

# Investment • ohne Aktualisierungsservice

Ergänzbare Handbuch für das gesamte Investmentwesen Kommentar zu den Rechtsvorschriften einschließlich der Steuerrechtlichen Regelungen, Erläuterungen und Materialien der Kapitalanlagegesellschaften und der Unternehmensbeteiligungsgesellschaften

Bearbeitet von

StB Dr. Thomas Elser, RA Holger Hackländer, StB Markus Hammer, StBin Birgit Heller, RAin Dr. Caroline Herkströter, RA Frank Herring, RA Dr. Jan-Gerrit Iken, StB Tobias Isensee, StB Dr. Jann Jetter, RA Dr. Joachim Kayser, Ronny Klopffleisch, RA Georg Klusak, Ra StB Dr. Martin Krause, Ra StB Dr. Alexander Lindemann, Ra WP StB Dr. Hans-Peter Niedrig, RAin StBin Ina Petzschke, RAin Marion Plaschke, RA Dr. Mike Rinker, Fabian Röhrich, RA Dr. Christian Schmies, RAin Sofia Siameti, RA Dr. Ferdinand Unzicker, RA Dr. Bodo Zöll, Dr. Klaus Beckmann, Dr. Rolf-Detlev Scholtz, Prof. Dr. Lothar Vollmer

Loseblattwerk mit Aktualisierung 3/17 2017. Loseblatt. Rund 9504 S. In 5 Ordnern

ISBN 978 3 503 11055 1

Format (B x L): 14,8 x 21,0 cm

[Recht > Handelsrecht, Wirtschaftsrecht > Bankrecht, Kapitalmarktrecht](#)

schnell und portofrei erhältlich bei

  
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Die Online-Fachbuchhandlung [beck-shop.de](#) ist spezialisiert auf Fachbücher, insbesondere Recht, Steuern und Wirtschaft. Im Sortiment finden Sie alle Medien (Bücher, Zeitschriften, CDs, eBooks, etc.) aller Verlage. Ergänzt wird das Programm durch Services wie Neuerscheinungsdienst oder Zusammenstellungen von Büchern zu Sonderpreisen. Der Shop führt mehr als 8 Millionen Produkte.

# 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/9783503000593](http://ESV.info/9783503000593)

### **Hinweis für den Benutzer**

#### **Zitiervorschlag (Beispiele)**

Beckmann, in: Beckmann/Scholtz/Vollmer,  
Investment-Handbuch, **410 § 1** Rz 5

**Paragrafenbezeichnungen ohne Zusatz sind Paragrafen des Gesetzes,  
das jeweils kommentiert wird.** Bei **410** also z. B. Paragrafen des InvG,  
bei **420** Paragrafen des InvStG, bei **455** Paragrafen des UBGG.

ISBN 9783503000593

ISSN 0935-1744

Alle Rechte vorbehalten  
© Erich Schmidt Verlag GmbH & Co. KG, Berlin 2014  
[www.ESV.info](http://www.ESV.info)

Satz: paginamedia, Hemsbach  
Druck: Druckerei C.H. Beck, Nördlingen

## Mitarbeiterverzeichnis

Dr. Thomas Elser	Steuerberater, München
Andreas Feneis	Rechtsanwalt, Frankfurt a. M.
Markus Hammer	Steuerberater, Frankfurt a. M.
Birgit Heller	Steuerberaterin, Frankfurt a. M.
Dr. Caroline Herkströter	Rechtsanwältin, Frankfurt a. M.
Frank Herring	Rechtsanwalt, Frankfurt a. M.
Timo Hillebrand	Dipl.-Wirtschaftsjurist, Frankfurt a. M.
Tobias Isensee	Dipl.-Betriebsw., Steuerberater, Fachberater für Internationales Steuerrecht, München
Dr. Jann Jetter	Steuerberater, München
Dr. Joachim Kayser	Rechtsanwalt, Frankfurt a. M.
Christoph Keil, LL.M.	Rechtsanwalt, München
Dr. Ulf Klebeck	Rechtsanwalt, Senior Fund Lawyer, Zürich
Ronny Klopffleisch	Leiter Steuern, Köln
Georg Klusak	Rechtsanwalt, Frankfurt a. M.
Dr. Martin Krause	Dipl.-Kfm., Rechtsanwalt, Steuerberater, Frankfurt a. M.
Dennis Kunschke	Rechtsanwalt, Frankfurt a. M.
Florian Kurth	Steuerberater, München
Angelo Lercara, LL.M.	Rechtsanwalt, München
Ralf Lindauer	Steuerberater, München
Dr. Alexander Lindemann	Rechtsanwalt und Steuerberater, Frankfurt a. M. und Zürich
Dr. Sabine Machhausen	Referentin, Bundesanstalt für Finanz- dienstleistungsaufsicht, Frankfurt a. M.
Dr. Hans-Peter Niedrig	Rechtsanwalt, Wirtschaftsprüfer und Steuerberater, Düsseldorf
Dr. Ina Petzschke	Rechtsanwältin und Steuerberaterin, Frankfurt a. M.
Marion Plaschke, CEFA	Rechtsanwältin, Frankfurt a. M.
Dr. Mike Rinker	Rechtsanwalt, Frankfurt a. M.
Fabian Röhrich	Dipl.-Finanzw. (FH), Hessisches Ministerium der Finanzen, Wiesbaden
Dr. Christian Schmies	Rechtsanwalt, Frankfurt a. M.
Dr. Bodo Zöll	Rechtsanwalt, Wiesbaden



