

Inhaltsverzeichnis

Vorwort 5

Abkürzungsverzeichnis 17

Investmentgesetz (InvG)

Einleitung 27

Kapitel 1
Allgemeine Bestimmungen

Abschnitt 1
Allgemeine Vorschriften

§ 1 Anwendungsbereich 27

§ 2 Begriffsbestimmungen 29

§ 2 a Inhaber bedeutender Beteiligungen 38

§ 3 Bezeichnungsschutz 39

§ 4 Namensgebung, Fondskategorien 40

§ 5 Aufsicht, Anordnungsbefugnis 41

§ 5 a Besondere Aufgaben 42

§ 5 b Verschwiegenheitspflicht 43

Abschnitt 2
Kapitalanlagegesellschaften

§ 6 Kapitalanlagegesellschaften 43

§ 7 Erlaubnis zum Geschäftsbetrieb 44

§ 7 a Erlaubnisantrag und Erlaubniserteilung 46

§ 7 b Versagung der Erlaubnis 47

§ 8 Anhörung der zuständigen Stelle eines anderen Mitgliedstaates der Europäischen Union oder eines anderen Vertragsstaates des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum; Aussetzung oder Beschränkung der Erlaubnis bei Unternehmen mit Sitz in einem Drittstaat 48

§ 9 Allgemeine Verhaltensregeln 48

§ 9 a Organisationspflichten 51

§ 10 (aufgehoben) 52

§ 11 Kapitalanforderungen 52

§ 12 Zweigniederlassung und grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr 53

§ 12 a Besonderheiten für die Verwaltung von EU-Investmentvermögen durch Kapitalanlagegesellschaften 55

§ 13 Inländische Zweigniederlassungen und grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr von EU-Verwaltungsgesellschaften 56

§ 13 a	Besonderheiten für die Verwaltung richtlinienkonformer Sondervermögen durch EU-Verwaltungsgesellschaften	59
§ 14	Verwaltungsgesellschaften mit Sitz in einem Drittstaat	60
§ 15	Meldungen an die Europäische Kommission	61
§ 16	Auslagerung	61
§ 17	Erlöschen und Aufhebung der Erlaubnis	63
§ 17 a	Abberufung von Geschäftsleitern; Übertragung von Organbefugnissen auf Sonderbeauftragte	64
§ 17 b	Folgen der Aufhebung und des Erlöschens der Erlaubnis; Maßnahmen bei der Abwicklung	65
§ 17 c	Einschreiten gegen ungesetzliche Geschäfte	65
§ 18	Informationsaustausch mit der Deutschen Bundesbank	65
§ 19	Zusammenarbeit mit anderen Stellen	66
§ 19 a	Werbung	69
§ 19 b	Sicherungseinrichtung	69
§ 19 c	Anzeigen	70
§ 19 d	Jahresabschluss, Lagebericht und Prüfungsbericht	71
§ 19 e	Bestellung eines Abschlussprüfers in besonderen Fällen	71
§ 19 f	Besondere Pflichten des Abschlussprüfers	71
§ 19 g	Auskünfte und Prüfungen der Kapitalanlagegesellschaften und der an ihr bedeutend beteiligten Inhaber	72
§ 19 h	Auskünfte und Prüfungen zur Verfolgung unerlaubt betriebener Investmentgeschäfte	73
§ 19 i	Maßnahmen bei unzureichenden Eigenmitteln	73
§ 19 j	Maßnahmen bei Gefahr	73
§ 19 k	Insolvenzantrag	74
§ 19 l	Unterrichtung der Gläubiger im Insolvenzverfahren	74

Abschnitt 3 Depotbank

§ 20	Beauftragung und jährliche Prüfung	74
§ 21	Aufsicht	77
§ 21 a	Vorausgenehmigung der Depotbank-Auswahl	78
§ 22	Interessenkollision	78
§ 23	Ausgabe und Rücknahme von Anteilen eines Sondervermögens	79
§ 24	Verwahrung	80
§ 25	Zahlung und Lieferung	81
§ 26	Zustimmungspflichtige Geschäfte	82
§ 27	Kontrollfunktion	83
§ 28	Geltendmachung von Ansprüchen der Anleger	84
§ 29	Vergütung, Aufwendungsersatz	85

