

Investment

Ergänzbare Handbuch für das gesamte Investmentwesen

Kommentar zu den Rechtsvorschriften
einschließlich der Steuerrechtlichen Regelungen,
Erläuterungen und Materialien
der Kapitalverwaltungsgesellschaften
und der Unternehmensbeteiligungsgesellschaften

von

Dr. Klaus Beckmann

Abteilungspräsident im Bundesaufsichtsamt für das Kreditwesen i. R.
Berlin

Dr. Rolf-Detlev Scholtz

Vorstandsmitglied a. D. des Instituts „Finanzen und Steuern“
Richter am Bundesfinanzhof a. D., Bonn

Prof. Dr. Lothar Vollmer

Ordinarius für Bürgerliches Recht, Handels-, Wirtschafts- und Agrarrecht
an der Universität Hohenheim, Stuttgart i. R.

Band 1

ERICH SCHMIDT VERLAG

Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek

Die Deutsche Nationalbibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de> abrufbar.

Weitere Informationen zu diesem Titel finden Sie im Internet unter
ESV.info/978 3 503 00059 3

Hinweis für den Benutzer

Zitiervorschlag

(Beispiele)

Beckmann, in: Beckmann/Scholtz/Vollmer,
Investment-Handbuch, 405 § 3 Rz. 3

Paragrafenbezeichnungen ohne Zusatz sind Paragrafen des Gesetzes, das jeweils kommentiert wird. Bei **405** also z. B. Paragrafen des KAGB, bei **415** Paragrafen des InvStG (2018), bei **455** Paragrafen des UBGG.

ISBN 978 3 503 00059 3

ISSN 0935-1744

Alle Rechte vorbehalten

© Erich Schmidt Verlag GmbH & Co. KG, Berlin 2017
www.ESV.info

Satz: Meta Systems, Wustermark
Druck: Meta Systems, Wustermark

Mitarbeiterverzeichnis

Elena Bachmann	Rechtsanwältin, Frankfurt a. M.
Markus Betz	Rechtsanwalt und Steuerberater, Stuttgart
Dr. Elmar Bindl	Steuerberater, München
Dr. Denise Blessing	Rechtsanwältin, München
Felix von Bothmer	Rechtsanwalt, Köln
Urs Böckelmann	Rechtsanwalt und Fachanwalt für Bank- und Kapitalmarktrecht, München
Marco Brinkmann	Steuerberater, München
Dr. Ulrike Busse	Rechtsanwältin, Berlin
Bastian Danesitz	Wirtschaftsprüfer und Steuerberater, München
Nico Dorenkamp	Rechtsanwalt und Steuerberater, München
Tino Duttiné	Dipl.-Kfm. und Steuerberater, Frankfurt a. M.
David Eckner, LL. M. (KCL)	Rechtsanwalt, Frankfurt a. M., Köln, Düsseldorf
Dr. Thomas Elser	Berater, Stuttgart
Prof. Dr. jur. habil. Michael Elicker	Wirtschaftsanwalt und Conseiller Indépendant, Luxembourg
Andreas Feneis	Rechtsanwalt, Frankfurt a. M.
Christian Hackenberg	Rechtsanwalt und Fachanwalt für Bank- und Kapitalmarktrecht, München
Fabian Hausemann	Rechtsanwalt, Hamburg
Dr. Philipp Hendel	Rechtsanwalt und Fachanwalt für Bank- und Kapitalmarktrecht, München
Dr. Caroline Herkströter	Rechtsanwältin, Frankfurt a. M.
Frank Herring	Rechtsanwalt, Frankfurt a. M.
Timo Hillebrand	Dipl.-Wirtschaftsjurist, Frankfurt a. M.
Roland Hoffmann	Steuerberater, München
Dr. Anna Lucia Izzo-Wagner, LL. M. Eur.	Rechtsanwältin, Frankfurt a. M.
Dr. Jann Jetter	Steuerberater, München
Christoph Keil, LL. M.	Rechtsanwalt, Frankfurt a. M.
Alexander Kestler	Director, Frankfurt a. M.
Dr. Ulf Klebeck	General Counsel, Zug (Schweiz)
Georg Klusak	Rechtsanwalt, Frankfurt a. M.

Jan C. Knappe	Rechtsanwalt und Fachanwalt für Handels- und Gesellschaftsrecht, München
Dr. Matthias Korff	Steuerberater, München
Dr. Martin Krause	Dipl.-Kfm., Rechtsanwalt und Steuerberater, Frankfurt a. M.
Markus Krismanek	Rechtsanwalt, Frankfurt a. M.
Dennis Kunschke	Rechtsanwalt, Frankfurt a. M.
Florian Kurth	Steuerberater, München
Dr. Gabriele Lange	Head of Tax, Frankfurt a. M.
Dr. Sebastian Leidel	Rechtsanwalt, München
Angelo Lercara, LL. M.	Rechtsanwalt, München
Ralf Lindauer	Steuerberater, München
Dr. Alexander Lindemann	Rechtsanwalt und Steuerberater, Zürich (Schweiz)
Dr. Carsten Lösing	Dipl.-Betriebsw. und Rechtsanwalt, Hamburg
Martin Mager, LL. B.	Rechtsanwalt, München
Sebastian Meinhardt	Steuerberater, Frankfurt a. M.
Meike Munderloh	Dipl.-Kffr. (FH) und Steuerberaterin, Hamburg
Jürgen Nagler	Rechtsanwalt und Steuerberater, Frankfurt a. M.
Dr. Hans-Peter Niedrig	Rechtsanwalt, Wirtschaftsprüfer und Steuerberater, Düsseldorf
Andreas Patzner	Rechtsanwalt und Steuerberater, Frankfurt a. M.
Prof. Dr. Christian Pelz	Rechtsanwalt, Fachanwalt für Strafrecht und Fachanwalt für Steuerrecht, München
Dr. Ina Petzschke-Lauermann	Rechtsanwältin und Steuerberaterin, Frankfurt a. M.
Dr. Marie-Theres Rämer	Rechtsanwältin und Steuerberaterin, Frankfurt a. M.
Daniel Rech, LL. M.	Expert-Comptable, Luxembourg
Dr. Mike Rinker	Rechtsanwalt, Frankfurt a. M.
Dr. Philipp Scharenberg	Rechtsanwalt, Hamburg
Sarah Schneider	Rechtsanwältin, Berlin
Dr. Martin Schulte, LL. M.	Rechtsanwalt/Solicitor (England/Wales), Frankfurt a. M.
Dr. Lea Maria Siering	Rechtsanwältin, Berlin
Dr. Rainer Stadler	Rechtsanwalt und Fachanwalt für Steuerrecht, München

Tobias Stiegler	Steuerberater, Stuttgart
Dr. Daniel Voigt, MBA (Durham)	Rechtsanwalt, Frankfurt a. M.
Frederik Voigt	Rechtsanwalt, Berlin
Martin Widder	Dipl.-Kfm. (FH) und Steuerberater, Hamburg
Tobias Willner	Steuerberater, München
Dr. Bodo Zöll	Rechtsanwalt, Wiesbaden

Inhaltsübersicht

Band 1	
Vorwort	010
Inhaltsverzeichnis	016
Abkürzungsverzeichnis	025
Investmentrecht	
Investmentrecht	100
I. Textteil	108
II. Kommentierung	400
Band 2 und 3	
Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB)	
Kommentar (KAGB)	405
Band 4	
Kapitalanlage-Verhaltens- und -Organisationsverordnung (KAVerOV)	
Kommentar (KAVerOV)	405.1
Verordnung über Risikomanagement und Risikomessung beim Einsatz von Derivaten, Wertpapier-Darlehen und Pensionsge- schäften in Investmentvermögen nach dem Kapitalanlagege- setzbuch (Derivateverordnung – DerivateV)	
Kommentar (DerivateV)	405.2
Schreiben der BaFin zum InvG und KAGB	
Inhaltsverzeichnis	411
Schreiben	412
Band 5	
Schreiben der BaFin zum InvG und KAGB (Fortsetzung)	412
Investmentsteuergesetz (InvStG 2018)	
Kommentar (InvStG 2018)	415
Das AIFM Steuer-Anpassungsgesetz	vor 420
Schreiben der FinVerw zum InvStG	
Inhaltsverzeichnis	421
Schreiben	422
Band 6	
Gesetz über Unternehmensbeteiligungsgesellschaften und Gesetz zur Förderung von Wagniskapitalbeteiligungen	454
Kommentar UBGG	455

Besteuerung der Unternehmens-/Kapitalbeteiligungsgesellschaften ... **456**

Materialien

Inhaltsübersicht Materialien Investment-, Investmentsteuerrecht/
UBGG **580**
Materialien zum Investmentrecht **582**
Materialien zum Investmentsteuergesetz **584**
Materialien zum UBGG **585**

Investmentrecht – Länderberichte **700**

Investmentvehikel in Luxemburg: Handels-, steuer- und investment-
rechtliche Grundlagen **705**