**Inhaltsübersicht**

Kennzahl

**Band 1**

Vorwort .....	<b>010</b>
Inhaltsübersicht .....	<b>015</b>
Inhaltsverzeichnis .....	<b>016</b>
Abkürzungsverzeichnis .....	<b>025</b>
<b>Investmentrecht .....</b>	<b>100</b>

**I. Textteil**

1. <i>Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB)</i> .....	<b>101</b>
2. Investmentsteuergesetz (InvStG) .....	<b>106</b>
3. Gesetz über Unternehmensbeteiligungsgesellschaften (UBGG) .....	<b>120</b>
4. Verordnungen, Richtlinien, Verlautbarungen .....	<b>150</b>
5. Sonstige Gesetze .....	<b>350</b>
– <i>Gesetz über das Kreditwesen (KWG)</i> .....	<b>355</b>
– Gesetz über den Wertpapierhandel (WpHG) .....	<b>360</b>
– Finanzdienstleistungsaufsichtsgesetz (FinDAG) .....	<b>370</b>
– <i>Gesetz über Musterverfahren in kapitalmarktrechtlichen Streitigkeiten (KapMuG)</i> .....	<b>375</b>
– Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsgesetz (EsAeG) .....	<b>380</b>
Anlage: EdW-Beitragsverordnung .....	<b>381</b>
– <i>Geldwäschegesetz (GwG)</i> .....	<b>385</b>

**II. Kommentierung .....** **400**

Das AIFM-Umsetzungsgesetz .....	<b>vor 405</b>
Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) .....	<b>405</b>

**Band 2**

1. <b>Investmentgesetz (InvG)</b>	
<b>Kommentar § 1–9 a (InvG)</b> .....	<b>410</b>
<b>Kommentar (InvG) §§ 10–45</b> .....	<b>410</b>

**Band 3**

<b>Kommentar (InvG) §§ vor § 46–50</b> .....	<b>410</b>
<b>Kommentar DerivateV</b> .....	<b>410 § 51</b>
<b>Kommentar (InvG) §§ vor § 52–146</b> .....	<b>410</b>

**Band 4**

2. Schreiben der BaFin zum InvG und KAGB	
Inhaltsübersicht .....	<b>411</b>
Schreiben .....	<b>412</b>
3. <b>Investmentsteuergesetz (InvStG)</b>	
Kommentar .....	<b>420</b>

**Band 5**

4. Schreiben der Finanzverwaltung zum InvStG	
Inhaltsübersicht .....	<b>421</b>
Schreiben .....	<b>422</b>
5. Schreiben des BAKred zum KAGG	
Inhaltsübersicht .....	<b>437</b>
Schreiben .....	<b>438</b>
6. Schreiben der FinVerw zum KAGG	
Inhaltsübersicht .....	<b>439</b>
Schreiben .....	<b>440</b>
7. Schreiben des BAKred zum AusInvestmG	
Inhaltsübersicht .....	<b>447</b>
Schreiben .....	<b>448</b>

**Unternehmensbeteiligungsgesellschaften (UBG)**

Gesetz über Unternehmensbeteiligungsgesellschaften	
Einleitung .....	<b>454</b>
<b>Kommentar UBG</b> .....	<b>455</b>
Besteuerung der Unternehmens-/Kapitalbeteiligungs- gesellschaften .....	<b>456</b>

**Materialien zum Investmentrecht**

Inhaltsübersicht Materialien Investment-, Investment- steuerrecht/UBG .....	<b>580</b>
Materialien zum Investmentrecht .....	<b>582</b>
Materialien zum Investmentsteuergesetz .....	<b>584</b>
Materialien zum UBG .....	<b>585</b>

<b>Investmentrecht der EG</b> .....	<b>800</b>
-------------------------------------	------------

**Inhaltsverzeichnis**

	Kennzahl
<b>Band 1</b>	
Vorwort .....	010
<b>Inhaltsübersicht</b> .....	015
<b>Inhaltsverzeichnis</b> .....	016
<b>Abkürzungsverzeichnis</b> .....	025
<b>Investmentrecht</b> .....	100
<b>I. Textteil</b>	
1. <i>Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB)</i> .....	101
2. Investmentsteuergesetz (InvStG) .....	106
3. Gesetz über Unternehmensbeteiligungsgesellschaften (UBGG)	120
– Wagniskapitalbeteiligungsgesetz (WKBG) .....	125
4. Verordnungen, Richtlinien, Verlautbarungen	
– Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverord-	
nung – KARBV .....	150
– Begründung zur KARBV .....	151
– <i>Kapital-Verhaltens- und Organisationsverordnung</i> –	
KAVerOV .....	155
– <i>Begründung zur KAVerOV</i> .....	156
– <i>Kapitalanlage-Prüfungsberichte-Verordnung</i> – KAPrüfV ...	158
– <i>Begründung zur KAPrüfV</i> .....	159
– Kapitalanlagenschlichtungsstellenverordnung –	
KASchlichtV .....	160
– <i>Begründung zur KASchlichtV</i> .....	161
– Satzung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht	171
– Organisationsstatus für die BaFin (OsBaFin) .....	172
– Geschäftsordnung des Direktoriums der BaFin	
(GoDirBaFin) .....	173
– Grundsätze der Rechts- und Fachaufsicht .....	175
– Aufsichtsrichtlinie (AufsichtsRL) .....	176
– Verordnung über die Erhebung von Gebühren und die Um-	
legung von Kosten nach dem FinDAG (FinDAGKostV) .....	177
– Verordnung zur Übertragung von Befugnissen zum Erlass	
von Rechtsverordnungen auf die BaFin .....	178
– <i>Derivateverordnung</i> – <i>DerivateV</i> .....	180
– <i>Begründung zur DerivateV</i> .....	181
– <i>Erläuterungen zur DerivateV</i> .....	182
– Wertpapierdienstleistungs-Verhaltens- und Organisations-	
verordnung (WpDVerOV) .....	191
– <i>Begründung zur WpDVerOV</i> .....	191.1



