

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	V
Bearbeiterverzeichnis	VII
InvG-Inhaltsverzeichnis	IX
InvStG-Inhaltsverzeichnis	XV
Abkürzungsverzeichnis	XVII

Investmentgesetz (InvG)

Einleitung	1
------------------	---

Kapitel 1. Allgemeine Bestimmungen

Abschnitt 1. Allgemeine Vorschriften

§ 1 Anwendungsbereich	14
§ 2 Begriffsbestimmungen	23
§ 2a Inhaber bedeutender Beteiligungen	53
§ 3 Bezeichnungsschutz	58
§ 4 Namensgebung, Fondskategorien	62
§ 5 Aufsicht, Anordnungsbefugnis	67
§ 5a Besondere Aufgaben	73
§ 5b Verschwiegenheitspflicht	75

Abschnitt 2. Kapitalanlagegesellschaften

Vorbemerkung zu §§ 6 bis 191	77
§ 6 Kapitalanlagegesellschaften	79
§ 7 Erlaubnis zum Geschäftsbetrieb	91
§ 7a Erlaubnis Antrag und Erlaubniserteilung	105
§ 7b Versagung der Erlaubnis	110
§ 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	116
§ 9 Allgemeine Verhaltensregeln	120
§ 9a Organisationspflichten	139
§ 10 [aufgehoben]	145
§ 11 Kapitalanforderungen	145
§ 12 Zweigniederlassung und grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr	154
§ 13 Verwaltungsgesellschaften mit Sitz in einem anderen Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum	160

IX

Inhaltsverzeichnis

	Seite
§ 14	Verwaltungsgesellschaften mit Sitz in einem Drittstaat 167
§ 15	Meldungen an die Kommission der Europäischen Gemein- schaften 168
§ 16	Auslagerung 169
§ 17	Erlöschen und Aufhebung der Erlaubnis 178
§ 17 a	Abberufung von Geschäftsleitern; Übertragung von Organbe- fugnissen auf Sonderbeauftragte 184
§ 17 b	Folgen der Aufhebung und des Erlöschens der Erlaubnis; Maß- nahmen bei der Abwicklung 185
§ 17 c	Einschreiten gegen ungesetzliche Geschäfte 188
§ 18	Informationsaustausch mit der Deutschen Bundesbank 189
§ 19	Zusammenarbeit mit anderen Stellen 191
§ 19 a	Werbung 194
§ 19 b	Sicherungseinrichtung 196
§ 19 c	Anzeigen 198
§ 19 d	Jahresabschluss, Lagebericht und Prüfungsbericht 202
§ 19 e	Bestellung eines Abschlussprüfers in besonderen Fällen 207
§ 19 f	Besondere Pflichten des Abschlussprüfers 210
§ 19 g	Auskünfte und Prüfungen der Kapitalanlagegesellschaften und der an ihr bedeutend beteiligten Inhaber 212
§ 19 h	Auskünfte und Prüfungen zur Verfolgung unerlaubt betrieber- Investmentgeschäfte 215
§ 19 i	Maßnahmen bei unzureichenden Eigenmitteln 218
§ 19 j	Maßnahmen bei Gefahr 220
§ 19 k	Insolvenzantrag 222
§ 19 l	Unterrichtung der Gläubiger im Insolvenzverfahren 223

Abschnitt 3. Depotbank

Vorbemerkung zu §§ 20 bis 29 224
§ 20 Bestellung 229
§ 21 Aufsicht 235
§ 21 a Vorausgenehmigung der Depotbank-Auswahl 238
§ 22 Interessenkollision 238
§ 23 Ausgabe und Rücknahme von Anteilen eines Sondervermögens 244
§ 24 Verwahrung 247
§ 25 Zahlung und Lieferung 254
§ 26 Zustimmungspflichtige Geschäfte 258
§ 27 Kontrollfunktion 266
§ 28 Geltendmachung von Ansprüchen der Anleger 271
§ 29 Vergütung, Aufwendungsersatz 278

Kapitel 2. Sondervermögen

Abschnitt 1. Allgemeine Vorschriften für Sondervermögen

Vorbemerkung zu §§ 30 bis 45 282
§ 30 Sondervermögen 289
§ 31 Verfügungsbefugnis, Treuhänderschaft, Sicherheitsvorschriften 299