Kapitel 2 Sondervermögen

Abschnitt 1

Allgemeine Vorschriften für Sondervermögen

§ 30	Sondervermögen	86
§ 31	Verfügungsbefugnis, Treuhänderschaft, Sicherheitsvorschriften	87
§ 32	Stimmrechtsausübung	88
§ 33	Anteilscheine	90
§ 34	Anteilklassen und Teilfonds	91
§ 35	Sammelverwahrung, Verlust von Anteilscheinen	92
§ 36	Ermittlung des Anteilwertes, Veröffentlichung des Ausgabe- und Rücknahmepreises	93
§ 37	Rücknahme von Anteilen, Aussetzung	95
§ 38	Kündigung und Verlust des Verwaltungsrechts	96
§ 39	Abwicklung des Sondervermögens	97
§ 40	Genehmigung der Verschmelzung	98
§ 40 a	Verschmelzung eines EU-Investmentvermögens auf ein richtlinienkonformes Sondervermögen	104
§ 40 b	Verschmelzungsplan	105
§ 40 c	Prüfung der Verschmelzung	107
§ 40 d	Verschmelzungsinformationen	108
§ 40 e	Rechte der Anleger	110
§ 40 f	Kosten der Verschmelzung	111
§ 40 g	Wirksamwerden der Verschmelzung	112
§ 40 h	Rechtsfolgen der Verschmelzung	113
§ 41	Kosten und Kostentransparenz	115
§ 42	Verkaufsprospekt und wesentliche Anlegerinformationen	117
§ 42 a	Information mittels eines dauerhaften Datenträgers	122
§ 43	Vertragsbedingungen	123
§ 43 a	Vorausgenehmigung	126
§ 44	Rechnungslegung	127
§ 45	Veröffentlichung des Jahres-, Halbjahres-, Zwischen-, Auflösungs- und Abwicklungsberichts	130

Abschnitt 1 a

Master-Feeder-Strukturen

§ 45 a	Genehmigung des Feederfonds	130
§ 45 b	Vereinbarungen bei Master-Feeder-Strukturen	134
§ 45 c	Pflichten und Besonderheiten für Kapitalanlagegesellschaft und Depotbank	136
§ 45 d	Mitteilungspflichten der Bundesanstalt	137

§ 45 e	Abwicklung eines Masterfonds	138
§ 45 f	Verschmelzung oder Spaltung des Masterfonds	140
§ 45 g	Umwandlung in Feederfonds oder Änderung des Masterfonds . .	143

Abschnitt 2

Richtlinienkonforme Sondervermögen

§ 46	Zulässige Vermögensgegenstände	145
§ 47	Wertpapiere	145
§ 48	Geldmarktinstrumente	147
§ 49	Bankguthaben	149
§ 50	Investmentanteile	149
§ 51	Gesamtgrenze, Derivate	150
§ 52	Sonstige Anlageinstrumente	152
§ 53	Kreditaufnahme	153
§ 54	Wertpapierdarlehen, Sicherheiten	153
§ 55	Wertpapier-Darlehensvertrag	155
§ 56	Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	156
§ 57	Pensionsgeschäfte	156
§ 58	Verweisung	157
§ 59	Leerverkäufe	157
§ 60	Ausstellergrenzen	158
§ 61	Erwerb von Anteilen an Investmentvermögen	160
§ 62	Erweiterte Anlagegrenzen	161
§ 63	Wertpapierindex-Sondervermögen	161
§ 63 a	Anlagegrenzen und Anlagebeschränkungen für Feederfonds	162
§ 64	Emittentenbezogene Anlagegrenzen	162
§ 65	Überschreiten von Anlagegrenzen	163

Abschnitt 3

Immobilien-Sondervermögen

§ 66	Immobilien-Sondervermögen	164
§ 67	Zulässige Vermögensgegenstände, Anlagegrenzen	164
§ 68	Beteiligung an Immobilien-Gesellschaften	167
§ 68 a	Erwerbs- und Veräußerungsverbot	170
§ 69	Darlehensgewährung an Immobilien-Gesellschaften	170
§ 70	Monatliche Vermögensaufstellung, Bewertung	171
§ 71	Zahlungen, Überwachung durch die Depotbank	172
§ 72	Wirksamkeit eines Rechtsgeschäfts	172
§ 73	Risikomischung	172
§ 74	Anlaufzeit	173
§ 75	Treuhandverhältnis	173
§ 76	Verfügungsbeschränkung	173

§ 77	Sachverständigenausschuss	174
§ 78	Ertragsverwendung	177
§ 79	Vermögensaufstellung, Anteilwertermittlung	177
§ 80	Liquiditätsvorschriften	179
§ 80 a	Kreditaufnahme	181
§ 80 b	Risikomanagement	181
§ 80 c	Sonderregelungen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	182
§ 80 d	Angaben im Verkaufsprospekt und in den Vertragsbedingungen	183
§ 81	Aussetzung der Rücknahme	183
§ 81 a	Aussetzung nach Kündigung	185
§ 81 b	Beschlüsse der Anleger	186
§ 82	Veräußerung und Belastung von Grundstückswerten	187