	Kennzahl
– Marktmanipulations-Konkretisierungsverordnung (MaKonV) .....	192
– Begründung zur Verordnung zur Konkretisierung des Verbotes der Marktmanipulation .....	192.1
– Finanzanalyseverordnung (FinAnV) .....	193
– Wertpapierhandel-Meldeverordnung (WpHmV) .....	194
– Wertpapierhandelsanzeige- und Insiderverzeichnisverordnung (WpAIV) .....	195
– Verordnung zum elektronischen Anzeigeverfahren – EAKAV .....	196
– Begründung zur EAKAV .....	197
– Transparenzrichtlinie-Durchführungsverordnung (TranspRLDV) .....	198
– Begründung zur TranspRLDV .....	198.1
– Instituts-Vergütungsverordnung – InstitutsVergV .....	210
– Begründung zur InstitutsVergV .....	211
– Institutsvergütungsverordnung (InstitutsVergV) .....	210
– Begründung zur InstitutsVergV .....	211
– Wertermittlungsverordnung (WertV) .....	256
– Anzeigenverordnung (AnzV) .....	260
– Anzeige nach § 2b Abs. 1 oder 4 KWG (Bedeutende Beteiligungen im Sinne von § 1 Abs. 9 KWG an Instituten) .....	260 Anh. 1
– Ergänzungsanzeigenverordnung (ErgAnzV) .....	263
– Bekanntmachung über die Anforderungen an die Ordnungsmäßigkeit des Depotgeschäfts .....	278
5. Sonstige Gesetze	
a) Kreditwesengesetz .....	355
b) Wertpapierhandelsgesetz .....	360
c) Finanzdienstleistungsaufsichtsgesetz .....	370
d) Kapitalanleger-Musterverfahrensgesetz .....	375
e) Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsgesetz .....	380
f) EdW-Beitragsverordnung .....	381
g) Geldwäschegesetz .....	385
<b>II. Kommentierung</b> .....	<b>400</b>
Das AIFM-Umsetzungsgesetz .....	vor 405
Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) .....	405
§ 3 Bezeichnungsschutz .....	405 § 3
§ 4 Namensgebung; Fondskategorien .....	405 § 4
§ 4 Änderung der Verwaltungspraxis zur Fondsnamenbezeichnung .....	405 § 4 Anh. 1
§ 4 Richtlinie zur Festlegung von Fondskategorien gemäß § 4 Absatz 2 Kapitalanlagegesetzbuch und weitere Transparenzanforderungen an bestimmte Fondskategorien .....	405 § 4 Anh. 2
§ 4 CESR's Guidelines on a common definition of European money market funds .....	405 § 4 Anh. 3

§ 4	EFAMA (European Fund and Asset Management Association) The European Fund Classification, EFC Categories	<b>405 § 4 Anh. 4</b>
§ 6	Besondere Aufgaben	<b>405 § 6</b>
§ 7	Sofortige Vollziehbarkeit	<b>405 § 7</b>
§ 8	Verschwiegenheitspflicht	<b>405 § 8</b>
§ 13	Informationsaustausch mit der Deutschen Bundesbank	<b>405 § 13</b>
§ 13	Richtlinien der Deutschen Bundesbank zur Statistik über Investmentfonds	<b>405 § 13 Anh. 1</b>
§ 14	Auskünfte und Prüfungen	<b>405 § 14</b>
§ 15	Einschreiten gegen unerlaubte Investmentgeschäfte	<b>405 § 15</b>
§ 15	Hinweise zur Tätigkeit als Abwickler gemäß § 37 Abs. 1 Satz 2 Kreditwesengesetz (KWG)	<b>405 § 15 Anh. 1</b>
§ 16	Verfolgung unerlaubter Investmentgeschäfte	<b>405 § 16</b>
§ 23	Versagung der Erlaubnis einer Kapitalverwaltungsgesellschaft	<b>405 § 23</b>
§ 32	Entschädigungseinrichtung	<b>405 § 32</b>
§ 33	Werbung	<b>405 § 33</b>
§ 33	Hinweise zur Werbung mit der BaFin	<b>405 § 33 Anh. 1</b>
§ 38	Jahresabschluss, Lagebericht, Prüfungsbericht und Abschlussprüfer der externen Kapitalverwaltungsgesellschaft; Verordnungsermächtigung	<b>405 § 38</b>
§ 149	Rechtsform, anwendbare Vorschriften	<b>405 § 149</b>
§ 150	Gesellschaftsvertrag	<b>405 § 150</b>
§ 151	Anlagebedingungen	<b>405 § 151</b>
§ 152	Anleger	<b>405 § 152</b>
§ 153	Geschäftsführung, Beirat	<b>405 § 153</b>
§ 154	Verwaltung und Anlage	<b>405 § 154</b>
§ 155	Unterschreitung des Anfangskapitals oder der Eigenmittel	<b>405 § 155</b>
§ 156	Gesellschaftsvermögen	<b>405 § 156</b>
§ 157	Firma	<b>405 § 157</b>
§ 161	Auflösung und Liquidation	<b>405 § 161</b>
vor § 230	Immobilien-Sondervermögen	<b>405 vor § 230</b>
vor § 230	Allgemeine Anlagebedingungen für Immobilien-Sondervermögen	<b>405 vor § 230 Anh. 1</b>
vor § 230	Bausteine für „Besondere Anlagebedingungen“ für ein Immobilien-Sondervermögen	<b>405 vor § 230 Anh. 2</b>
vor § 230	Muster-Verwahrstellenvertrag für offene inländische Publikums- und Spezial-Alternative Investmentfonds (AIF)	<b>405 vor § 230 Anh. 3</b>
§ 255	Sonderregeln für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	<b>405 § 255</b>

