

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis — XXI

Literaturverzeichnis — XXXI

Kapitalanlagegesetzbuch

Kapitel 3

Inländische Spezial-AIF

Abschnitt 1

Allgemeine Vorschriften für inländische Spezial-AIF

- § 273 Anlagebedingungen — 1
- § 274 Begrenzung von Leverage — 2
- § 275 Belastung — 3
- § 276 Leerverkäufe — 5
- § 277 Übertragung von Anteilen oder Aktien — 7

Abschnitt 2

Vorschriften für offene inländische Spezial-AIF

Unterabschnitt 1

Allgemeine Vorschriften für offene inländische Spezial-AIF

- § 278 Bewertung, Bewertungsverfahren und Bewerter — 8
- § 279 Häufigkeit der Bewertung, Offenlegung — 14
- § 280 Master-Feeder-Strukturen — 17
- § 281 Verschmelzung — 18

Unterabschnitt 2

Besondere Vorschriften für allgemeine offene inländische Spezial-AIF

- § 282 Anlageobjekte, Anlagegrenzen — 22

Unterabschnitt 3

Besondere Vorschriften für Hedgefonds

- § 283 Hedgefonds — 23

Unterabschnitt 4

Besondere Vorschriften für offene inländische Spezial-AIF mit festen Anlagebedingungen

- § 284 Anlagebedingungen, Anlagegrenzen — 40

Abschnitt 3

Vorschriften für geschlossene inländische Spezial-AIF

Unterabschnitt 1

Allgemeine Vorschriften für geschlossene inländische Spezial-AIF

- § 285 Anlageobjekte — 55
- § 286 Bewertung, Bewertungsverfahren und Bewerter; Häufigkeit der Bewertung — 56

Unterabschnitt 2

Besondere Vorschriften für AIF, die die Kontrolle über nicht börsennotierte Unternehmen und Emittenten erlangen

- § 287 Geltungsbereich — 58
- § 288 Erlangen von Kontrolle — 63
- § 289 Mitteilungspflichten — 65
- § 290 Offenlegungspflicht bei Erlangen der Kontrolle — 86
- § 291 Besondere Vorschriften hinsichtlich des Jahresabschlusses und des Lageberichts — 103
- § 292 Zerschlagen von Unternehmen — 110

Kapitel 4

Vorschriften für den Vertrieb und den Erwerb von Investmentvermögen

Abschnitt 1

Vorschriften für den Vertrieb und den Erwerb von Investmentvermögen

Unterabschnitt 1

Allgemeine Vorschriften für den Vertrieb und den Erwerb von Investmentvermögen

- § 293 Allgemeine Vorschriften — 124
- § 294 Auf den Vertrieb und den Erwerb von OGAW anwendbare Vorschriften — 134
- § 295 Auf den Vertrieb und den Erwerb von AIF anwendbare Vorschriften — 136
- § 296 Vereinbarungen mit Drittstaaten zur OGAW-Konformität — 143

Unterabschnitt 2

Vorschriften für den Vertrieb und den Erwerb von AIF in Bezug auf Privatanleger und für den Vertrieb und den Erwerb von OGAW

- § 297 Verkaufsunterlagen und Hinweispflichten — 145
- § 298 Veröffentlichungspflichten und laufende Informationspflichten für EU-OGAW — 153
- § 299 Veröffentlichungspflichten und laufende Informationspflichten für EU-AIF und ausländische AIF — 155
- § 300 Zusätzliche Informationspflichten bei AIF — 161
- § 301 Sonstige Veröffentlichungspflichten — 163
- § 302 Werbung — 164
- § 303 Maßgebliche Sprachfassung — 168
- § 304 Kostenvorausbelastung — 169
- § 305 Widerrufsrecht — 171
- § 306 Prospekthaftung und Haftung für die wesentlichen Anlegerinformationen — 176

Unterabschnitt 3

Vorschriften für den Vertrieb und den Erwerb von AIF in Bezug auf semiprofessionelle und professionelle Anleger

- § 307 Informationspflichten gegenüber semiprofessionellen und professionellen Anlegern und Haftung — 187
- § 308 Sonstige Informationspflichten — 191

Abschnitt 2**Vertriebsanzeige und Vertriebsuntersagung für OGAW****Unterabschnitt 1****Anzeigeverfahren beim Vertrieb von EU-OGAW im Inland**