Investmentrecht der EG **800**

Inhaltsverzeichnis

BAND 1

Mitarbeiterverzeichnis	005
Vorwort	010
Inhaltsübersicht	015
Abkürzungsverzeichnis	025
I. Textteil	100
Investmentsteuergesetz (InvStG 2018)	108
Gesetz über Unternehmensbeteiligungsgesellschaften (UBGG)	120
Verordnungen, Richtlinien, Verlautbarungen	
Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungs- verordnung (KARBV)	150
Begründung zur KARBV	151
Kapitalanlage-Verhaltens- und -Organisationsverordnung (KAVerOV)	155
Begründung zur KAVerOV	156
Prüfungsberichtsverordnung (PrüfbV)	157
Kapitalanlage-Prüfungsberichte-Verordnung (KAPrüfbV)	158
Begründung zur KAPrüfbV	159
Satzung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht	171
Organisationsstatut für die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungs- aufsicht (OsBaFin)	172
Geschäftsordnung des Direktoriums der Bundesanstalt für Finanz- dienstleistungsaufsicht (GoDirBaFin)	173
Grundsätze für die Ausübung der Rechts- und Fachaufsicht des BMF über die BaFin	175
Aufsichtsrichtlinie	176
Verordnung über die Erhebung von Gebühren und die Umlegung von Kosten nach dem Finanzdienstleistungsaufsichtsgesetz (FinDAGKostV)	177
Verordnung zur Übertragung von Befugnissen zum Erlass von Rechtsverordnungen auf die Bundesanstalt für Finanzdienstleis- tungsaufsicht (BaFinBefugV)	178
Derivateverordnung (DerivateV)	180
Begründung zur DerivateV	181

Erläuterungen zur Derivateverordnung	182
Wertpapierdienstleistungs-Prüfungsverordnung (WpDPV)	185
Anlage (zu § 5 Abs. 6) Fragebogen gemäß § 5 Absatz 6 WpDPV	186
Leitfaden der BaFin zur Erläuterung der WpDPV	187
Wertpapierdienstleistungs-Verhaltens- und -Organisations- verordnung (WpDVerOV)	191
Begründung zu WpDVerOV	191.1
Wertpapierhandelsanzeigeverordnung (WpAV)	195
WpHG-Mitarbeiteranzeigeverordnung (WpHGMAAnzV)	195.1
Verordnung zum elektronischen Anzeigeverfahren (EAKAV)	196
Begründung zur EAKAV	197
Transparenzrichtlinie-Durchführungsverordnung (TranspRLDV)	198
Begründung zur TranspRLDV	198.1
Institutsvergütungsverordnung (InstitutsVergV)	210
Begründung der BaFin zur InstitutsVergV	211
Auslegungshilfe der BaFin zur Institutsvergütungsverordnung	212
Immobilienwertermittlungsverordnung (ImmoWertV)	256
Anzeigenverordnung (AnzV)	260
Anlagen zur Anzeigenverordnung	260 Anh. 1
Inhaberkontrollverordnung (InhKontrollV)	265
Anlage zur Inhaberkontrollverordnung	265 Anh. 1
Ordnungsmäßigkeit des Depotgeschäfts	270
BaFin-Verstoßmeldeverordnung (BaFinVerstMeldV)	275

Sonstige Gesetze

Finanzdienstleistungsaufsichtsgesetz (FinDAG)	370
Kapitalanleger-Musterverfahrensgesetz (KapMuG)	375
Anlegerentschädigungsgesetz (AnlEntG)	380
EdW-Beitragsverordnung (EdWBeitrV)	381
Verbraucherstreitbeilegungsgesetz (VSBG)	390

II. Kommentierung	400
--------------------------------	-----

Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB)

Einleitung	404
------------------	-----

Kapitel 1 – Allgemeine Bestimmungen für Investmentvermögen und Verwaltungsgesellschaften

Abschnitt 1 – Allgemeine Vorschriften

§ 1	Begriffsbestimmungen	405 § 1
§ 2	Ausnahmebestimmungen	405 § 2
§ 3	Bezeichnungsschutz	405 § 3
	Firmierungen und Unternehmensgegenstände – Bezeichnungsschutz	405 § 3 Anh. 1
§ 4	Namensgebung; Fondskategorien	405 § 4
	Änderung der Verwaltungspraxis zur Fondsna- menbezeichnung	405 § 4 Anh. 1
	CESR's Guidelines on a common definition of European money market funds	405 § 4 Anh. 3
	EFAMA (European Fund and Asset Management Association)	405 § 4 Anh. 4
§ 5	Zuständige Behörde; Aufsicht Anordnungsbefugnis	405 § 5
	Ziel, Leitbild und Strategien der BaFin	405 § 5 Anh. 1
	Leitlinien der ESMA für zuständige Behörden und OGAW-Verwaltungsgesellschaften zu börsenge- handelten Indexfonds und anderen OGAW- Themen	405 § 5 Anh. 2
§ 6	Besondere Aufgaben	405 § 6
§ 7	Sofortige Vollziehbarkeit	405 § 7
§ 7a	Bekanntmachung von sofort vollziehbaren Maßnahmen	405 § 7a
§ 8	Verschwiegenheitspflicht	405 § 8
§ 9	Zusammenarbeit mit anderen Stellen	405 § 9
	Vereinbarungen über die Zusammenarbeit zwischen der Bundesanstalt und zuständigen Stellen eines Drittstaats im Rahmen der AIFM Richtlinie 2011/61/EU	405 § 9 Anh. 1
	Übernahme von Leitlinien sowie Fragen und Antworten der Europäischen Aufsichtsbehörden in ihre Verwaltungspraxis	405 § 9 Anh. 2
	Leitlinien der ESMA für das Muster-MoU über Konsultation und Kooperation sowie den Austausch von Informationen im Zusammenhang mit der Beaufsichtigung von AIFMD-Unternehmen	405 § 9 Anh. 3
§ 10	Allgemeine Vorschriften für die Zusammenarbeit bei der Aufsicht	405 § 10
§ 11	Besondere Vorschriften für die Zusammenarbeit bei grenzüberschreitender Verwaltung und grenzüber- schreitendem Vertrieb von AIF	405 § 11

§ 12	Meldungen der Bundesanstalt an die Europäische Kommission, an die europäischen Aufsichtsbehörden und an den Betreiber des Bundesanzeigers	405 § 12
§ 13	Informationsaustausch mit der Deutschen Bundesbank	405 § 13
	Richtlinien der Deutschen Bundesbank zur Statistik über Investmentfonds	405 § 13 Anh. 1
§ 14	Auskünfte und Prüfungen	405 § 14
§ 15	Einschreiten gegen unerlaubte Investmentgeschäfte	405 § 15
	Bewerberbogen für eine Tätigkeit als Abwickler	405 § 15 Anh. 1
§ 16	Verfolgung unerlaubter Investmentgeschäfte	405 § 16

Abschnitt 2 – Verwaltungsgesellschaften

Unterabschnitt 1 – Erlaubnis

§ 17	Kapitalverwaltungsgesellschaften	405 § 17
	Musterbausteine des BVI für den Geschäftsgegenstand einer Kapitalverwaltungsgesellschaft	405 § 17 Anh. 1
§ 18	Externe Kapitalverwaltungsgesellschaften	405 § 18
	Inhalt der Anzeigen der Bestellung von Aufsichtsratsmitgliedern einer Kapitalanlagegesellschaft bzw. Investmentaktiengesellschaft	405 § 18 Anh. 1
§ 19	Inhaber bedeutender Beteiligungen; Verordnungsermächtigung	405 § 19
	Merkblatt zur Inhaberkontrolle der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht vom 27. 11. 2015	405 § 19 Anh. 1
§ 20	Erlaubnis zum Geschäftsbetrieb	405 § 20
	Rahmenvertrag über die Beratung bei der Portfolioverwaltung von Sondervermögen	405 § 20 Anh. 1
	Hinweise der BaFin zum Tatbestand der Finanzportfolioverwaltung	405 § 20 Anh. 2
	Gemeinsames Informationsblatt der BaFin und der DBk zum Tatbestand der Anlageberatung	405 § 20 Anh. 3
	Hinweise der BaFin zum Tatbestand der Anlageverwaltung	405 § 20 Anh. 4
	Merkblatt der BaFin zur Anlagevermittlung	405 § 20 Anh. 5
	Hinweis zum Tatbestand des Depotgeschäfts	405 § 20 Anh. 6
	Hinweise der BaFin zu Finanzinstrumenten nach § 1 Abs. 11 Sätze 1 bis 5 KWG	405 § 20 Anh. 7
	Merkblatt der BaFin zu Finanzinstrumenten nach § 1 Abs. 11 Satz 4 KWG (Derivate)	405 § 20 Anh. 8
§ 21	Erlaubnis Antrag für eine OGAW-Kapitalverwaltungsgesellschaft und Erlaubniserteilung	405 § 21
§ 22	Erlaubnis Antrag für eine AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaft und Erlaubniserteilung	405 § 22

§ 23	Versagung der Erlaubnis einer Kapitalverwaltungs- gesellschaft	405 § 23
§ 24	Anhörung der zuständigen Stellen eines anderen Mitgliedstaates der Europäischen Union oder eines anderen Vertragsstaates des Abkommens über den Euro- päischen Wirtschaftsraum; Aussetzung oder Beschrän- kung der Erlaubnis bei Unternehmen mit Sitz in einem Drittstaat	405 § 24
§ 25	Kapitalanforderungen	405 § 25
	Berechnung der erforderlichen Eigenmittel für Finanz- portfolioverwalter gemäß § 10 Abs. 9 KWG	405 § 25 Anh. 1