**Band 2**

1. Investmentgesetz (InvG)

Einleitung ..... 409

**Kapitel 1 Allgemeine Bedingungen**

**Abschnitt 1 Allgemeine Vorschriften**

§ 1 Anwendungsbereich ..... 410 § 1  
 § 2 Begriffsbestimmungen ..... 410 § 2  
 § 5 Aufsicht, Anordnungsbefugnis ..... 410 § 5

Kommentar 410 § 5

Wertpapierhandelsgesetz

§ 31 Allgemeine Verhaltensregeln ..... 410 § 5/§ 31 WpHG  
 § 31 a Kunden ..... 410 § 5/§ 31a WpHG  
 § 31 b Geschäfte mit geeigneten Gegenparteien ... 410 § 5/§ 31b WpHG  
 § 31 d Zuwendungen ..... 410 § 5/§ 31d WpHG  
 § 33 Organisationspflichten ..... 410 § 5/§ 33 WpHG  
 § 33 a Bestmögliche Ausführung von Kundenauf-  
 trägen ..... 410 § 5/§ 33a WpHG  
 § 33 b Mitarbeiter und Mitarbeitergeschäfte ..... 410 § 5/§ 33b WpHG  
 § 34 Aufzeichnungs- und Aufbewahrungspflicht . 410 § 5/§ 34 WpHG  
 § 34 a Getrennte Vermögensverwahrung ..... 410 § 5/§ 34a WpHG

**Abschnitt 2 Kapitalanlagegesellschaften**

§ 6 Kapitalanlagegesellschaften ..... 410 § 6

Kommentar 410 § 6 Abs. 5

Die anwendbaren Vorschriften des KWG

§ 25 c Interne Sicherungsmaßnahmen ..... 410 § 6 Abs. 5/§ 25 c KWG  
 § 25 d Vereinfachte Sorgfaltspflicht ..... 410 § 6 Abs. 5/§ 25 d KWG  
 § 25 e Vereinfachung bei der Durchführung  
 der Identifizierung ..... 410 § 6 Abs. 5/§ 25 e KWG  
 § 25 f Verstärkte Sorgfaltspflicht ..... 410 § 6 Abs. 5/§ 25 f KWG  
 § 25 g Gruppenweite Einhaltung von Sorg-  
 faltspflichten ..... 410 § 6 Abs. 5/§ 25 g KWG  
 § 25 h Verbotene Geschäfte ..... 410 § 6 Abs. 5/§ 25 h KWG

Geldwäschegesetz

§§ 1, 2 Begriffsbestimmungen und Verpflich-  
 tete ..... 410 § 6 Abs. 5/§§ 1, 2 GwG  
 § 3 Allgemeine Sorgfaltspflichten ..... 410 § 6 Abs. 5/§ 3 GwG  
 § 4 Durchführung der Identifizierung ..... 410 § 6 Abs. 5/§ 4 GwG  
 § 5 Vereinfachte Sorgfaltspflichten ..... 410 § 6 Abs. 5/§ 5 GwG  
 § 6 Verstärkte Sorgfaltspflichten ..... 410 § 6 Abs. 5/§ 6 GwG  
 § 7 Durchführung durch Dritte ..... 410 § 6 Abs. 5/§ 7 GwG

