111, 130; 8 39; 10 111, 113, 120; 11 8 f.; 14 188, 193, 197
- Vorgängerfonds** 8 109; 9 37
- Vorsatz** 3 154, 160; 4 99; 10 98; 12 25, 93; 13 8, 24, 55, 65, 69, 104, 117 f., 126 f. 14 44, 68 ff.
- Vorteilsanrechnung** 2 160 ff.
- Weichkosten** 3 14, 184, 193; 6 48, 58, 61, 64 f., 69, 166; 7 64, 68; 13 67, 71
- Wende** 6 75, 77, 84; 7 4; 11 92
- Wertpapier** 1 31, 57 f., 60, 68, 72 f., 84 ff, 93, 95; 2 7 f., 10, 15, 73, 76; 3 61, 75, 82, 150, 154;

- 4** 123, 1071; **5** 18, 42, 89, 106, 109, 112, 129 f.;  
**6** 2, 7, 95, 200; **11** 16, 24, 149; **12** 36, 42, 93,  
101, 104; **13** 85; **14** 12 ff., 31
- -geschäft **1** 86, 88 f.; **2** 22, 116, 134; **3** 24 f., 33,  
61, 63, 82; **4** 203, 205, 207; **5** 101, 122, 125,  
133 f.; **13** 10; **14** 20
- -handelsgesetz **1** 11, 34, 54, 109; **3** 92, 94, 97
- Wertpapierprospekt** **9** 85 ff.
- Wirtschaftspresse** **2** 43 ff.
- Wirtschaftsprüfungsgesellschaft** **7** 22; **8** 8, 11,  
27, 31; **9** 3, 32, 37, 39, 41 f., 44, 49 f., 52 f., 56,  
65 f., 73, 75 ff., 87, 89, 91, 93, 96, 105; **10** 5 f.,  
19, 28 ff., 36, 42, 45, 83, 84 f., 87, 90; **14** 8, 39,  
52
- Wissensstand** **1** 42, 70 f.; **2** 9, 12; **4** 38, 131;  
**10** 44
- Wissensvorsprung** **1** 94; **13** 46, 52
- Wohnungsbauförderung** **6** 124, 130
- Wohnungsbau** **9** 46; **15** 62
- World Trade Center** **2** 4; **4** 146 f., 158
- Worst-Case-Szenario** **4** 54; **6** 14, 20 ff., 61, 68;  
**9** 71; **13** 24 f.
- **37a WpHG** **14** 10 ff., 19 ff.
- **51a WPO** **8** 25, 27, 45, 53; **10** 87, 93; **14** 38 ff.
- Zertifikate** **2** 73 ff., 101 ff.; **3** 141, 148, 155; **4** 1,  
3, 13 ff., 102 ff., 123, 125 ff., 179, 183
- -erwerb **4** 137
- Zeugbeweis** **1** 17, 19, 22, 25; **2** 177; **10** 97;  
**15** 6
- Zeugenschaftszession** **3** 109, 145, 149, 157;  
**14** 20, 60
- Zins(en)** **1** 55 ff., 62 f., 73, 78 f., 83 ff., 91, 97 f.,  
101; **2** 4, 20, 39, 138, 155, 158; **3** 102, 165; **4** 1,  
3, 7 ff., 21 ff., 55, 58, 61, 65 f., 70, 72 ff.,  
103 ff., 182, 200; **5** 109, 129; **6** 87, 91, 118,  
162; **8** 34; **10** 54 ff., 99 f.; **11** 10, 72, 90; **12** 36,  
40, 59 ff.; **14** 121, 131, 168 f.
- -entwicklung **4** 32; **8** 34
- -satz **1** 56; **2** 154; **4** 21 ff., 41, 66, 79, 82, 89,  
94, 119
- -verbilligung **4** 41
- Darlehens- **1** 73
- Kapitalmarkt- **2** 159
- Kredit- **1** 85, 91, 97 f.
- Zins-Swap** **4** 7, 35, 41, 48, 104, 107
- Zug um Zug** **2** 75, 138; **4** 182; **5** 112; **10** 10, 59,  
62, 91; **11** 66, 90, 97; **12** 40, 53; **14** 167, 169,  
172, 181 f.; **15** 81



**beck-shop.de**  
DIE FACHBUCHHANDLUNG