BAND 2

Unterabschnitt 2 – Allgemeine Verhaltens- und Organisationspflichten

§ 26	Allgemeine Verhaltensregeln; Verordnungser- mächtigung	405 § 26
	Wohlverhaltensregeln des BVI	405 § 26 Anh. 1
	Corporate Governance-Kodex für Asset Management-Gesellschaften	405 § 26 Anh. 2
	10 Leitsätze der DSW für Investment- und Pensionsfonds	405 § 26 Anh. 3
§ 27	Interessenkonflikte; Verordnungsermächtigung	405 § 27
§ 28	Allgemeine Organisationspflichten; Verordnungser- mächtigung	405 § 28
§ 29	Risikomanagement; Verordnungsermächtigung	405 § 29
§ 30	Liquiditätsmanagement; Verordnungsermächtigung	405 § 30
§ 31	Primebroker	405 § 31
§ 32	Entschädigungseinrichtung	405 § 32
§ 33	Werbung	405 § 33
	Hinweise zur Werbung mit der BaFin	405 § 33 Anh. 1
§ 34	Anzeigepflichten von Verwaltungsgesellschaften gegenüber der Bundesanstalt	405 § 34
§ 35	Meldepflichten von AIF-Verwaltungsgesellschaften	405 § 35
	Formblatt für die Berichterstattung: AIFM	405 § 35 Anh. 1
	Melde- und Veröffentlichungsplattform (MVP)	405 § 35 Anh. 2
	Melde- und Veröffentlichungsplattform (MVP) Portal	405 § 35 Anh. 3
	Formularmanagementserver (FMS)	405 § 35 Anh. 4
	Melde- und Mitteilungsmöglichkeiten zur BaFin	405 § 35 Anh. 5
§ 36	Auslagerung	405 § 36

	Rahmenvertrag des BVI über die Auslagerung der Portfolioverwaltung von Sondervermögen	405 § 36 Anh. 1
	Liste der kooperierenden Aufsichtsbehörden	405 § 36 Anh. 2
	Baseler Ausschuss für Bankenaufsicht – The Joint Forum	405 § 36 Anh. 3
§ 37	Vergütungssysteme; Verordnungsermächtigung	405 § 37
§ 38	Jahresabschluss, Lagebericht, Prüfungsbericht und Abschlussprüfer der externen Kapitalverwaltungsge- sellschaft; Verordnungsermächtigung	405 § 38
	<i>Unterabschnitt 3 – Weitere Maßnahmen der Aufsichtsbehörde</i>	
§ 39	Erlöschen und Aufhebung der Erlaubnis	405 § 39
§ 40	Abberufung von Geschäftsleitern	405 § 40
§ 41	Maßnahmen bei unzureichenden Eigenmitteln	405 § 41
§ 42	Maßnahmen bei Gefahr	405 § 42
§ 43	Insolvenzantrag, Unterrichtung der Gläubiger im Insolvenzverfahren	405 § 43
	Aufforderung zur Anmeldung einer Forderung	405 § 43 Anh. 1
	<i>Unterabschnitt 4 – Pflichten für registrierungspflichtige AIF- Kapitalverwaltungsgesellschaften</i>	
§ 44	Registrierung und Berichtspflichten	405 § 44
§ 45	Erstellung und Bekanntmachung von Jahresberichten	405 § 45
§ 46	Inhalt von Jahresabschlüssen und Lageberichten	405 § 46
§ 47	Prüfung und Bestätigung des Abschlussprüfers	405 § 47
§ 48	Verkürzung der handelsrechtlichen Offenlegungsfrist	405 § 48
§ 48a	Jahresbericht, Lagebericht und Prüfung von Spezial-AIF, die Darlehen nach § 285 Absatz 2 vergeben; Verordnungsermächtigung	405 § 48a
	<i>Unterabschnitt 5 – Grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr bei OGAW-Verwaltungsgesellschaften</i>	
§ 49	Zweigniederlassung und grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr durch OGAW-Kapitalverwal- tungsgesellschaften; Verordnungsermächtigung	405 § 49
§ 50	Besonderheiten für die Verwaltung von EU-OGAW durch OGAW-Kapitalverwaltungsgesellschaften	405 § 50
§ 51	Inländische Zweigniederlassungen und grenzüber- schreitender Dienstleistungsverkehr von EU-OGAW- Verwaltungsgesellschaften	405 § 51
§ 52	Besonderheiten für die Verwaltung inländischer OGAW durch EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaften	405 § 52

*Unterabschnitt 6 – Grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr und
Drittstaatenbezug bei AIF-Verwaltungsgesellschaften*

§ 53	Verwaltung von EU-AIF durch AIF-Kapitalverwaltungs- gesellschaften	405 § 53
§ 54	Zweigniederlassung und grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr von EU-AIF-Verwaltungsge- sellschaften im Inland	405 § 54
§ 55	Bedingungen für AIF-Kapitalverwaltungsgesell- schaften, welche ausländische AIF verwalten, die weder in den Mitgliedstaaten der Europäischen Union noch in den Vertragsstaaten des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum vertrieben werden	405 § 55
	Delegierte Verordnung (EU) Nr. 231/2013 vom 19. Dezember 2012 – Auszug	405 § 55 Anh. 1
	Merkblatt zu Vereinbarungen über die Zusammenarbeit zwischen der Bundesanstalt und zuständigen Stellen eines Drittstaats im Rahmen der AIFM Richtlinie 2011/61/EU	405 § 55 Anh. 2
	Vorbemerkung zu §§ 56–66	405 vor §§ 56–66
§ 56	Bestimmung der Bundesrepublik Deutschland als Referenzmitgliedstaat einer ausländischen AIF- Verwaltungsgesellschaft	405 § 56
	Durchführungsverordnung (EU) Nr. 448/2013 vom 15. Mai 2013	405 § 56 Anh. 1
§ 57	Zulässigkeit der Verwaltung von inländischen Spezial-AIF und EU-AIF sowie des Vertriebs von AIF gemäß den §§ 325, 326, 333 oder 334 durch ausländi- sche AIF-Verwaltungsgesellschaften	405 § 57
§ 58	Erteilung der Erlaubnis für eine ausländische AIF- Verwaltungsgesellschaft	405 § 58
§ 59	Befreiung einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesell- schaft von Bestimmungen der Richtlinie 2011/61/EU	405 § 59
§ 60	Unterrichtung der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde im Hinblick auf die Erlaubnis einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft durch die Bundesanstalt	405 § 60
§ 61	Änderung des Referenzmitgliedstaates einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft	405 § 61
§ 62	Rechtsstreitigkeiten	405 § 62
§ 63	Verweismöglichkeiten der Bundesanstalt an die Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde	405 § 63
§ 64	Vergleichende Analyse der Zulassung von und der Aufsicht über ausländische AIF-Verwaltungsgesell- schaften	405 § 64

§ 65	Verwaltung von EU-AIF durch ausländische AIF-Verwaltungsgesellschaften, für die die Bundesrepublik Deutschland Referenzmitgliedstaat ist	405 § 65
§ 66	Inländische Zweigniederlassung und grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr von ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaften, deren Referenzmitgliedstaat nicht die Bundesrepublik Deutschland ist	405 § 66
§ 67	Jahresbericht für EU-AIF und ausländische AIF	405 § 67
	Delegierte Verordnung (EU) Nr. 231/2013 vom 19. Dezember 2012 – Auszug	405 § 67 Anh. 1

Abschnitt 3 – Verwahrstelle

Unterabschnitt 1 – Vorschriften für OGAW-Verwahrstellen

§ 68	Beauftragung und jährliche Prüfung; Verordnungsermächtigung	405 § 68
	Muster-Verwahrstellenvertrag	405 § 68 Anh. 1
§ 69	Aufsicht	405 § 69
§ 70	Interessenkollision	405 § 70
§ 71	Ausgabe und Rücknahme von Anteilen oder Aktien eines inländischen OGAW	405 § 71
§ 72	Verwahrung	405 § 72
§ 73	Unterverwahrung	405 § 73
§ 74	Zahlung und Lieferung	405 § 74
§ 75	Zustimmungspflichtige Geschäfte	405 § 75
§ 76	Kontrollfunktion	405 § 76
§ 77	Haftung	405 § 77
§ 78	Geltendmachung von Ansprüchen der Anleger; Verordnungsermächtigung	405 § 78
§ 79	Vergütung, Aufwendungsersatz	405 § 79

Unterabschnitt 2 – Vorschriften für AIF-Verwahrstellen

	Vorbemerkung zu §§ 80 ff. KAGB	405 vor § 80
	Delegierte Verordnung (EU) Nr. 231/2013 vom 19. Dezember 2012 – Auszug	405 vor § 80 Anh. 1
§ 80	Beauftragung	405 § 80
§ 81	Verwahrung	405 § 81
§ 82	Unterverwahrung	405 § 82
§ 83	Kontrollfunktion	405 § 83
§ 84	Zustimmungspflichtige Geschäfte	405 § 84
§ 85	Interessenkollision	405 § 85
§ 86	Informationspflichten gegenüber der Bundesanstalt	405 § 86
§ 87	Anwendbare Vorschriften für Publikums-AIF	405 § 87

§ 88	Haftung	405 § 88
§ 89	Geltendmachung von Ansprüchen der Anleger; Verordnungsermächtigung	405 § 89
§ 89a	Vergütung, Aufwendungsersatz	405 § 89a
§ 90	Anwendbare Vorschriften für ausländische AIF	405 § 90

Abschnitt 4 – Offene inländische Investmentvermögen

Unterabschnitt 1 – Allgemeine Vorschriften für offene inländische Investmentvermögen