§ 8	Aufzeichnungs- und Aufbewahrungsfrist .....	<b>410 § 6 Abs. 5/§ 8 GwG</b>
§ 9	Interne Sicherungsmaßnahmen .....	<b>410 § 6 Abs. 5/§ 9 GwG</b>
§ 10	Zentralstelle für Verdachtsanzeigen ...	<b>410 § 6 Abs. 5/§ 10 GwG</b>
§ 11	Anzeige von Verdachtsfällen .....	<b>410 § 6 Abs. 5/§ 11 GwG</b>
§ 12	Verbot der Informationsweitergabe ....	<b>410 § 6 Abs. 5/§ 12 GwG</b>
§ 13	Freistellung von der Verantwortlichkeit .....	<b>410 § 6 Abs. 5/§ 13 GwG</b>
§ 14	Anzeige von Verfacthsfallen durch Behörden .....	<b>410 § 6 Abs. 5/§ 14 GwG</b>
§ 15	Heranziehung und Verwendung von Aufzeichnungen .....	<b>410 § 6 Abs. 5/§ 15 GwG</b>
§ 16	Aufsicht .....	<b>410 § 6 Abs. 5/§ 16 GwG</b>
	Hinweise zum automatisierten Abruf von Kontoinformationen gem. § 24c KWG .....	<b>410 § 6 Anh. 1</b>
	Inhalt der Anzeigen der Bestellung von Aufsichtsratsmitgliedern .....	<b>410 § 6 Anh. 2</b>
	Auslegungs- und Anwendungshinweise des Zentralen Kreditausschusses zum Geldwäschebekämpfungsergänzungsgesetz (GwBekErgG) .....	<b>410 § 6 Anh. 3</b>
	Kontrolle von Mitgliedern von Verwaltungs- und Aufsichtsorganen gemäß KWG und VAG .....	<b>410 § 6 Anh. 4</b>
§ 7	Erlaubnis zum Geschäftsbetrieb .....	<b>410 § 7</b>
	Hinweise der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht zum Tatbestand der Anlageverwaltung .....	<b>410 § 7 Anh. 1</b>
	Hinweise zum Tatbestand der Finanzportfolioverwaltung .....	<b>410 § 7 Anh. 2</b>
	Gemeinsames Informationsblatt der BaFin und der Deutschen Bundesbank zum neuen Tatbestand der Anlageberatung .....	<b>410 § 7 Anh. 3</b>
	Rahmenvertrag über die Beratung bei der Portfolioverwaltung von Sondervermögen ..	<b>410 § 7 Anh. 4</b>
§ 7a	Erlaubnis Antrag und Erlaubniserteilung ....	<b>410 § 7a</b>
§ 8	Anhörung der zuständigen Stellen eines anderen Mitgliedstaates der Europäischen Union oder eines anderen Vertragsstaates des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum .....	<b>410 § 8</b>
§ 9	Allgemeine Verhaltensregeln .....	<b>410 § 9</b>
	BVI-Wohlverhaltensregeln .....	<b>410 § 9 Anh.</b>
	Anwendung der BVI-Wohlverhaltensregeln	<b>410 § 9 Anh. 1</b>

	Deutscher Corporate Governance Kodex ...	<b>410 § 9 Anh. 2</b>
	Compliance und Compliance-Pflichten in Banken .....	<b>410 § 9 Anh. 3</b>
	10 Leitsätze der D SW für Investment- und Pensionsfonds .....	<b>410 § 9 Anh. 4</b>
	Deutscher Corporate Governance-Kodex für AssetManagement-Gesellschaften .....	<b>410 § 9 Anh. 5</b>
	Die BVI-Methode zur Wertentwicklungsberechnung von Investmentfonds: Einfach, nachvollziehbar und exakt .....	<b>410 § 9 Anh. 6</b>
	Ranking-/Rating-Transparenz-Standards, RRTS .....	<b>410 § 9 Anh. 7</b>
	Fragekatalog des BVI zu den RRTS für Unternehmen, die Beurteilungen von Investmentfonds, Investmentfonds-Gesellschaften oder Investmentfonds-Managern vornehmen .....	<b>410 § 9 Anh. 8</b>
	Muster-Rahmenvertrag für den Absatz von Investmentanteilen .....	<b>410 § 9 Anh. 9</b>
§ 9a	Organisationspflichten .....	<b>410 § 9a</b>
	Sound Practices for the Management and Supervision of Operational Risk .....	<b>410 § 9a Anh. 1</b>
	Stresstests-Szenarien .....	<b>410 § 9a Anh. 2</b>
§ 10	Meldepflichten (weggefallen) .....	<b>410 § 10</b>
§ 11	Kapitalanforderungen .....	<b>410 § 11</b>
	Berechnung der erforderlichen Eigenmittel für Finanzportfolioverwalter gemäß § 10 Abs. 9 KWG .....	<b>410 § 11 Anh. 1</b>
§ 12	Zweigniederlassung und grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr .....	<b>410 § 12</b>
	CESR's guidelines to simplify the notification procedure of UCITS .....	<b>410 § 12 Anh. 1</b>
§ 13	Verwaltungsgesellschaften mit Sitz in einem anderen Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum .....	<b>410 § 13</b>
§ 14	Verwaltungsgesellschaften mit Sitz in einem Drittstaat .....	<b>410 § 14</b>
§ 15	Meldungen an die Kommission der EG .....	<b>410 § 15</b>
§ 16	Auslagerung .....	<b>410 § 16</b>
	Rahmenvertrag über die Auslagerung der Portfolioverwaltung von Sondervermögen ..	<b>410 § 16 Anh. 1</b>
	Baseler Ausschuss für Bankenaufsicht – The Joint Forum .....	<b>410 § 16 Anh. 2</b>