- § 309 Pflichten beim Vertrieb von EU-OGAW im Inland — **193**
- § 310 Anzeige zum Vertrieb von EU-OGAW im Inland — **209**
- § 311 Untersagung und Einstellung des Vertriebs von EU-OGAW — **219**

Unterabschnitt 2**Anzeigeverfahren für den Vertrieb von inländischen OGAW in anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union oder in Vertragsstaaten des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum**

- § 312 Anzeigepflicht; Verordnungsermächtigung — **230**
- § 313 Veröffentlichungspflichten — **241**

Abschnitt 3**Anzeige, Einstellung und Untersagung des Vertriebs von AIF**

- § 314 Untersagung des Vertriebs — **244**
- § 315 Einstellung des Vertriebs von AIF — **263**

Unterabschnitt 1**Anzeigeverfahren für den Vertrieb von Publikums-AIF, von EU-AIF oder von ausländischen AIF an Privatanleger im Inland**

- § 316 Anzeigepflicht einer AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaft beim beabsichtigten Vertrieb von inländischen Publikums-AIF im Inland — **266**
- § 317 Zulässigkeit des Vertriebs von EU-AIF oder von ausländischen AIF an Privatanleger — **276**
- § 318 Verkaufsprospekt und wesentliche Anlegerinformationen beim Vertrieb von EU-AIF oder von ausländischen AIF an Privatanleger — **305**
- § 319 Vertretung der Gesellschaft, Gerichtsstand beim Vertrieb von EU-AIF oder von ausländischen AIF an Privatanleger — **312**
- § 320 Anzeigepflicht beim beabsichtigten Vertrieb von EU-AIF oder von ausländischen AIF an Privatanleger im Inland — **320**

Unterabschnitt 2**Anzeigeverfahren für den Vertrieb von AIF an semiprofessionelle Anleger und professionelle Anleger im Inland**

- § 321 Anzeigepflicht einer AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaft beim beabsichtigten Vertrieb von EU-AIF oder von inländischen Spezial-AIF an semiprofessionelle und professionelle Anleger im Inland — **343**
- § 322 Anzeigepflicht einer AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaft beim beabsichtigten Vertrieb von ausländischen AIF oder von inländischen Spezial-Feeder-AIF oder EU-Feeder-AIF, deren jeweiliger Master-AIF kein EU-AIF oder inländischer AIF ist, der von einer EU-AIF-Verwaltungsgesellschaft oder einer AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaft verwaltet wird, an semiprofessionelle und professionelle Anleger im Inland — **356**
- § 323 Anzeigepflicht einer EU-AIF-Verwaltungsgesellschaft beim beabsichtigten Vertrieb von EU-AIF oder von inländischen Spezial-AIF an semiprofessionelle und professionelle Anleger im Inland — **369**

- § 324 Anzeigepflicht einer EU-AIF-Verwaltungsgesellschaft beim beabsichtigten Vertrieb von ausländischen AIF oder von inländischen Spezial-Feeder-AIF oder EU-Feeder-AIF, deren jeweiliger Master-AIF kein EU-AIF oder inländischer AIF ist, der von einer EU-AIF-Verwaltungsgesellschaft oder einer AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaft verwaltet wird, an semiprofessionelle und professionelle Anleger im Inland — **378**
- § 325 Anzeigepflicht einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft, deren Referenzmitgliedstaat die Bundesrepublik Deutschland ist, beim beabsichtigten Vertrieb von EU-AIF oder von inländischen Spezial-AIF an semiprofessionelle und professionelle Anleger im Inland — **386**
- § 326 Anzeigepflicht einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft, deren Referenzmitgliedstaat die Bundesrepublik Deutschland ist, beim beabsichtigten Vertrieb von ausländischen AIF an semiprofessionelle und professionelle Anleger im Inland — **396**
- § 327 Anzeigepflicht einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft, deren Referenzmitgliedstaat nicht die Bundesrepublik Deutschland ist, beim beabsichtigten Vertrieb von EU-AIF oder von inländischen Spezial-AIF an semiprofessionelle und professionelle Anleger im Inland — **406**
- § 328 Anzeigepflicht einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft, deren Referenzmitgliedstaat nicht die Bundesrepublik Deutschland ist, beim beabsichtigten Vertrieb von ausländischen AIF an semiprofessionelle und professionelle Anleger im Inland — **415**
- § 329 Anzeigepflicht einer EU-AIF-Verwaltungsgesellschaft oder einer AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaft beim beabsichtigten Vertrieb von ihr verwalteten inländischen Spezial-Feeder-AIF oder EU-Feeder-AIF, deren jeweiliger Master-AIF kein EU-AIF oder inländischer AIF ist, der von einer EU-AIF-Verwaltungsgesellschaft oder einer AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaft verwaltet wird, oder ausländischen AIF an semiprofessionelle und professionelle Anleger im Inland — **426**
- § 330 Anzeigepflicht einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft beim beabsichtigten Vertrieb von ihr verwalteten ausländischen AIF oder EU-AIF an semiprofessionelle und professionelle Anleger im Inland — **438**
- § 330a Anzeigepflicht von EU-AIF-Verwaltungsgesellschaften, die die Bedingungen nach Artikel 3 Absatz 2 der Richtlinie 2011/61/EU erfüllen, beim beabsichtigten Vertrieb von AIF an professionelle und semiprofessionelle Anleger im Inland — **455**