§ 91	Rechtsform	405 § 91
------	------------------	----------

Unterabschnitt 2 – Allgemeine Vorschriften für Sondervermögen

§ 92	Sondervermögen	405 § 92
§ 93	Verfügungsbefugnis, Treuhänderschaft, Sicherheits- vorschriften	405 § 93
§ 94	Stimmrechtsausübung	405 § 94
§ 95	Anteilscheine	405 § 95
§ 96	Anteilklassen und Teilsondervermögen; Verord- nungsermächtigung	405 § 96
	Fragenkatalog Anteilklassen	405 § 96 Anh. 1
§ 97	Sammelverwahrung, Verlust von Anteilscheinen	405 § 97
§ 98	Rücknahme von Anteilen, Aussetzung	405 § 98
§ 99	Kündigung und Verlust des Verwaltungsrechts	405 § 99
§ 100	Abwicklung des Sondervermögens	405 § 100
§ 100a	Grunderwerbsteuer bei Übergang eines Immobilien-Sondervermögens	405 § 100a
§ 100b	Übertragung auf eine andere Kapitalverwaltungs- gesellschaft	405 § 100b
§ 101	Jahresbericht	405 § 101
§ 102	Abschlussprüfung	405 § 102
§ 103	Halbjahresbericht	405 § 103
§ 104	Zwischenbericht	405 § 104
§ 105	Auflösungs- und Abwicklungsbericht	405 § 105
§ 106	Verordnungsermächtigung	405 § 106
§ 107	Veröffentlichung der Jahres-, Halbjahres-, Zwischen-, Auflösungs- und Abwicklungsberichte	405 § 107

Unterabschnitt 3 – Allgemeine Vorschriften für Investmentaktiengesellschaften mit veränderlichem Kapital

§ 108	Rechtsform, anwendbare Vorschriften	405 § 108
§ 109	Aktien	405 § 109
§ 110	Satzung	405 § 110

§ 111	Anlagebedingungen	405 § 111
§ 112	Verwaltung und Anlage	405 § 112
§ 113	Erlaubisantrag und Erlaubniserteilung bei der extern verwalteten OGAW-Investmentaktiengesellschaft	405 § 113
§ 114	Unterschreitung des Anfangskapitals oder der Eigenmittel	405 § 114
§ 115	Gesellschaftskapital	405 § 115
§ 116	Veränderliches Kapital, Rücknahme von Aktien	405 § 116
§ 117	Teilgesellschaftsvermögen, Verordnungsermächtigung	405 § 117
§ 118	Firma und zusätzliche Hinweise im Rechtsverkehr	405 § 118
§ 119	Vorstand, Aufsichtsrat	405 § 119
§ 120	Jahresabschluss und Lagebericht; Verordnungser- mächtigung	405 § 120
§ 121	Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts; Verordnungsermächtigung	405 § 121
§ 122	Halbjahres- und Liquidationsbericht	405 § 122
§ 123	Offenlegung und Vorlage von Berichten	405 § 123

*Unterabschnitt 4 – Allgemeine Vorschriften für offene
Investmentkommanditgesellschaften*

§ 124	Rechtsform, anwendbare Vorschriften	405 § 124
§ 125	Gesellschaftsvertrag	405 § 125
§ 126	Anlagebedingungen	405 § 126
§ 127	Anleger	405 § 127
§ 128	Geschäftsführung	405 § 128
§ 129	Verwaltung und Anlage	405 § 129
§ 130	Unterschreitung des Anfangskapitals oder der Eigenmittel	405 § 130
§ 131	Gesellschaftsvermögen	405 § 131
§ 132	Teilgesellschaftsvermögen, Verordnungsermächtigung	405 § 132
§ 133	Veränderliches Kapital, Kündigung von Komman- ditanteilen	405 § 133
§ 134	Firma und zusätzliche Hinweise im Rechtsverkehr	405 § 134
§ 135	Jahresbericht; Verordnungsermächtigung	405 § 135
§ 136	Abschlussprüfung; Verordnungsermächtigung	405 § 136
§ 137	Vorlage von Berichten	405 § 137
§ 138	Auflösung und Liquidation	405 § 138

Abschnitt 5 – Geschlossene inländische Investmentvermögen*Unterabschnitt 1 – Allgemeine Vorschriften für geschlossene inländische Investmentvermögen*

§ 139	Rechtsform	405 § 139
<i>Unterabschnitt 2 – Allgemeine Vorschriften für Investmentaktiengesellschaften mit fixem Kapital</i>		
§ 140	Rechtsform, Anwendbare Vorschriften	405 § 140
§ 141	Aktien	405 § 141
§ 142	Satzung	405 § 142
§ 143	Anlagebedingungen	405 § 143
§ 144	Verwaltung und Anlage	405 § 144
§ 145	Unterschreitung des Anfangskapitals oder der Eigenmittel	405 § 145
§ 146	Firma	405 § 146
§ 147	Vorstand, Aufsichtsrat	405 § 147
§ 148	Rechnungslegung	405 § 148

BAND 3*Unterabschnitt 3 – Allgemeine Vorschriften für geschlossene Investmentkommanditgesellschaften*

§ 149	Rechtsform, anwendbare Vorschriften	405 § 149
§ 150	Gesellschaftsvertrag	405 § 150
§ 151	Anlagebedingungen	405 § 151
§ 152	Anleger	405 § 152
§ 153	Geschäftsführung, Beirat	405 § 153
§ 154	Verwaltung und Anlage	405 § 154
§ 155	Unterschreitung des Anfangskapitals oder der Eigenmittel	405 § 155
§ 156	Gesellschaftsvermögen	405 § 156
§ 157	Firma	405 § 157
§ 158	Jahresbericht	405 § 158
§ 159	Abschlussprüfung	405 § 159
§ 160	Offenlegung und Vorlage von Berichten	405 § 160
§ 161	Auflösung und Liquidation	405 § 161

Kapitel 2 – Publikumsinvestvermögen

Abschnitt 1 – Allgemeine Vorschriften für offene Publikumsinvestvermögen

Unterabschnitt 1 – Allgemeines

§ 162	Anlagebedingungen	405 § 162
§ 163	Genehmigung der Anlagebedingungen	405 § 163
§ 164	Erstellung von Verkaufsprospekt und wesentlichen Anlegerinformationen	405 § 164
§ 165	Mindestangaben im Verkaufsprospekt	405 § 165
§ 166	Inhalt, Form und Gestaltung der wesentlichen Anlegerinformationen; Verordnungsermächtigung	405 § 166
§ 167	Information mittels eines dauerhaften Datenträgers	405 § 167
§ 168	Bewertung; Verordnungsermächtigung	405 § 168
§ 169	Bewertungsverfahren	405 § 169
§ 170	Veröffentlichung des Ausgabe- und Rücknah- mepreises und des Nettoinventarwertes	405 § 170

Unterabschnitt 2 – Master-Feeder-Strukturen

	Master-Feeder-Strukturen – Einleitung	405 vor § 171
§ 171	Genehmigung des Feederfonds	405 § 171
§ 172	Besondere Anforderungen an Kapitalverwaltungs- gesellschaften	405 § 172
§ 173	Verkaufsprospekt, Anlagebedingungen, Jahresbericht	405 § 173
§ 174	Anlagegrenzen, Anlagebeschränkungen, Aussetzung der Anteile	405 § 174
§ 175	Vereinbarungen bei Master-Feeder-Strukturen	405 § 175
§ 176	Pflichten der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle	405 § 176
§ 177	Mitteilungspflichten der Bundesanstalt	405 § 177
§ 178	Abwicklung eines Masterfonds	405 § 178
§ 179	Verschmelzung oder Spaltung des Masterfonds	405 § 179
§ 180	Umwandlung in Feederfonds oder Änderung des Masterfonds	405 § 180

Unterabschnitt 3 – Verschmelzung von offenen Publikumsinvestmentvermögen

	Verschmelzung von offenen Publikumsinvestment- vermögen	405 vor § 181
§ 181	Gegenstand der Verschmelzung; Verschmelzungsarten	405 § 181
§ 182	Genehmigung der Verschmelzung	405 § 182
§ 183	Verschmelzung eines EU-OGAW auf ein OGAW- Sondervermögen	405 § 183

§ 184	Verschmelzungsplan	405 § 184
§ 185	Prüfung der Verschmelzung; Verordnungsermächtigung	405 § 185
§ 186	Verschmelzungsinformationen	405 § 186
§ 187	Rechte der Anleger	405 § 187
§ 188	Kosten der Verschmelzung	405 § 188
§ 189	Wirksamwerden der Verschmelzung	405 § 189
§ 190	Rechtsfolgen der Verschmelzung	405 § 190
§ 191	Verschmelzung mit Investmentaktiengesellschaften mit veränderlichem Kapital	405 § 191
 Abschnitt 2 – Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie		
§ 192	Zulässige Vermögensgegenstände	405 § 192
§ 193	Wertpapiere	405 § 193
§ 194	Geldmarktinstrumente	405 § 194
§ 195	Bankguthaben	405 § 195
§ 196	Investmentanteile	405 § 196
§ 197	Gesamtgrenze; Derivate; Verordnungsermächtigung	405 § 197
§ 198	Sonstige Anlageinstrumente	405 § 198
§ 199	Kreditaufnahme	405 § 199
§ 200	Wertpapier-Darlehen, Sicherheiten	405 § 200
§ 201	Wertpapier-Darlehensvertrag	405 § 201
§ 202	Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	405 § 202
§ 203	Pensionsgeschäfte	405 § 203
	FSB: Policy recommendations on securities lending and repos	405 § 203 Anh. 1
§ 204	Verweisung; Verordnungsermächtigung	405 § 204
	Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds (Exchange-Traded Funds, ETF) und anderen OGAW-Themen – Auszug	405 § 204 Anh. 1
§ 205	Leerverkäufe	405 § 205
	Vorbemerkung	405 vor § 206
§ 206	Emittentengrenzen	405 § 206
§ 207	Erwerb von Anteilen an Investmentvermögen	405 § 207
§ 208	Erweiterte Anlagegrenzen	405 § 208
§ 209	Wertpapierindex-OGAW	405 § 209
§ 210	Emittentenbezogene Anlagegrenzen	405 § 210
§ 211	Überschreiten von Anlagegrenzen	405 § 211
§ 212	Bewerter; Häufigkeit der Bewertung und Berechnung	405 § 212
§ 213	Umwandlung von inländischen OGAW	405 § 213