Mindestanforderungen an das Risikomanagement Integration der Outsourcing-Regelungen in die MaRisk Interpretationsleitfaden 2.0 des Deutschen Sparkassen- und Giroverbandes .....	<b>410 § 16 Anh. 3</b>
Rahmenvertrag über die Auslagerung der Portfolioverwaltung von Sondervermögen ..	<b>410 § 16 Anh. 4</b>
§ 17 Erlöschen und Aufhebung der Erlaubnis ....	<b>410 § 17</b>
§ 17 a Abberufung von Geschäftsleitern; Übertragung von Organbefugnissen auf Sonderbeauftragte .....	<b>410 § 17 a</b>
§ 17 b Folgen der Aufhebung und des Erlöschens der Erlaubnis; Maßnahmen bei der Abwicklung .....	<b>410 § 17 b</b>
§ 19 Zusammenarbeit mit anderen Stellen .....	<b>410 § 19</b>
§ 19 c Anzeigen .....	<b>410 § 19 c</b>
Melde- und Veröffentlichungsplattform (MVP) Benutzerhandbuch .....	<b>410 § 19 c Anh. 1</b>
Formularmanagementserver (FMS) Benutzerhandbuch .....	<b>410 § 19 c Anh. 2</b>
§ 19 i Maßnahmen bei unzureichenden Eigenmitteln .....	<b>410 § 19 i</b>
§ 19 j Maßnahmen bei Gefahr .....	<b>410 § 19 j</b>
§ 19 k Insolvenzantrag .....	<b>410 § 19 k</b>
§ 19 l Unterrichtung der Gläubiger im Insolvenzverfahren .....	<b>410 § 19 l</b>
Aufforderung zur Anmeldung einer Forderung .....	<b>410 § 19 l Anh. 1</b>
<b>Abschnitt 3 Depotbank</b>	
§ 20 Bestellung .....	<b>410 § 20</b>
Muster-Depotbankvertrag des BVI für Wertpapier-Sondervermögen .....	<b>410 § 20 Anh. 1</b>
Muster-Depotbankvertrag des BVI für Immobilien-Sondervermögen .....	<b>410 § 20 Anh. 2</b>
§ 21 Aufsicht .....	<b>410 § 21</b>
§ 22 Interessenkollision .....	<b>410 § 22</b>
§ 23 Ausgabe und Rücknahme von Anteilen eines Sondervermögens .....	<b>410 § 23</b>
§ 24 Verwahrung .....	<b>410 § 24</b>
Anforderungen an die Ordnungsmäßigkeit des Depotgeschäfts und der Erfüllung von Wertpapierlieferungsverpflichtungen .....	<b>410 § 24 Anh.</b>
§ 25 Zahlung und Lieferung .....	<b>410 § 25</b>
§ 26 Zustimmungspflichtige Geschäfte .....	<b>410 § 26</b>

§ 27	Kontrollfunktion .....	410 § 27
§ 28	Geltendmachung von Ansprüchen der Anleger .....	410 § 28
§ 29	Vergütung, Aufwendungsersatz .....	410 § 29

**Kapitel 2 Sondervermögen**

**Abschnitt 1 Allgemeine Vorschriften für Sondervermögen**

§ 30	Sondervermögen .....	410 § 30
§ 31	Verfügungsbefugnis, Treuhänderschaft, Sicherheitsvorschriften .....	410 § 31
§ 32	Stimmrechtsausübung .....	410 § 32
	Hinweisschreiben zu den Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten gem. §§ 21 ff. WpHG .....	410 § 32 Anh. 1
	Muster einer Mitteilung und Veröffentlichung der BaFin .....	410 § 32 Anh. 2
§ 33	Anteilscheine .....	410 § 33
§ 34	Anteilklassen und Teilfonds .....	410 § 34
	Fragenkatalog Anteilklassen .....	410 § 34 Anh. 1
§ 35	Sammelverwahrung, Verlust von Anteilscheinen .....	410 § 35
§ 37	Rücknahme von Anteilen, Aussetzung .....	410 § 37
§ 38	Kündigung und Verlust des Verwaltungsrechts .....	410 § 38
§ 39	Abwicklung des Sondervermögens .....	410 § 39
§ 40	Genehmigung der Verschmelzung .....	410 § 40
§ 40a	Verschmelzung eines EU-Investmentvermögens auf ein richtlinienkonformes Sondervermögen .....	410 § 40a
§ 40c	Prüfung der Verschmelzung .....	410 § 40c
§ 43	Vertragsbedingungen .....	410 § 43
	Allgemeine Vertragsbedingungen für richtlinienkonforme Sondervermögen .....	410 § 43 Anh. 1
	Bausteine für „Besondere Vertragsbedingungen“ für richtlinienkonforme Sondervermögen (Variante ohne Anteilklasse) .....	410 § 43 Anh. 2
	Bausteine für „Besondere Vertragsbedingungen“ für richtlinienkonforme Sondervermögen (Variante ohne Anteilklasse) .....	410 § 43 Anh. 3
§ 44	Rechnungslegung .....	410 § 44
	Rechenschaftsbericht (Zahlenwerk) für Wertpapier-Sondervermögen .....	410 § 44 Anh.
§ 45	Veröffentlichung des Jahres-, Halbjahres- und Auflösungsberichtes .....	410 § 45

**Band 3**

**Abschnitt 2 Richtlinienkonforme Sondervermögen**

...  
 § 49 Bankguthaben ..... **410 § 49**  
 ...