Inhaltsverzeichnis

	Seite
§ 32 Stimmrechtsausübung	312
§ 33 Anteilscheine	322
§ 34 Anteilklassen und Teilfonds	331
§ 35 Sammelverwahrung, Verlust von Anteilscheinen	342
§ 36 Ermittlung des Anteilwertes, Veröffentlichung des Ausgabe- und Rücknahmepreises	348
§ 37 Rücknahme von Anteilen, Aussetzung	358
§ 38 Kündigung und Verlust des Verwaltungsrechts	366
§ 39 Abwicklung des Sondervermögens	372
§ 40 Übertragung aller Vermögensgegenstände eines Sondervermögens	379
§ 41 Kosten und Kostentransparenz	390
§ 42 Verkaufsprospekt	403
§ 43 Vertragsbedingungen	415
§ 43a Vorausgenehmigung	436
§ 44 Rechnungslegung	442
§ 45 Veröffentlichung des Jahres-, Halbjahres- und Auflösungsberichts	452

Abschnitt 2. Richtlinienkonforme Sondervermögen

Vorbemerkung zu § 46	455
§ 46 Zulässige Vermögensgegenstände	460
§ 47 Wertpapiere	465
§ 48 Geldmarktinstrumente	482
§ 49 Bankguthaben	493
§ 50 Investmentanteile	494
§ 51 Gesamtgrenze, Derivate	498
§ 52 Sonstige Anlageinstrumente	559
§ 53 Kreditaufnahme	563
§ 54 Wertpapierdarlehen, Sicherheiten	565
§ 55 Wertpapier-Darlehensvertrag	575
§ 56 Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	578
§ 57 Pensionsgeschäfte	581
§ 58 Verweisung	585
§ 59 Leerverkäufe	586
§ 60 Ausstellergrenzen	587
§ 61 Erwerb von Investmentfondsanteilen	595
§ 62 Erweiterte Anlagegrenzen	596
§ 63 Wertpapierindex-Sondervermögen	596
§ 64 Emittentenbezogene Anlagegrenzen	602
§ 65 Überschreiten von Anlagegrenzen	604

Abschnitt 3. Immobilien-Sondervermögen

Vorbemerkung zu §§ 66 bis 82	605
§ 66 Immobilien-Sondervermögen	607
§ 67 Zulässige Vermögensgegenstände, Anlagegrenzen	609
§ 68 Beteiligung an Immobilien-Gesellschaften	627
§ 68a Erwerbs- und Veräußerungsverbot	645

Inhaltsverzeichnis

	Seite
§ 69 Darlehensgewährung an Immobilien-Gesellschaften	647
§ 70 Monatliche Vermögensaufstellung, Bewertung	653
§ 71 Zahlungen, Überwachung durch die Depotbank	657
§ 72 Wirksamkeit eines Rechtsgeschäfts	658
§ 73 Risikomischung	658
§ 74 Anlaufzeit	663
§ 75 Treuhandverhältnis	665
§ 76 Verfügungsbeschränkung	666
§ 77 Sachverständigenausschuss	668
§ 78 Ertragsverwendung	679
§ 79 Vermögensaufstellung, Anteilwertermittlung	681
§ 80 Liquiditätsvorschriften	690
§ 80 a Kreditaufnahme	699
§ 80 b Risikomanagement	703
§ 80 c Sonderregelungen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	712
§ 80 d Angaben im Verkaufsprospekt und in den Vertragsbedingungen	716
§ 81 Aussetzung der Rücknahme	718
§ 82 Veräußerung und Belastung von Grundstückswerten	722
Abschnitt 4. Gemischte Sondervermögen	
§ 83 Gemischte Sondervermögen	731
§ 84 Zulässige Vermögensgegenstände	731
§ 85 Anlagegrenzen	735
§ 86 Erweiterte Anlagegrenzen	736
Abschnitt 5. Altersvorsorge-Sondervermögen	
Vorbemerkung zu §§ 87 bis 90	737
§ 87 Altersvorsorge-Sondervermögen	742
§ 88 Zulässige Vermögensgegenstände, Anlagegrenzen	744
§ 89 Verbot von Laufzeitfonds	753
§ 90 Altersvorsorge-Sparplan	753
Abschnitt 6. Infrastruktur-Sondervermögen	
Vorbemerkung zu §§ 90 a bis 90 f	758
§ 90 a Infrastruktur-Sondervermögen	764
§ 90 b Zulässige Vermögensgegenstände, Anlagegrenzen	767
§ 90 c Anlaufzeit	775
§ 90 d Ermittlung des Anteilwertes, Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	777
§ 90 e Angaben im Verkaufsprospekt und in den Vertragsbedingungen	780
§ 90 f Anforderungen an die für Anlageentscheidungen verantwortlichen Personen von Infrastruktur-Sondervermögen	784
Abschnitt 7. Sonstige Sondervermögen	
Vorbemerkung zu §§ 90 g bis 90 k	784
§ 90 g Sonstige Sondervermögen	786

