

INHALTSVERZEICHNIS

LITERATURVERZEICHNIS	11
MATERIALIEN	15
ABKUERZUNGEN	17
1. ABSCHNITT	
Die Wesensmerkmale des Anlagefonds und seine rechtliche Gestalt nach dem Bundesgesetz über die Anlagefonds.	19
§ 1. Die Wesensmerkmale	21
I. Ausgangslage	21
II. Der Begriff des Anlagefonds	24
1. Die Legaldefinition des AFG	24
2. Die besonderen Merkmale des Fondsvermögens	24
a) Die kollektive Kapitalanlage	24
b) Die Fremdverwaltung	25
c) Die Risikoerteilung	27
d) Die öffentliche Werbung	28
III. Die Zusammensetzung des Fondsvermögens	29
1. Die Fondsaktiven	29
2. Die Verbindlichkeiten	31
§ 2. Die rechtliche Struktur des Anlagefonds	32
I. Der Kollektivanlagevertrag	32
1. Allgemeines	32
2. Das Verhältnis zwischen Anleger und Fondsleitung	34
3. Das Verhältnis zwischen Anleger und Depotbank	36
4. Das Verhältnis zwischen Fondsleitung und Depotbank	37
5. Weitere Beteiligte am Anlagefonds	39
II. Die fiduziarische Rechtsstellung der Fondsleitung im besonderen	40
1. Allgemeines	40
2. Die fiduziarische Rechtsträgerschaft	41
3. Die fiduziarische Verpflichtungsträgerschaft	42
III. Die öffentliche Aufsicht	43
1. Die Notwendigkeit einer öffentlichen Aufsicht	43
2. Die Aufgaben der Aufsichtsbehörde im einzelnen	44
2. ABSCHNITT	
Die ordentliche Auflösung	47
§ 3. Grundlagen	49
I. Der Anlagefonds als grundsätzlich langfristige Vermögensanlage	49

II. Begriffliche Abgrenzung	50
1. Die Liquidation	50
2. Die Auflösung	51
a) Im engern Sinn	51
b) Im weitern Sinn	51
III. Die Anwendung der beiden Begriffe auf den Anlagefonds	52
1. Ausgangslage	52
2. Der Gegenstand der Auflösung	52
3. Der Gegenstand der Liquidation	54
§ 4. Voraussetzungen und Wirkungen der ordentlichen Auflösung	56
I. Voraussetzungen	56
1. Bei bestimmter Vertragsdauer	56
a) Durch Zeitablauf	57
b) Durch richterliche Verfügung	57
2. Bei unbestimmter Vertragsdauer	59
II. Wirkungen	60
1. Auf das Verhältnis zwischen Anleger und Fondsleitung	60
2. Auf das Verhältnis zwischen Anleger und Depotbank	62
3. Auf das Verhältnis zwischen Fondsleitung und Depotbank	63
III. Ueberblick über das Liquidationsverfahren	64
1. Allgemeines	64
2. Die einzelnen Verfahrensstadien	65
a) Die äussere Liquidation	65
b) Die innere Liquidation	66
3. Die Rechtsstellung des einzelnen Anlegers	67
3. ABSCHNITT	
Die zwangsweise Auflösung	71
§ 5. Der Bewilligungsverlust von Fondsleitung oder Depotbank	73
I. Rechtsnatur und Zweck der aufsichtsrechtlichen Bewilligung und Genehmigung	74
1. Die Bewilligung	74
2. Die Genehmigung	75
II. Die Voraussetzungen des Bewilligungsverlustes	76
1. Wegfall der für die Bewilligungserteilung notwendigen Voraussetzungen	77
2. Grobe Verletzung gesetzlicher oder vertraglicher Pflichten durch Fondsleitung oder Depotbank	78
3. Konkurs von Fondsleitung oder Depotbank	81
III. Die Wirkungen des Bewilligungsverlustes	84
1. Der Verlust der Geschäftsfähigkeit	84
2. Der Verlust des Verfügungsrechts der Fondsleitung	85
a) Rechtsnatur	85
b) Einzelprobleme	88
3. Die Ernennung eines Sachwalters	90

§ 6. Die Uebergangsphase	91
I. Die Rechtsstellung des Sachwalters	92
II. Die Aufgaben des Fondsleitungs-Sachwalters	95
1. Im Allgemeinen	95
a) Die Sicherstellung des Fondsvermögens	96
b) Die Inventaraufnahme	97
c) Die Verwaltung des Fondsvermögens	98
d) Die Antragstellung an die Aufsichtsbehörde	100
2. Im Konkursfall	101
a) Das Schicksal von Treugut im Konkurs des Fiduziars nach herrschender Praxis	101
b) Die Aussonderungsvorschrift von Art. 17 AFG	102
c) Die Geltendmachung der Absonderung durch den Sachwalter	106
III. Die Aufgaben des Depotbank-Sachwalters	108
1. Im Allgemeinen	108
2. Im Konkursfall	111
IV. Der Entscheid über Fortführung oder Auflösung des Anlagefonds	112
1. Die Fortführung des Anlagefonds	112
2. Die Auflösung des Anlagefonds	114
§ 7. Die Liquidation	116
I. Die Wirkungen der Auflösungsverfügung	116
II. Das Liquidationsverfahren	118
1. Der Grundsatz	118
2. Das Weisungsrecht der Aufsichtsbehörde	119
a) Rechtsnatur und Umfang	119
b) Bezüglich der Anwendung des formellen Konkursrechtes	121
c) Bezüglich der Anwendung des Art. 36 Bankengesetz	124
3. Der Ablauf der Liquidation	125
a) Die äussere Liquidation	125
b) Die innere Liquidation	132
III. Die Rechtsstellung des einzelnen Anlegers	133
1. Im Allgemeinen	133
2. Im Konkurs der Fondsleitung	135
3. Die Geltendmachung von Schadenersatzansprüchen	136
4. Die Geltendmachung von Verantwortlichkeitsansprüchen	139