**Kommentar Derivate**

Einführung ..... **410 § 51/Einf. DerivateV**

**Abschnitt 1 Allgemeine Vorschriften**

**Abschnitt 2 Marktrisiko**

§ 6 Abgrenzung ..... **410 § 51/§ 6 DerivateV**  
 § 15 Risikobegrenzung ..... **410 § 51/§ 15 DerivateV**  
 § 16 Anrechnungsbetrag für das Marktrisiko ..... **410 § 51/§ 16 DerivateV**  
 § 17 Zugehöriges Delta ..... **410 § 51/§ 17 DerivateV**

**Abschnitt 3 Kreditrisiko**

§ 18 **Grundsätze** ..... **410 § 51/§ 18 DerivateV**  
 § 19 Verwendung des qualifizierten Ansatzes ..... **410 § 51/§ 19 DerivateV**  
 § 20 Verwendung des einfachen Ansatzes ..... **410 § 51/§ 20 Derivate V**  
 § 21 Abschluss eines OTC-Geschäftes . **410 § 51/§ 21 DerivateV**  
 § 22 Anrechnungsbetrag für das Kontrahentenrisiko ..... **410 § 51/§ 22 DerivateV**

**Abschnitt 4 Stresstests**

**Abschnitt 5 Strukturierte Produkte mit derivativer Komponente**

§ 27 Erwerb strukturierter Produkte .... **410 § 51/§ 27 DerivateV**  
 CESR's guidelines concerning eligible assets for investment by UCITS **410 § 51/§ 27 DerivateV Anh. 1**  
 Verwaltungspraxis betreffend Erläuterung gewisser Definitionen durch Richtlinie 2007/16/EG und CESR/07-044 (Eligible Assets) .... **410 §51/§ 27 DerivateV Anh. 2**  
 FAQ Eligible Assets ..... **410 § 51/§ 27 DerivateV Anh. 3**  
 The classification of hedge fund indices as financial indices ..... **410 § 51/§ 27 DerivateV Anh. 4**  
 § 28 Organisation ..... **410 § 51/§ 28 DerivateV**



**Abschnitt 2 Richtlinienkonforme Sondervermögen**

§ 53	Kreditaufnahme .....	<b>410 § 53</b>
§ 54	Wertpapierdarlehen, Sicherheiten .....	<b>410 § 54</b>
§ 55	Wertpapier-Darlehensvertrag .....	<b>410 § 55</b>
§ 56	Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme ..	<b>410 § 56</b>
§ 57	Pensionsgeschäft .....	<b>410 § 57</b>
§ 58	Verweisung .....	<b>410 § 58</b>
	Gängige Aktienindices im Sinne von § 25	
	Grundsatz 1 .....	<b>410 § 63 Anh. 1</b>

**Abschnitt 3 Immobilien-Sondervermögen**

§ 66	Immobilien-Sondervermögen .....	<b>410 § 66</b>
	Vorbemerkungen zu § 67 und § 68 .....	<b>410 vor § 67, 68</b>
§ 67	Zulässige Vermögensgegenstände, Anlagegrenzen .....	<b>410 § 67</b>
§ 68	Beteiligung an Immobilien-Gesellschaften ...	<b>410 § 68</b>
§ 68a	Erwerbs- und Veräußerungsverbot .....	<b>410 § 68a</b>
§ 69	Darlehensgewährung an Immobilien-Gesellschaften .....	<b>410 § 69</b>
§ 70	Monatliche Vermögensaufstellung, Bewertung .....	<b>410 § 70</b>
§ 71	Zahlungen, Überwachung durch die Depotbank .....	<b>410 § 71</b>
§ 72	Wirksamkeit eines Rechtsgeschäftes .....	<b>410 § 72</b>
§ 73	Risikomischung .....	<b>410 § 73</b>

(Fortsetzung S. 11)

§ 74	Anlaufzeit .....	<b>410 § 74</b>
	Vorbemerkungen zu §§ 75, 76 .....	<b>410 vor § 75</b>
§ 75	Treuhandverhältnis .....	<b>410 § 75</b>
§ 76	Verfügungsbeschränkung .....	<b>410 § 76</b>
§ 77	Sachverständigenausschuss .....	<b>410 § 77</b>
§ 78	Ertragsverwendung .....	<b>410 § 78</b>
§ 79	Vermögensaufstellung, Anteilwertermittlung .....	<b>410 § 79</b>
§ 80	Liquiditätsvorschriften .....	<b>410 § 80</b>
§ 80a	Kreditaufnahme .....	<b>410 § 80a</b>
§ 80b	Risikomanagement .....	<b>410 § 80b</b>
§ 80d	Angaben im Verkaufsprospekt und in den Vertragsbedingungen .....	<b>410 § 80d</b>
§ 81	Aussetzung der Rücknahme .....	<b>410 § 81</b>
§ 81a	Aussetzung nach Kündigung .....	<b>410 § 81a</b>
§ 81b	Beschlüsse der Anleger .....	<b>410 § 81b</b>
§ 82	Veräußerung und Belastung von Grundstücks- werten .....	<b>410 § 82</b>

**Abschnitt 4 Gemischtes Sondervermögen**

	Einleitung .....	<b>410 § 83</b>
	Allgemeine Vertragsbedingungen für ge- mishtes Sondervermögen .....	<b>410 § 83 Anh. 1</b>
	Bausteine für „Besondere Vertragsbedingun- gen“ für gemischte Sondervermögen (Vari- ante ohne Anteilklassen) .....	<b>410 § 83 Anh. 2</b>
§ 83	Gemischte Sondervermögen .....	<b>410 § 83</b>
§ 84	Zulässige Vermögensgegenstände .....	<b>410 § 84</b>
§ 85	Anlagegrenzen .....	<b>410 § 85</b>
§ 86	Erweiterte Anlagegrenzen .....	<b>410 § 86</b>

**Abschnitt 5 Altersvorsorge-Sondervermögen**

	Altersvorsorge-Sondervermögen .....	<b>410 § 87</b>
	Allgemeine Vertragsbedingungen für Alters- vorsorge-Sondervermögen .....	<b>410 § 87 Anh. 1</b>
	Bausteine für „Besondere Vertragsbedingun- gen“ für Altersvorsorge-Sondervermögen ...	<b>410 § 87 Anh. 2</b>
§ 87	Altersvorsorge-Sondervermögen .....	<b>410 § 87</b>
§ 88	Zulässige Vermögensgegenstände, Anlage- grenzen .....	<b>410 § 88</b>