Inhaltsverzeichnis

Seite

§ 90 h	Zulässige Vermögensgegenstände, Anlagegrenzen, Kreditaufnahme	787
§ 90 i	Sonderregelungen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	797
§ 90 j	Angaben im Verkaufsprospekt und in den Vertragsbedingungen	803
§ 90 k	Risikomanagement	807

Abschnitt 7a. Mitarbeiterbeteiligungs-Sondervermögen

Vorbemerkung zu §§ 90 l bis 90 r	807	
§ 90 l	Mitarbeiterbeteiligungs-Sondervermögen	808
§ 90 m	Zulässige Vermögensgegenstände, Anlagegrenzen	809
§ 90 n	Anlaufzeit	812
§ 90 o	Sonderregelungen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	813
§ 90 p	Angaben im Verkaufsprospekt und in den Vertragsbedingungen	814
§ 90 q	Verbot von Laufzeitfonds	815
§ 90 r	Erklärungspflicht	815

Abschnitt 8. Spezial-Sondervermögen

Vorbemerkung zu §§ 91 bis 95	816	
§ 91	Spezial-Sondervermögen	821
§ 92	Übertragung der Anteile	826
§ 93	Vertragsbedingungen und Verkaufsprospekte	827
§ 94	Jahresberichte	829
§ 95	Weitere Ausnahmeregelungen	830

Kapitel 3. Investmentaktiengesellschaft

Abschnitt 1. Allgemeine Vorschriften

Vorbemerkung zu §§ 96 bis 111 a	840	
§ 96	Rechtsform, Begriff	842
§ 97	Erlaubnis	858
§ 98	Bezeichnung und Angabe auf Geschäftsbriefen	866
§ 99	Anwendbare Vorschriften	867
§ 100	Sondervorschriften für Investmentaktiengesellschaften in Form einer Umbrella-Konstruktion	876

Abschnitt 2. Vertriebsverbot; Sacheinlageverbot

§ 101	Verbot des öffentlichen Vertriebs	882
§ 102	[aufgehoben]	883
§ 103	Sacheinlageverbot	883

Abschnitt 3. Kapitalvorschriften

§ 104	Gesellschaftskapital	884
§ 105	Veränderliches Kapital, Rücknahme von Aktien	888

Inhaltsverzeichnis

Abschnitt 4. Besondere Vorschriften über die Verfassung der Investmentaktiengesellschaft		Seite
§ 106	Vorstand	891
§ 106 a	Aufsichtsrat	893
§ 106 b	Geschäftsverbote für Vorstand und Aufsichtsrat	895
§ 107	[aufgehoben]	895
§ 108	[aufgehoben]	895
§ 109	[aufgehoben]	895

Abschnitt 5. Rechnungslegung

§ 110	Jahresabschluss und Lagebericht	896
§ 110 a	Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts	908
§ 111	Halbjahresbericht, Liquidationsrechnungslegung	910
§ 111 a	Offenlegung und Vorlage von Berichten bei der Bundesanstalt .	914

Kapitel 4. Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken (Hedgefonds)

Vorbemerkung zu §§ 112 bis 120		919
§ 112	Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken	923
§ 113	Dach-Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken	937
§ 114	Verwaltung von Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken	945
§ 115	Auskunftsrecht der Bundesanstalt	948
§ 116	Rücknahme	948
§ 117	Verkaufsprospekt	951
§ 118	Vertragsbedingungen	957
§ 119	Risiko-Messsysteme	959
§ 120	Anforderungen an die für die Anlageentscheidungen verantwortlichen Personen von Sondervermögen nach §§ 112 und 113	961

Kapitel 5. Vertriebsvorschriften

Abschnitt 1. Allgemeine Vorschriften

§ 121	Anlegerinformation	963
§ 122	Veröffentlichungspflichten	972
§ 123	Deutsche Sprache	979
§ 124	Werbung	981
§ 125	Kostenvorausbelastung	989
§ 126	Widerrufsrecht	991
§ 127	Prospekthaftung	996