Unterabschnitt 3

Anzeigeverfahren für den Vertrieb von AIF an professionelle Anleger in anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union und Vertragsstaaten des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum

- § 331 Anzeigepflicht einer AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaft beim Vertrieb von EU-AIF oder inländischen AIF an professionelle Anleger in anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union oder in anderen Vertragsstaaten des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum; Verordnungsermächtigung — **466**
- § 332 Anzeigepflicht einer AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaft beim Vertrieb von ausländischen AIF oder von inländischen Feeder-AIF oder EU-Feeder-AIF, deren jeweiliger Master-AIF kein EU-AIF oder inländischer AIF ist, der von einer EU-AIF-Verwaltungsgesellschaft oder einer AIF-Kapitalverwaltungs-

gesellschaft verwaltet wird, an professionelle Anleger in anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union oder in anderen Vertragsstaaten des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum — **475**

§ 333 Anzeigepflicht einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft, deren Referenzmitgliedstaat die Bundesrepublik Deutschland ist, beim Vertrieb von EU-AIF oder von inländischen AIF an professionelle Anleger in anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union oder in anderen Vertragsstaaten des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum — **480**

§ 334 Anzeigepflicht einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft, deren Referenzmitgliedstaat die Bundesrepublik Deutschland ist, beim Vertrieb von ausländischen AIF an professionelle Anleger in anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union oder in anderen Vertragsstaaten des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum — **483**

§ 335 Bescheinigung der Bundesanstalt — **488**

Unterabschnitt 4

Verweis und Ersuchen für den Vertrieb von AIF an semiprofessionelle und professionelle Anleger

§ 336 Verweise und Ersuchen nach Artikel 19 der Verordnung (EU) Nr. 1095/2010 — **489**

Kapitel 5

Europäische Risikokapitalfonds

§ 337 Europäische Risikokapitalfonds — **493**

Kapitel 6

Europäische Fonds für soziales Unternehmertum

§ 338 Europäische Fonds für soziales Unternehmertum — **497**

Kapitel 7

Straf-, Bußgeld- und Übergangsvorschriften

Abschnitt 1

Straf- und Bußgeldvorschriften

§ 339 Strafvorschriften — **500**

§ 340 Bußgeldvorschriften — **514**

§ 341 Beteiligung der Bundesanstalt und Mitteilungen in Strafsachen — **537**

§ 342 Beschwerde- und Schlichtungsverfahren; Verordnungsermächtigung — **540**

Abschnitt 2

Übergangsvorschriften

Unterabschnitt 1

Allgemeine Übergangsvorschriften für AIF-Verwaltungsgesellschaften

Vorbemerkung vor §§ 343–355 KAGB — **568**

- § 343 Übergangsvorschriften für inländische und EU-AIF-Verwaltungsgesellschaften — 573
- § 344 Übergangsvorschriften für ausländische AIF-Verwaltungsgesellschaften und für andere Vertragsstaaten des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum — 586

Unterabschnitt 2

Besondere Übergangsvorschriften für offene AIF und für AIF-Verwaltungsgesellschaften, die offene AIF verwalten