Abschnitt 4 **Gemischte Sondervermögen**

§ 83	Gemischte Sondervermögen	188
§ 84	Zulässige Vermögensgegenstände	189
§ 85	Anlagegrenzen	190
§ 86	Erweiterte Anlagegrenzen	190

Abschnitt 5 **Altersvorsorge-Sondervermögen**

§ 87	Altersvorsorge-Sondervermögen	191
§ 88	Zulässige Vermögensgegenstände, Anlagegrenzen	191
§ 89	Verbot von Laufzeitfonds	192
§ 90	Altersvorsorge-Sparplan	192

Abschnitt 6 **Infrastruktur-Sondervermögen**

§ 90 a	Infrastruktur-Sondervermögen	194
§ 90 b	Zulässige Vermögensgegenstände, Anlagegrenzen	194
§ 90 c	Anlaufzeit	195
§ 90 d	Ermittlung des Anteilwertes, Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	195
§ 90 e	Angaben im Verkaufsprospekt und in den Vertragsbedingungen	195
§ 90 f	Anforderungen an die für Anlageentscheidungen verantwortlichen Personen von Infrastruktur- Sondervermögen	196

Abschnitt 7

Sonstige Sondervermögen

§ 90 g	Sonstige Sondervermögen	196
§ 90 h	Zulässige Vermögensgegenstände, Anlagegrenzen, Kreditaufnahme	197
§ 90 i	Sonderregelungen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	200
§ 90 j	Angaben im Verkaufsprospekt und in den Vertragsbedingungen	200
§ 90 k	Risikomanagement	202

Abschnitt 7 a

Mitarbeiterbeteiligungs-Sondervermögen

§ 90 l	Mitarbeiterbeteiligungs-Sondervermögen	202
§ 90 m	Zulässige Vermögensgegenstände, Anlagegrenzen	202
§ 90 n	Anlaufzeit	203
§ 90 o	Sonderregelungen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	204
§ 90 p	Angaben im Verkaufsprospekt und in den Vertragsbedingungen	204
§ 90 q	Verbot von Laufzeitfonds	205
§ 90 r	Erklärungspflicht	205

Abschnitt 8

Spezial-Sondervermögen

§ 91	Spezial-Sondervermögen	205
§ 92	Übertragung der Anteile	207
§ 93	Vertragsbedingungen und Verkaufsprospekt	207
§ 94	Rechnungslegung für Spezial-Sondervermögen	207
§ 95	Weitere Ausnahmeregelungen	208

Kapitel 3

Investmentaktiengesellschaft

Abschnitt 1

Allgemeine Vorschriften

§ 96	Rechtsform, Begriff	210
§ 97	Erlaubnis	212
§ 98	Bezeichnung und Angabe auf Geschäftsbriefen	214
§ 99	Anwendbare Vorschriften	215
§ 99 a	Sondervorschriften für selbstverwaltende Investmentaktiengesellschaften	216
§ 100	Sondervorschriften für Investmentaktiengesellschaften in Form einer Umbrella-Konstruktion	217

Abschnitt 2 Vertriebsverbot; Sacheinlageverbot

§ 101	Verbot des öffentlichen Vertriebs	218
§ 102	(aufgehoben)	218
§ 103	Ausgabe der Aktien	218

Abschnitt 3 Kapitalvorschriften

§ 104	Gesellschaftskapital	218
§ 105	Veränderliches Kapital, Rücknahme von Aktien	219

Abschnitt 4 Besondere Vorschriften über die Verfassung der Investmentaktiengesellschaft

§ 106	Vorstand	219
§ 106 a	Aufsichtsrat	220
§ 106 b	Geschäftsverbote für Vorstand und Aufsichtsrat	220
§ 107	(aufgehoben)	221
§ 108	(aufgehoben)	221
§ 109	(aufgehoben)	221

Abschnitt 5 Rechnungslegung

§ 110	Jahresabschluss und Lagebericht	221
§ 110 a	Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts	221
§ 111	Halbjahresbericht, Liquidationsrechnungslegung	222
§ 111 a	Offenlegung und Vorlage von Berichten bei der Bundesanstalt ..	223

Kapitel 4 Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken (Hedgefonds)

§ 112	Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken	223
§ 113	Dach-Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken	225
§ 114	Verwaltung von Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken	227
§ 115	Auskunftsrecht der Bundesanstalt	227
§ 116	Rücknahme	227
§ 117	Verkaufsprospekt	228
§ 118	Vertragsbedingungen	230
§ 119	Risiko-Messsysteme	230
§ 120	Anforderungen an die für die Anlageentscheidungen verantwortlichen Personen von Sondervermögen nach §§ 112 und 113	231