Abschnitt 3 – Offene inländische Publikums-AIF*Unterabschnitt 1 – Allgemeine Vorschriften für offene inländische Publikums-AIF*

§ 214	Risikomischung, Arten	405 § 214
§ 215	Begrenzung von Leverage durch die Bundesanstalt	405 § 215
	Rundschreiben 7/2004 (VA) der BaFin	405 § 215 Anh. 1a
	Rundschreiben 4/2011 der BaFin – Hinweise zur Anlage des gebundenen Vermögens von Versicherungsunternehmen	405 § 215 Anh. 1b
	Begründung der Verordnung zur Änderung der Anlageverordnung und der Pensionsfonds-Kapitalanlagenverordnung	405 § 215 Anh. 1c
	Sammelverfügung der BaFin vom 21. 06. 2011 – Anordnung betreffend die Anzeige- und Berichtspflichten der Versicherungsunternehmen über ihre Kapitalanlagen	405 § 215 Anh. 2
	Due Diligence Fragenkatalog für Hedgefonds-Manager	405 § 215 Anh. 3
	Due Diligence Fragenkatalog für Dach-Hedgefonds-Manager	405 § 215 Anh. 4
	BaFin-Liste der zugelassenen Kapitalverwaltungsgesellschaften, registrierten Kapitalverwaltungsgesellschaften und zugelassenen Investmentgesellschaften	405 § 215 Anh. 5
	Liste der in der Bundesrepublik Deutschland vertriebsberechtigten EU-AIF und ausländischen AIF, die an Privatanleger vertrieben werden	405 § 215 Anh. 6
	Bericht des Europäischen Parlaments vom 9. 7. 2008 mit Empfehlungen an die Kommission zur Transparenz institutioneller Investoren	405 § 215 Anh. 7
	Bericht des Europäischen Parlaments vom 11. 9. 2008 mit Empfehlungen an die Kommission zu Hedge-Fonds und Private Equity	405 § 215 Anh. 8
	Stellungnahme des BAI für den Finanzausschuss des Deutschen Bundestags zum AIFM-Umsetzungsgesetz	405 § 215 Anh. 9
	Anzeigen zur modifizierten bilanziellen Eigenkapitalquote („Leverage Ratio“) gemäß § 24 Abs. 1 Nr. 16 sowie nach § 24 Abs. 1a Nr. 5 KWG	405 § 215 Anh. 10
	Empfehlung eines Berechnungsschemas zur Leverage Ratio der BaFin vom 25. 06. 2010	405 § 215 Anh. 11
§ 216	Bewerter	405 § 216
§ 217	Häufigkeit der Bewertung und Berechnung; Offenlegung	405 § 217

Unterabschnitt 2 – Gemischte Investmentvermögen

§ 218	Gemischte Investmentvermögen	405 § 218
§ 219	Zulässige Vermögensgegenstände, Anlagegrenzen	405 § 219

Unterabschnitt 3 – Sonstige Investmentvermögen

§ 220	Sonstige Investmentvermögen	405 § 220
§ 221	Zulässige Vermögensgegenstände, Anlagegrenzen, Kreditaufnahme	405 § 221
§ 222	Mikrofinanzinstitute	405 § 222
§ 223	Sonderregelungen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen oder Aktien	405 § 223
§ 224	Angaben im Verkaufsprospekt und in den Anlage- bedingungen	405 § 224

Unterabschnitt 4 – Dach-Hedgefonds

§ 225	Dach-Hedgefonds	405 § 225
§ 226	Auskunftsrecht der Bundesanstalt	405 § 226
§ 227	Rücknahme	405 § 227
§ 228	Verkaufsprospekt	405 § 228
§ 229	Anlagebedingungen	405 § 229
	Allgemeine Vertragsbedingungen für Dach- Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken	405 § 229 Anh. 1
	Bausteine für „Besondere Vertragsbedingungen“ (Variante ohne Anteilklassen)	405 § 229 Anh. 2

Unterabschnitt 5 – Immobilien-Sondervermögen

	Immobilien-Sondervermögen	405 vor § 230
	Allgemeine Anlagebedingungen für Immobilien- Sondervermögen	405 vor § 230 Anh. 1
	Bausteine für Besondere Anlagebedingungen für ein Immobilien-Sondervermögen	405 vor § 230 Anh. 2
	Muster-Verwahrstellenvertrag für offene inländische Publikums- und Spezial-Alternative Investmentfonds (AIF)	405 vor § 230 Anh. 3
§ 230	Immobilien-Sondervermögen	405 § 230
§ 231	Zulässige Vermögensgegenstände; Anlagegrenzen	405 § 231
§ 232	Erbbaurechtsbestellung	405 § 232
§ 233	Vermögensgegenstände in Drittstaaten; Währungsrisiko	405 § 233
§ 234	Beteiligung an Immobilien-Gesellschaften	405 § 234
§ 235	Anforderungen an die Immobilien-Gesellschaft	405 § 235
§ 236	Erwerb der Beteiligung; Wertermittlung durch Abschlussprüfer	405 § 236
§ 237	Umfang der Beteiligung; Anlagegrenzen	405 § 237

§ 238	Beteiligungen von Immobilien-Gesellschaften an Immobilien-Gesellschaften	405 § 238
§ 239	Verbot und Einschränkung von Erwerb und Veräußerung	405 § 239
§ 240	Darlehensgewährung an Immobilien-Gesellschaften	405 § 240
§ 241	Zahlungen, Überwachung durch die Verwahrstelle	405 § 241
§ 242	Wirksamkeit eines Rechtsgeschäfts	405 § 242
§ 243	Risikomischung	405 § 243
§ 244	Anlaufzeit	405 § 244
§ 245	Treuhandverhältnis	405 § 245
§ 246	Verfügungsbeschränkung	405 § 246
§ 247	Vermögensaufstellung	405 § 247
	Vorbemerkung zu §§ 248–251	405 vor §§ 248–251
§ 248	Sonderregeln für die Bewertung	405 § 248
§ 249	Sonderregeln für das Bewertungsverfahren	405 § 249
§ 250	Sonderregeln für den Bewerter	405 § 250
§ 251	Sonderregeln für die Häufigkeit der Bewertung	405 § 251
§ 252	Ertragsverwendung	405 § 252
§ 253	Liquiditätsvorschriften	405 § 253
§ 254	Kreditaufnahme	405 § 254
§ 255	Sonderregeln für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	405 § 255
§ 256	Zusätzliche Angaben im Verkaufsprospekt und in den Anlagebedingungen	405 § 256
§ 257	Aussetzung der Rücknahme	405 § 257
§ 258	Aussetzung nach Kündigung	405 § 258
§ 259	Beschlüsse der Anleger	405 § 259
§ 260	Veräußerung und Belastung von Vermögensgegenständen	405 § 260

Abschnitt 4 – Geschlossene inländische Publikums-AIF

§ 261	Zulässige Vermögensgegenstände, Anlagegrenzen	405 § 261
§ 262	Risikomischung	405 § 262
§ 263	Beschränkung von Leverage und Belastung	405 § 263

BAND 4

§ 264	Verfügungsbeschränkung	405 § 264
§ 265	Leerverkäufe	405 § 265
§ 266	Anlagebedingungen	405 § 266

§ 267	Genehmigung der Anlagebedingungen	405 § 267
§ 268	Erstellung von Verkaufsprospekt und wesentlichen Anlegerinformationen	405 § 268
§ 269	Mindestangaben im Verkaufsprospekt	405 § 269
§ 270	Inhalt, Form und Gestaltung der wesentlichen Anlegerinformationen	405 § 270
§ 271	Bewertung, Bewertungsverfahren, Bewerter	405 § 271
§ 272	Häufigkeit der Bewertung und Berechnung; Offenlegung	405 § 272

Kapitel 3 – Inländische Spezial-AIF

Abschnitt 1 – Allgemeine Vorschriften für inländische Spezial-AIF

§ 273	Anlagebedingungen	405 § 273
§ 274	Begrenzung von Leverage	405 § 274
§ 275	Belastung	405 § 275
§ 276	Leerverkäufe	405 § 276
§ 277	Übertragung von Anteilen oder Aktien	405 § 277

Abschnitt 2 – Vorschriften für offene inländische Spezial-AIF

Unterabschnitt 1 – Allgemeine Vorschriften für offene inländische Spezial-AIF

§ 278	Bewertung, Bewertungsverfahren und Bewerter	405 § 278
§ 279	Häufigkeit der Bewertung, Offenlegung	405 § 279
§ 280	Master-Feeder-Strukturen	405 § 280
§ 281	Verschmelzung	405 § 281

Unterabschnitt 2 – Besondere Vorschriften für allgemeine offene inländische Spezial-AIF

§ 282	Anlageobjekte, Anlagegrenzen	405 § 282
-------	------------------------------------	-----------