- § 345 Übergangsvorschriften für offene AIF und AIF-Verwaltungsgesellschaften, die offene AIF verwalten, die bereits nach dem Investmentgesetz reguliert waren — 588
- § 346 Besondere Übergangsvorschriften für Immobilien-Sondervermögen — 601
- § 347 Besondere Übergangsvorschriften für Altersvorsorge-Sondervermögen — 606
- § 348 Besondere Übergangsvorschriften für Gemischte Sondervermögen und Gemischte Investmentaktiengesellschaften — 609
- § 349 Besondere Übergangsvorschriften für Sonstige Sondervermögen und Sonstige Investmentaktiengesellschaften — 613
- § 350 Besondere Übergangsvorschriften für Hedgefonds und offene Spezial-AIF — 616
- § 351 Übergangsvorschriften für offene AIF und AIF-Verwaltungsgesellschaften, die offene AIF verwalten, die nicht bereits nach dem Investmentgesetz reguliert waren — 621
- § 352 Übergangsvorschrift zu § 127 des Investmentgesetzes — 627

Unterabschnitt 3

Besondere Übergangsvorschriften für AIF-Verwaltungsgesellschaften, die geschlossene AIF verwalten, und für geschlossene AIF

- § 352a Definition von geschlossenen AIF im Sinne von § 353 — 630
- § 353 Besondere Übergangsvorschriften für AIF-Verwaltungsgesellschaften, die geschlossene AIF verwalten, und für geschlossene AIF — 633
- § 354 Übergangsvorschrift zu § 342 Absatz 3 — 657

Unterabschnitt 4

Übergangsvorschriften für OGAW-Verwaltungsgesellschaften und OGAW

- § 355 Übergangsvorschriften für OGAW-Verwaltungsgesellschaften und OGAW — 658

Investmentsteuergesetz

Abschnitt 1

Gemeinsame Regelungen für inländische und ausländische Investmentfonds

- § 1 Anwendungsbereich und Begriffsbestimmungen — 667
- § 2 Erträge aus Investmentanteilen — 755
- § 3 Ermittlung der Erträge — 804
- § 3a Ausschüttungsreihenfolge — 861
- § 4 Ausländische Einkünfte — 875
- § 5 Besteuerungsgrundlagen — 900

§ 6	Besteuerung bei fehlender Bekanntmachung — 974
§ 7	Kapitalertragsteuer — 994
§ 8	Veräußerung von Investmentanteilen, Vermögensminderung — 1051
§ 9	Ertragsausgleich — 1086
§ 10	Dach-Investmentfonds — 1092

Abschnitt 2

Regelungen nur für inländische Investmentfonds

§ 11	Steuerbefreiung und Außenprüfung — 1099
§ 12	Ausschüttungsbeschluss — 1110
§ 13	Gesonderte Feststellung der Besteuerungsgrundlagen — 1137
§ 14	Verschmelzung von Investmentfonds und Teilen von Investmentfonds — 1197
§ 15	Inländische Spezial-Investmentfonds — 1206
§ 15a	Offene Investmentkommanditgesellschaft — 1245

Abschnitt 3

Regelungen nur für ausländische Investmentfonds

§ 16	Ausländische Spezial-Investmentfonds — 1279
§ 17	Repräsentant — 1282
§ 17a	Auswirkungen der Verschmelzung von ausländischen Investmentfonds und Teilen eines solchen Investmentfonds auf einen anderen ausländischen Investmentfonds oder Teile eines solchen Investmentfonds — 1307
§ 18	Personen-Investitionsgesellschaften — 1322

Abschnitt 4

Gemeinsame Vorschriften für inländische und ausländische Investitionsgesellschaften

§ 19	Kapital-Investitionsgesellschaften — 1324
§ 20	Umwandlung einer Investitionsgesellschaft in einen Investmentfonds — 1335

Abschnitt 5

Anwendungs- und Übergangsvorschriften

§ 21	Anwendungsvorschriften vor Inkrafttreten des AIFM-Steuer-Anpassungsgesetzes — 1343
§ 22	Anwendungsvorschriften zum AIFM-Steuer-Anpassungsgesetz — 1356
§ 23	Übergangsvorschriften — 1382

Sachregister — 1385