Kapitel 5 Vertriebsvorschriften

Abschnitt 1 Allgemeine Vorschriften

§ 121	Verkaufsunterlagen und Hinweispflichten	231
§ 122	Veröffentlichungspflichten	233
§ 123	Maßgebliche Sprachfassung	235
§ 124	Werbung	236
§ 125	Kostenvorausbelastung	238
§ 126	Widerrufsrecht	239
§ 127	Prospekthaftung und Haftung für die wesentlichen Anlegerinformationen	240

Abschnitt 2

Vertrieb in anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union oder anderen Vertragsstaaten des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum

§ 128	Anzeigepflicht	241
§ 129	Veröffentlichungspflichten	243

Abschnitt 3

Öffentlicher Vertrieb von EU-Investmentanteilen im Geltungsbereich dieses Gesetzes

§ 130	Auf den öffentlichen Vertrieb von EU-Investmentanteilen anwendbare Vorschriften	244
§ 131	Pflichten bei öffentlichem Vertrieb von EU-Investmentanteilen im Inland	244
§ 132	Anzeige von EU-Investmentanteilen zum öffentlichen Vertrieb im Inland	245
§ 133	Untersagung und Einstellung des öffentlichen Vertriebs	247
§ 134	(aufgehoben)	249

Abschnitt 4

Öffentlicher Vertrieb von ausländischen Investmentanteilen im Geltungsbereich dieses Gesetzes

§ 135	Anwendbare Vorschriften auf den öffentlichen Vertrieb ausländischer Investmentanteile	249
§ 136	Zulässigkeit des öffentlichen Vertriebs	249
§ 137	Verkaufsprospekt	252
§ 138	Vertretung der Gesellschaft, Gerichtsstand	254
§ 139	Anzeigepflicht	255
§ 140	Aufnahme, Untersagung und Einstellung des öffentlichen Vertriebs	256

Abschnitt 5 Vertriebsüberwachung

§ 141	Zuständigkeit der Bundesanstalt	258
§ 142	Zusammenarbeit mit anderen Stellen	259

Kapitel 6 Straf-, Bußgeld- und Übergangsvorschriften

§ 143	Bußgeldvorschriften	259
§ 143 a	Strafvorschriften	262
§ 143 b	Mitteilungen in Strafsachen	262
§ 143 c	Beschwerde- und Schlichtungsverfahren	263
§ 144	Allgemeine Übergangsvorschriften	264
§ 145	Übergangsvorschriften für Sondervermögen	265
§ 146	Übergangsvorschriften für Investmentaktiengesellschaften	266
§ 147	Übergangsvorschrift zur Verwahrung und Verwaltung von Anteilscheinen	267
§ 148	Übergangsvorschrift zur Aufhebung des § 127 Absatz 5	267

Investmentsteuergesetz (InvStG)

Einleitung	268
------------------	-----

Abschnitt 1 Gemeinsame Regelungen für inländische und ausländische Investmentanteile

§ 1	Anwendungsbereich und Begriffsbestimmungen	272
§ 2	Erträge aus Investmentanteilen	290
§ 3	Ermittlung der Erträge	297
§ 4	Ausländische Einkünfte	307
§ 5	Besteuerungsgrundlagen	316
§ 6	Besteuerung bei fehlender Bekanntmachung	333
§ 7	Kapitalertragsteuer	334
§ 8	Veräußerung von Investmentanteilen; Vermögensminderung ...	344
§ 9	Ertragsausgleich	358
§ 10	Dach-Investmentvermögen	361

Abschnitt 2 Regelungen nur für inländische Investmentanteile

§ 11	Zweckvermögen; Steuerbefreiung; Außenprüfung	364
§ 12	Ausschüttungsbeschluss	367
§ 13	Gesonderte Feststellung der Besteuerungsgrundlagen	368
§ 14	Verschmelzung von Investmentvermögen und Teilen von Investmentvermögen	371

§ 15	Inländische Spezial-Sondervermögen und Spezial-Investmentaktiengesellschaften	376
------	---	-----

Abschnitt 3

Regelungen nur für ausländische Investmentanteile

§ 16	Ausländische Spezial-Investmentvermögen	380
§ 17	Repräsentant	381
§ 17 a	Auswirkungen der Verschmelzung von ausländischen Investmentvermögen und Teilen eines solchen Investmentvermögens auf ein anderes ausländisches Investmentvermögen oder Teile eines solchen Investmentvermögens	382

Abschnitt 4

Anwendungs- und Übergangsregelungen

§ 18	Anwendungsvorschriften	384
§ 19	Übergangsvorschriften	397
	Stichwortverzeichnis	401