Unterabschnitt 3 – Besondere Vorschriften für Hedgefonds

§ 283	Hedgefonds	405 § 283
	Auslegung des Bundesministeriums der Finanzen zur Thematik Primebroker nach dem Investmentgesetz	405 § 283 Anh. 1
	Erläuterungen zur „Auslegung des Bundesministeriums der Finanzen zur Thematik Primebroker nach dem Investmentgesetz“ des zentralen Kreditausschuss	405 § 283 Anh. 2
	Schreiben der BaFin vom 29. 01. 2010 zum Auslaufen vom Leerverkaufsverboten	405 § 283 Anh. 3

Allgemeinverfügung der BaFin zum Verbot ungedeckter Leerverkäufe in bestimmten Aktien vom 18. Mai 2010 (widerrufen mit Wirkung zum 27. 07. 2010)	405 § 283 Anh. 4
BaFin-Schreiben zu den häufigen Fragen zu den Allgemeinverfügungen vom 19. 09. 2008 und 21. 09. 2008	405 § 283 Anh. 5
Allgemeine Vertragsbedingungen für Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken	405 § 283 Anh. 6
Bausteine für „Besondere Vertragsbedingungen“	405 § 283 Anh. 7
Stellungnahme des BAI für den Finanzausschuss des Deutschen Bundestags zum AIFM-StAnpG	405 § 283 Anh. 8
<i>Unterabschnitt 4 – Besondere Vorschriften für offene inländische Spezial- AIF mit festen Anlagebedingungen</i>	
§ 284 Anlagebedingungen, Anlagegrenzen	405 § 284
Abschnitt 3 – Vorschriften für geschlossene inländische Spezial-AIF	
<i>Unterabschnitt 1 – Allgemeine Vorschriften für geschlossene inländische Spezial-AIF</i>	
§ 285 Anlageobjekte	405 § 285
§ 286 Bewertung, Bewertungsverfahren und Bewerter, Häufigkeit der Bewertung	405 § 286
<i>Unterabschnitt 2 – Besondere Vorschriften für AIF, die die Kontrolle über nicht börsennotierte Unternehmen und Emittenten erlangen</i>	
§ 287 Geltungsbereich	405 § 287
§ 288 Erlangen von Kontrolle	405 § 288
§ 289 Mitteilungspflichten	405 § 289
§ 290 Offenlegungspflicht bei Erlangen der Kontrolle	405 § 290
§ 291 Besondere Vorschriften hinsichtlich des Jahresab- schlusses und des Lageberichts	405 § 291
§ 292 Zerschlagen von Unternehmen	405 § 292
Kapitel 4 – Vorschriften für den Vertrieb und den Erwerb von Investmentvermögen	
Abschnitt 1 – Vorschriften für den Vertrieb und den Erwerb von Investmentvermögen	
<i>Unterabschnitt 1 – Allgemeine Vorschriften für den Vertrieb und den Erwerb von Investmentvermögen</i>	
§ 293 Allgemeine Vorschriften	405 § 293
§ 294 Auf den Vertrieb und den Erwerb von OGAW anwendbare Vorschriften	405 § 294

§ 295	Auf den Vertrieb und den Erwerb von AIF anwendbare Vorschriften	405 § 295
	ESMA's advice to the European Parliament, the Council and the Commission on the application of the AIFMD passport to non-EU AIFMs and AIFs – Auszug	405 § 295 Anh. 1
§ 296	Vereinbarungen mit Drittstaaten zur OGAW- Konformität	405 § 296
	Vereinbarung zwischen der FINMA und der BaFin	405 § 296 Anh. 1
<i>Unterabschnitt 2 – Vorschriften für den Vertrieb und den Erwerb von AIF in Bezug auf Privatanleger und für den Vertrieb und den Erwerb von OGAW</i>		
§ 297	Verkaufsunterlagen und Hinweispflichten	405 § 297
	Auszug FAQ Vertrieb der BaFin	405 § 297 Anh. 1
§ 298	Veröffentlichungspflichten und laufende Informa- tionspflichten für EU-OGAW	405 § 298
§ 299	Veröffentlichungspflichten und laufende Informa- tionspflichten für EU-AIF und ausländische AIF	405 § 299
§ 300	Zusätzliche Informationspflichten bei AIF	405 § 300
§ 301	Sonstige Veröffentlichungspflichten	405 § 301
§ 302	Werbung	405 § 302
	Verordnung (EU) 2019/1156 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 20. Juni 2019 – Auszug	405 § 302 Anh. 1
§ 303	Maßgebliche Sprachfassung	405 § 303
§ 304	Kostenvorausbelastung	405 § 304
§ 305	Widerrufsrecht	405 § 305
§ 306	Prospekthaftung und Haftung für die wesentlichen Anlegerinformationen	405 § 306
<i>Unterabschnitt 3 – Vorschriften für den Vertrieb und den Erwerb von AIF in Bezug auf semiprofessionelle und professionelle Anleger</i>		
§ 307	Informationspflichten gegenüber semiprofessionellen und professionellen Anlegern und Haftung	405 § 307
§ 308	Sonstige Informationspflichten	405 § 308
Abschnitt 2 – Vertriebsanzeige und Vertriebsuntersagung für OGAW		
<i>Unterabschnitt 1 – Anzeigeverfahren beim Vertrieb von EU-OGAW im Inland</i>		
§ 309	Pflichten beim Vertrieb von EU-OGAW im Inland	405 § 309
§ 310	Anzeige zum Vertrieb von EU-OGAW im Inland	405 § 310
§ 311	Untersagung und Einstellung des Vertriebs von EU-OGAW	405 § 311

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

- § 312 Anzeigepflicht; Verordnungsermächtigung 405 § 312
- § 313 Veröffentlichungspflichten 405 § 313

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

- § 314 Untersagung des Vertriebs 405 § 314
- § 315 Einstellung des Vertriebs von AIF 405 § 315

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 405 § 316
- § 317 Zulässigkeit des Vertriebs von EU-AIF oder von ausländischen AIF an Privatanleger 405 § 317
- § 318 Verkaufsprospekt und wesentliche Anlegerinformationen beim Vertrieb von EU-AIF oder von ausländischen AIF an Privatanleger 405 § 318
- § 319 Vertretung der Gesellschaft, Gerichtsstand beim Vertrieb von EU-AIF oder von ausländischen AIF an Privatanleger 405 § 319
- § 320 Anzeigepflicht beim beabsichtigten Vertrieb von EU-AIF oder von ausländischen AIF an Privatanleger im Inland 405 § 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 405 § 321
- § 323 Anzeigepflicht einer EU-AIF-Verwaltungsgesellschaft beim beabsichtigten Vertrieb von EU-AIF oder von inländischen Spezial-AIF an semiprofessionelle und professionelle Anleger im Inland 405 § 323
- §§ 324–328 Drittstaatenpass – Vertrieb im Inland 405 §§ 324–328
- § 329 Anzeigepflicht einer EU-AIF-Verwaltungsgesellschaft oder einer AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaft beim beabsichtigten Vertrieb von 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 405 § 329

- § 330 Anzeigepflicht einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft beim beabsichtigten Vertrieb von von ihr verwalteten ausländischen AIF oder EU-AIF an semi-professionelle und professionelle Anleger im Inland 405 § 330
- § 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 405 § 330a

Kapitel 5 – Europäische Risikokapitalfonds

- § 337 Europäische Risikokapitalfonds 405 § 337
Verordnung (EU) Nr. 345/2013 vom
17. April 2013 – Auszug 405 § 337 Anh. 1

Kapitel 6 – Europäische Fonds für soziales Unternehmertum

- § 338 Europäische Fonds für soziales Unternehmertum 405 § 338
Verordnung (EU) Nr. 346/2013 vom
17. April 2013 – Auszug 405 § 338 Anh. 1

Kapitel 7 – Europäische langfristige Investmentfonds

- § 338a Europäische langfristige Investmentfonds 405 § 338a
Verordnung (EU) 2015/760 vom
29. April 2015 – Auszug 405 § 338a Anh. 1
Draft regulatory technical standards under the
ELTIF Regulation – Auszug 405 § 338a Anh. 2
- § 338b Geldmarktfonds 405 § 338b
Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen
Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über
Geldmarktfonds – Auszug 405 § 338b Anh. 1

Kapitel 8 – Straf-, Bußgeld- und Übergangsvorschriften

Abschnitt 1 – Straf- und Bußgeldvorschriften

- Vorbemerkung zu den Straf- und Bußgeldvorschriften, §§ 339 ff. 405 vor § 339
- § 339 Strafvorschriften 405 § 339
- § 340 Bußgeldvorschriften 405 § 340
- § 341 Beteiligung der Bundesanstalt und Mitteilungen in Strafsachen 405 § 341
- § 341a Bekanntmachung von bestandskräftigen Maßnahmen und unanfechtbar gewordenen Bußgeldentscheidungen 405 § 341a
- § 342 Beschwerde- und Schlichtungsverfahren; Verordnungsermächtigung 405 § 342

Abschnitt 2 – Übergangsvorschriften

Unterabschnitt 1 – Allgemeine Übergangsvorschriften für AIF- Verwaltungsgesellschaften

	Vorbemerkung zu §§ 343–358	405 vor § 343
§ 343	Übergangsvorschriften für inländische und EU-AIF- Verwaltungsgesellschaften	405 § 343
§ 344	Übergangsvorschriften für ausländische AIF-Verwal- tungsgesellschaften und für andere Vertragsstaaten des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum	405 § 344
§ 344a	Übergangsvorschrift zum Kleinanlegerschutzgesetz	405 § 344a

Unterabschnitt 2 – Besondere Übergangsvorschriften für offene AIF und AIF-Verwaltungsgesellschaften, die offene AIF verwalten