Abschnitt 2. Vertrieb in anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union oder anderen Vertragsstaaten des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum

Vorbemerkung zu §§ 128 bis 133		1009
§ 128	Anzeigepflicht	1012
§ 129	Verpflichtungen bei grenzüberschreitendem Vertrieb	1014

Inhaltsverzeichnis

Abschnitt 3. Öffentlicher Vertrieb von EG-Investmentanteilen nach Maßgabe der Richtlinie 85/611/EWG im Geltungsbereich dieses Gesetzes Seite

§ 130	Anwendbare Vorschriften auf den öffentlichen Vertrieb von EG-Investmentanteilen	1018
§ 131	Benennungspflicht	1018
§ 132	Anzeigespflicht	1023
§ 133	Aufnahme, Untersagung und Einstellung des öffentlichen Vertriebs	1029
§ 134	[aufgehoben]	1041

Abschnitt 4. Öffentlicher Vertrieb von ausländischen Investmentanteilen im Geltungsbereich dieses Gesetzes

§ 135	Anwendbare Vorschriften auf den öffentlichen Vertrieb ausländischer Investmentanteile	1041
§ 136	Zulässigkeit des öffentlichen Vertriebs	1043
§ 137	Verkaufsprospekt	1057
§ 138	Vertretung der Gesellschaft, Gerichtsstand	1060
§ 139	Anzeigepflicht	1064
§ 140	Aufnahme, Untersagung und Einstellung des öffentlichen Vertriebs	1069

Abschnitt 5. Vertriebsüberwachung

§ 141	Zuständigkeit der Bundesanstalt	1077
§ 142	Zusammenarbeit mit anderen Stellen	1079

Kapitel 6. Straf-, Bußgeld- und Übergangsvorschriften

§ 143	Bußgeldvorschriften	1081
§ 143 a	Strafvorschriften	1090
§ 143 b	Mitteilungen in Strafsachen	1093
§ 144	Allgemeine Übergangsvorschriften	1093
§ 145	Übergangsvorschriften für Sondervermögen	1095
§ 146	Übergangsvorschriften für Investmentaktiengesellschaften	1097
§ 147	Übergangsvorschrift zur Verwahrung und Verwaltung von Anteilscheinen	1098

Investmentsteuergesetz (InvStG)

Vorbemerkung zu §§ 1 ff.	1099
-------------------------------	------

Abschnitt 1. Gemeinsame Regelungen für inländische und ausländische Investmentanteile

§ 1	Anwendungsbereich und Begriffsbestimmungen	1152
§ 2	Erträge aus Investmentanteilen	1298
§ 3	Ermittlung der Erträge	1414

Inhaltsverzeichnis

	Seite
§ 4	Ausländische Einkünfte 1470
§ 5	Besteuerungsgrundlagen 1510
§ 6	Besteuerung bei fehlender Bekanntmachung 1592
§ 7	Kapitalertragsteuer 1610
§ 8	Veräußerung von Investmentanteilen; Vermögensminderung ... 1647
§ 9	Ertragsausgleich 1713
§ 10	Dach-Sondervermögen 1731
Abschnitt 2. Regelungen nur für inländische Investmentanteile	
§ 11	Zweckvermögen; Steuerbefreiung; Außenprüfung 1772
§ 12	Ausschüttungsbeschluss 1833
§ 13	Gesonderte Feststellung der Besteuerungsgrundlagen 1841
§ 14	Übertragung von Investmentvermögen und Teilen von Investmentvermögen 1865
§ 15	Inländische Spezial-Sondervermögen 1908
Abschnitt 3. Regelungen nur für ausländische Investmentanteile	
§ 16	Ausländische Spezial-Investmentvermögen 1957
§ 17	Repräsentant 1965
§ 17 a	Auswirkungen der Übertragung von ausländischen Investmentvermögen und Teilen eines solchen Investmentvermögens auf ein anderes ausländisches Investmentvermögen oder Teile eines solchen Investmentvermögens 1971
Abschnitt 4. Anwendungs- und Übergangsregelungen	
§ 18	Anwendungsvorschriften 1990
§ 19	Übergangsvorschriften 2023
Sachverzeichnis 2057	