§ 345	Übergangsvorschriften für offene AIF und AIF-Verwal- tungsgesellschaften, die offene AIF verwalten, die bereits nach dem Investmentgesetz reguliert waren	405 § 345
§ 346	Besondere Übergangsvorschriften für Immobilien- Sondervermögen	405 § 346
§ 347	Besondere Übergangsvorschriften für Altersvorsorge-Sondervermögen	405 § 347
§ 348	Besondere Übergangsvorschriften für Gemischte Sondervermögen und Gemischte Investmentaktien- gesellschaften	405 § 348
§ 349	Besondere Übergangsvorschriften für Sonstige Sonder- vermögen und Sonstige Investmentaktiengesellschaften	405 § 349
§ 350	Besondere Übergangsvorschriften für Hedgefonds und offene Spezial-AIF	405 § 350
§ 351	Übergangsvorschriften für offene AIF und für AIF- Verwaltungsgesellschaften, die offene AIF verwalten, die nicht bereits nach dem Investmentgesetz reguliert waren	405 § 351
§ 352	Übergangsvorschrift zu § 127 des Investmentgesetzes	405 § 352

Unterabschnitt 3 – Besondere Übergangsvorschriften für AIF- Verwaltungsgesellschaften, die geschlossene AIF verwalten, und für geschlossene AIF

§ 352a	Definition von geschlossenen AIF im Sinne von § 353	405 § 352a
§ 353	Besondere Übergangsvorschriften für AIF-Verwal- tungsgesellschaften, die geschlossene AIF verwalten, und für geschlossene AIF	405 § 353
§ 353a	Übergangsvorschriften zu den §§ 261, 262 und 263	405 § 353a
§ 353b	Übergangsvorschriften zu § 285 Absatz 3	405 § 353b
§ 354	Übergangsvorschrift zu § 342 Absatz 3	405 § 354

*Unterabschnitt 4 – Übergangsvorschriften für OGAW-
Verwaltungsgesellschaften und OGAW*

§ 355	Übergangsvorschriften für OGAW-Verwaltungsge- sellschaften und OGAW	405 § 355
-------	--	-----------

Unterabschnitt 5 – Sonstige Übergangsvorschriften

§ 356	Übergangsvorschriften zum Bilanzrichtlinie- Umsetzungsgesetz	405 § 356
§ 357	Übergangsvorschrift zu § 100a	405 § 357
§ 358	Übergangsvorschriften zu § 95 Absatz 1 und § 97 Absatz 1	405 § 358
§ 359	Übergangsvorschrift zu § 26 Absatz 7 Satz 3, § 82 Absatz 6 Satz 2 und § 85 Absatz 5 Satz 4	405 § 359
§ 360	Übergangsvorschrift zum Gesetz zur weiteren Ausführung der EU-Prospektverordnung und zur Änderung von Finanzmarktgesetzen	405 § 360

**Verordnung zur Konkretisierung der Verhaltensregeln und
Organisationsregeln nach dem Kapitalanlagegesetzbuch
(Kapitalanlage-Verhaltens- und -Organisationsverordnung –
KAVerOV)**

§ 1	Anwendungsbereich	405.1 § 1
§ 2	Allgemeine Verhaltensregeln	405.1 § 2
§ 3	Interessenkonflikte	405.1 § 3
§ 4	Allgemeine Organisationspflichten	405.1 § 4
§ 5	Risikomanagement	405.1 § 5
§ 6	Liquiditätsmanagement	405.1 § 6
§ 7	Übergangsvorschrift	405.1 § 7
§ 8	Inkrafttreten, Außerkrafttreten	405.1 § 8

**Verordnung über Risikomanagement und Risikomessung beim
Einsatz von Derivaten, Wertpapier-Darlehen und
Pensionsgeschäften in Investmentvermögen nach dem
Kapitalanlagegesetzbuch (Derivateverordnung – DerivateV)**

Einleitung	405.2 Einl.
------------------	-------------

Abschnitt 1 – Allgemeine Vorschriften

§ 1	Anwendungsbereich	405.2 § 1
§ 2	Einsatz von Derivaten, Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften	405.2 § 2
§ 3	Liefer- und Zahlungsverpflichtungen; Deckung	405.2 § 3
§ 4	Interessenkonflikte	405.2 § 4

Abschnitt 2 – Marktrisiko

Unterabschnitt 1 – Anwendungsvorschriften für den qualifizierten und den einfachen Ansatz

§ 5	Grundlagen und Abgrenzung	405.2 § 5
§ 6	Aufzeichnungs- und Anzeigepflichten	405.2 § 6

Unterabschnitt 2 – Qualifizierter Ansatz

§ 7	Risikobegrenzung	405.2 § 7
§ 8	Abgrenzung	405.2 § 8
§ 9	Zugehöriges Vergleichsvermögen	405.2 § 9
§ 10	Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko	405.2 § 10
§ 11	Quantitative Vorgaben	405.2 § 11
§ 12	Zu erfassende Risikofaktoren	405.2 § 12
§ 13	Qualitative Anforderungen; Risikocontrolling	405.2 § 13
§ 14	Prognosegüte	405.2 § 14

Unterabschnitt 3 – Einfacher Ansatz

§ 15	Risikobegrenzung	405.2 § 15
§ 16	Anrechnungsbetrag für das Marktrisiko	405.2 § 16
§ 17	Unberücksichtigte Derivate	405.2 § 17
§ 18	Zugehöriges Delta	405.2 § 18
§ 19	Anerkennung von Absicherungsgeschäften	405.2 § 19
§ 20	Absicherungen bei Zinsderivaten	405.2 § 20
§ 21	Wiederanlage von Sicherheiten	405.2 § 21
§ 22	Ermittlung des Anrechnungsbetrags für strukturierte Investmentvermögen	405.2 § 22

Abschnitt 3 – Kreditrisiko und Liquiditätsrisiko

Unterabschnitt 1 – Emittentenrisiko

§ 23	Grundsatz	405.2 § 23
§ 24	Anwendung des einfachen Ansatzes	405.2 § 24

Unterabschnitt 2 – Liquiditätsrisiko und Kontrahentenrisiko

§ 25	Abschluss und Bewertung eines OTC-Derivates	405.2 § 25
§ 26	Kündbarkeit von Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften	405.2 § 26
§ 27	Anrechnungsbetrag für das Kontrahentenrisiko	405.2 § 27

Abschnitt 4 – Stresstests

§ 28	Allgemeine Vorschriften	405.2 § 28
§ 29	Qualitative Anforderungen	405.2 § 29

§ 30	Häufigkeit, Anpassung	405.2 § 30
§ 31	Dokumentation, Überprüfung	405.2 § 31
§ 32	Zusätzliche Stresstests im Rahmen der Sicherheitsverwaltung	405.2 § 32

Abschnitt 5 – Strukturierte Produkte mit derivativer Komponente

	Vorbemerkung zu §§ 33 und 34	405.2 vor §§ 33–34
§ 33	Erwerb strukturierter Produkte	405.2 § 33
§ 34	Organisation	405.2 § 34

Abschnitt 6 – Besondere Veröffentlichungs- und Meldebestimmungen

§ 35	Angaben im Verkaufsprospekt eines Publikumsinvestmentvermögens	405.2 § 35
§ 36	Angaben in den wesentlichen Anlegerinformationen	405.2 § 36
§ 37	Angaben im Jahresbericht	405.2 § 37
§ 38	Berichte über Derivate	405.2 § 38

Abschnitt 7 – Schlussbestimmungen

§ 39	Anwendbarkeit	405.2 § 39
§ 40	Übergangsbestimmungen	405.2 § 40
§ 41	Inkrafttreten, Außerkrafttreten	405.2 § 41

BAND 5

Investmentgesetz (InvG)

Schreiben der BaFin zum InvG und KAGB

Inhaltsverzeichnis		411
Schreiben		412

Investmentsteuergesetz (InvStG 2018)

Kapitel 1 – Allgemeine Regelungen

	Vorbemerkung zu § 1	415 vor § 1
§ 1	Anwendungsbereich	415 § 1
§ 2	Begriffsbestimmungen	415 § 2
§ 3	Gesetzlicher Vertreter	415 § 3
§ 4	Zuständige Finanzbehörden, Verordnungsermächtigung	415 § 4
§ 5	Prüfung der steuerlichen Verhältnisse	415 § 5

Kapitel 2 – Investmentfonds**Abschnitt 1 – Besteuerung des Investmentfonds**

§ 6	Körperschaftsteuerpflicht eines Investmentfonds	415 § 6
§ 7	Erhebung der Kapitalertragsteuer gegenüber Investmentfonds	415 § 7
§ 8	Steuerbefreiung aufgrund steuerbegünstigter Anleger	415 § 8
§ 9	Nachweis der Steuerbefreiung	415 § 9
§ 10	Investmentfonds oder Anteilklassen für steuerbe- günstigte Anleger; Nachweis der Steuerbefreiung	415 § 10
§ 11	Erstattung von Kapitalertragsteuer an Investmentfonds durch die Finanzbehörden	415 § 11
§ 12	Leistungspflicht gegenüber steuerbegünstigten Anlegern	415 § 12
§ 13	Wegfall der Steuerbefreiung eines Anlegers	415 § 13
§ 14	Haftung bei unberechtigter Steuerbefreiung oder -erstattung	415 § 14
§ 15	Gewerbesteuer	415 § 15

BAND 6**Abschnitt 2 – Besteuerung des Anlegers eines Investmentfonds**

§ 16	Investmenterträge	415 § 16
§ 17	Erträge bei der Abwicklung eines Investmentfonds	415 § 17
§ 18	Vorabpauschale	415 § 18
§ 19	Gewinne aus der Veräußerung von Investmentanteilen	415 § 19
§ 20	Teilfreistellung	415 § 20
§ 21	Anteilige Abzüge aufgrund einer Teilfreistellung	415 § 21
§ 22	Änderung des anwendbaren Teilfreistellungssatzes	415 § 22

Abschnitt 3 – Verschmelzung von Investmentfonds

§ 23	Verschmelzung von Investmentfonds	415 § 23
------	---	----------

Abschnitt 4 – Verhältnis zu den Besteuerungsregelungen für Spezial-Investmentfonds

§ 24	Kein Wechsel zu den Besteuerungsregeln für Spezial-Investmentfonds	415 § 24
------	---	----------

Kapitel 3 – Spezial-Investmentfonds**Abschnitt 1 – Voraussetzungen und Besteuerung eines Spezial-Investmentfonds**

§ 25	Getrennte Besteuerungsregelungen	415 § 25
§ 26	Anlagebestimmungen	415 § 26

§ 27	Rechtsformen von inländischen Spezial-Investmentfonds	415 § 27
§ 28	Beteiligung von Personengesellschaften	415 § 28
§ 29	Steuerpflicht des Spezial-Investmentfonds	415 § 29
§ 30	Inländische Beteiligungseinnahmen und sonstige inländische Einkünfte mit Steuerabzug	415 § 30
§ 31	Steuerabzug und Steueranrechnung bei Ausübung der Transparenzoption	415 § 31
§ 32	Haftung bei ausgeübter Transparenzoption	415 § 32
§ 33	Inländische Immobilienerträge und sonstige inländische Einkünfte ohne Steuerabzug	415 § 33

Abschnitt 2 – Besteuerung des Anlegers eines Spezial-Investmentfonds

§ 34	Spezial-Investmenterträge	415 § 34
§ 35	Ausgeschüttete Erträge und Ausschüttungsreihenfolge	415 § 35
§ 36	Ausschüttungsgleiche Erträge	415 § 36
§ 37	Ermittlung der Einkünfte	415 § 37
§ 38	Vereinnahmung und Verausgabung	415 § 38
§ 39	Werbungskosten, Abzug der Direktkosten	415 § 39
§ 40	Abzug der Allgemeinkosten	415 § 40
§ 41	Verlustverrechnung	415 § 41
§ 42	Steuerbefreiung von Beteiligungseinkünften und inländischen Immobilienerträgen	415 § 42
§ 43	Steuerbefreiung aufgrund von Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung, der Hinzurech- nungsbesteuerung und der Teilfreistellung	415 § 43
§ 44	Anteilige Abzüge aufgrund einer Steuerbefreiung	415 § 44
§ 45	Gewerbsteuer bei Spezial-Investmenterträgen	415 § 45
§ 46	Zinsschranke	415 § 46
§ 47	Anrechnung und Abzug von ausländischer Steuer	415 § 47
§ 48	Fonds-Aktiengewinn, Fonds-Abkommensgewinn, Fonds-Teilfreistellungsgewinn	415 § 48
§ 49	Veräußerung von Spezial-Investmentanteilen, Teilwertansatz	415 § 49
§ 50	Kapitalertragsteuer	415 § 50
§ 51	Feststellung der Besteuerungsgrundlagen	415 § 51
	Anlage FB-InvSt	415 § 51 Anh. 1
	Anlage FB-InvSt-Ausschüttung	415 § 51 Anh. 2
	Anlage FB-InvSt-EK	415 § 51 Anh. 3
	Anlage FB-InvSt-Thesaurierung	415 § 51 Anh. 4
	Anlage FB-InvSt-VG	415 § 51 Anh. 5
	Anlage FI-Ausschüttung	415 § 51 Anh. 6

Anlage FI-EK	415 § 51 Anh. 7
Anlage Sonstige Besteuerungsgrundlagen	415 § 51 Anh. 8
Anlage steuerfrei thesaurierbare Kapitalerträge	415 § 51 Anh. 9
Anlage FI-Thesaurierung	415 § 51 Anh. 10
Erklärung zur gesonderten und einheitlichen Feststellung von Besteuerungsgrundlagen nach § 51 InvStG bei Altersvorsorgevermögenfonds	415 § 51 Anh. 11
Kapitalertragsteuer-Anmeldung nach § 50 und § 53 Abs. 3 Satz 1 InvStG	415 § 51 Anh. 12

Abschnitt 3 – Wegfall der Voraussetzungen eines Spezial-Investmentfonds

§ 52 Wegfall der Voraussetzungen eines Spezial- Investmentfonds	415 § 52
--	----------

Kapitel 4 – Altersvorsorgevermögenfonds

§ 53 Altersvorsorgevermögenfonds	415 § 53
--	----------

**Kapitel 5 – Verschmelzung von Spezial-Investmentfonds und von
Altersvorsorgevermögenfonds**

§ 54 Verschmelzung von Spezial-Investmentfonds und Altersvorsorgevermögenfonds	415 § 54
---	----------

**Kapitel 6 – Bußgeldvorschriften, Anwendungs- und
Übergangsvorschriften**

§ 55 Bußgeldvorschriften	415 § 55
§ 56 Anwendungs- und Übergangsvorschriften	415 § 56
§ 57 Anwendungsvorschriften	415 § 57

AIFM-Steuer-Anpassungsgesetz	vor 420
------------------------------------	---------

Schreiben der FinVerw zum InvStG

Inhaltsverzeichnis	421
Schreiben	422

Gesetz über Unternehmensbeteiligungsgesellschaften (UBGG)

Einleitung	454
------------------	-----

Erster Abschnitt – Allgemeine Vorschriften

Spezialliteratur zum UBGG	455 vor § 1
§ 1 Gegenstand und Zweck des Gesetzes	455 § 1
§ 1a Begriffsbestimmungen	455 § 1a
§ 2 Anforderungen an Rechtsform, Unternehmense- gegenstand, Sitz und Kapital	455 § 2

Zweiter Abschnitt – Vorschriften über die Tätigkeit der Unternehmensbeteiligungsgesellschaften

	Vorbemerkung	455 vor § 3
§ 3	Zulässige Geschäfte	455 § 3
§ 4	Anlagegrenzen	455 § 4
§ 5	Unzulässige Geschäfte	455 § 5
§ 6	Verletzung der Vorschriften über den Geschäftskreis	455 § 6
§ 7	Anteilstruktur, Mitteilungspflichten	455 § 7
§ 8	Jahresabschluss, Lagebericht und Abschlussprüfung	455 § 8

Dritter Abschnitt – Verfahren und Aufsicht, Bezeichnungsschutz

	Vorbemerkung	455 vor § 14
§ 14	Zuständigkeit	455 § 14
§ 15	Antrag	455 § 15
§ 16	Voraussetzungen der Anerkennung, Erlöschen	455 § 16
§ 17	Widerruf	455 § 17
§ 18	Verzicht	455 § 18
§ 19	Erneuter Antrag auf Anerkennung	455 § 19
§ 20	Schutz der Bezeichnung „Unternehmensbeteiligungsgesellschaft“	455 § 20
§ 21	Anzeige-, Vorlage- und Duldungspflichten	455 § 21
§ 21a	Befugnisse der Aufsichtsbehörde, Verschwiegenheitspflicht	455 § 21a
§ 22	Mitteilungen und Bekanntmachungen	455 § 22

Vierter Abschnitt – Übergangs-, Bußgeld-, Änderungs- und Schlussvorschriften

	Vorbemerkung	455 vor § 23
§ 23	Mitteilungspflichten der Aktionäre und Gesellschafter bei Anerkennung als UBG	455 § 23
§ 24	Gesellschafterdarlehen	455 § 24
§ 25	Übergangsvorschriften für am 1. April 1998 anerkannte UBG	455 § 25
§ 26	Übergangsvorschriften	455 § 26
§ 27	Bußgeldvorschriften	455 § 27

Steuerrechtliche Ergänzungen zum UBGG

Besteuerung der Unternehmens-/Kapitalbeteiligungsgesellschaften	456
Einkommensteuerrechtliche Behandlung von Venture Capital Private Equity Fonds	456 Anh. 1

Umsatzsteuerrechtliche Behandlung der Geschäfts- führungs- und Vertretungsleistungen der Gesellschafter an die Gesellschaft	456 Anh. 2
Geschäftsführungs- und Vertretungsleistungen der Gesellschafter an die Gesellschaft	456 Anh. 2.1

BAND 7

III. Materialien

Inhaltsübersicht Materialien Investment-, Investment- steuerrecht/UBGG	580
Materialien zum Investmentrecht	582
Materialien zum Investmentsteuergesetz	584
Materialien zum UBGG	585

IV. Länderberichte 700

Investmentvehikel in Luxemburg: Handels-, steuer- und investimentrechtliche Grundlagen	705
---	-----

V. Investmentrecht der EU

Liste der herausgenommenen Richtlinien	800
Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007	890
Richtlinie 2009/65/EG vom 13. Juli 2009	900
Richtlinie 2010/43/EU vom 1. Juli 2010	920
Verordnung (EU) Nr. 584/2010 der Kommission vom 1. Juli 2010	930
Verordnung (EU) Nr. 1095/2010	940
Delegierte Verordnung (EU) Nr. 231/2013 vom 19. Dezember 2012	950
Richtlinie 2014/91/EU vom 23. Juli 2014	960
Durchführungsverordnung (EU) 2017/980 der Kommission vom 7. Juni 2017	980