§ 89	Verbot von Laufzeitfonds .....	410 § 89
§ 90	Altersvorsorge-Sparplan .....	410 § 90

**Abschnitt 6 Infrastruktur-Sondervermögen**

§ 90a	Infrastruktur-Sondervermögen .....	410 § 90a
§ 90b	Zulässige Vermögensgegenstände, Anlagegrenzen .....	410 § 90b
§ 90c	Anlaufzeit .....	410 § 90c
§ 90d	Ermittlung des Anteilwertes, Ausgabe und Rücknahme von Anteilen .....	410 § 90d
§ 90e	Angaben im Verkaufsprospekt und in Vertragsbedingungen .....	410 § 90e
§ 90f	Anforderungen an die für Anlagentscheidungen verantwortlichen Personen von Infrastruktur-Sondervermögen .....	410 § 90f

**Abschnitt 7 Sonstige Sondervermögen**

	Allgemeine Vertragsbedingungen für sonstige Sondervermögen .....	410 vor § 90g Anh. 1
	Bausteine für „Besondere Vertragsbedingungen“ für Sonstige Sondervermögen (Variante ohne Anteilklassen, kein Mikrofinanzfonds) .....	410 vor § 90g Anh. 2
§ 90g	Sonstige Sondervermögen .....	410 § 90g
§ 90h	Zulässige Vermögensgegenstände, Anlagegrenzen, Kreditaufnahme .....	410 § 90h
§ 90i	Sonderregelungen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen .....	410 § 90i
§ 90j	Angaben in Verkaufsprospekt und in den Vertragsbedingungen .....	410 § 90j

**Abschnitt 7a Mitarbeiterbeteiligungs-Sondervermögen**

§ 90l	Mitarbeiterbeteiligungs-Sondervermögen ...	410 § 90l
§ 90m	Zulässige Vermögensgegenstände, Anlagegrenzen .....	410 § 90m
§ 90n	Anlaufzeit .....	410 § 90n
§ 90o	Sonderregelungen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen .....	410 § 90o
§ 90p	Angaben in Verkaufsprospekt und in den Vertragsbedingungen .....	410 § 90p
§ 90q	Verbot von Laufzeitfonds .....	410 § 90q
§ 90r	Erklärungspflicht .....	410 § 90r

**Abschnitt 8 Spezial-Sondervermögen**

	Allgemeine Vertragsbedingungen für Spezial-Sondervermögen .....	410 vor § 91 Anh. 1
--	---	---------------------

Muster für „Besondere Vertragsbedingungen“ für ein Spezial-Sondervermögen (OGAW-Vermögensgegenstände und OGAW-Anlagegrenzen) .....	<b>410 vor § 91 Anh. 2</b>
Muster für „Besondere Vertragsbedingungen“ für ein Spezial-Sondervermögen (OGAW-Vermögensgegenstände) .....	<b>410 vor § 91 Anh. 3</b>
Muster für „Besondere Vertragsbedingungen“ für ein Spezial-Sondervermögen (Vermögensgegenstände gemischter Sondervermögen) ...	<b>410 vor § 91 Anh. 4</b>
Muster für „Besondere Vertragsbedingungen“ für ein Spezial-Sondervermögen (gemischter Sondervermögen einschl. Anlagegrenzen) ....	<b>410 vor § 91 Anh. 5</b>
Allgemeine Vertragsbedingungen für Spezial-Sondervermögen mit dem Investitionsschwerpunkt Immobilien .....	<b>410 vor § 91 Anh. 6</b>
§ 91 Spezial-Sondervermögen .....	<b>410 § 91</b>
§ 92 Übertragung von Anteilen .....	<b>410 § 92</b>
§ 93 Vertragsbedingungen und Verkaufsprospekte .....	<b>410 § 93</b>
§ 94 Jahresberichte .....	<b>410 § 94</b>

**Kapitel 3 Investmentaktiengesellschaft**

**Abschnitt 1 Allgemeine Vorschriften**

Investmentaktiengesellschaft .....	<b>410 vor § 96</b>
§ 96 Rechtsform, Begriff .....	<b>410 § 96</b>
§ 97 Erlaubnis .....	<b>410 § 97</b>
§ 98 Bezeichnung und Aufgabe auf Geschäftsbriefen .....	<b>410 § 98</b>
§ 99 Anwendbare Vorschriften .....	<b>410 § 99</b>
§ 100 Sondervorschriften für Investmentaktiengesellschaften in Form einer Umbrella-Konstellation .....	<b>410 § 100</b>

**Abschnitt 2 Vertriebsverbot; Sacheinlageverbot**

§ 101 Verbot des öffentlichen Vertriebs .....	<b>410 § 101</b>
§ 102 Prospekte im Sinne des Wertpapierprospektgesetzes .....	<b>410 § 102</b>
§ 103 Sacheinlageverbot .....	<b>410 § 103</b>

**Abschnitt 3 Kapitalvorschriften**

§ 104 Gesellschaftskapital .....	<b>410 § 104</b>
§ 105 Veränderliches Kapital, Rücknahme von Aktien .....	<b>410 § 105</b>

**Kapitel 4 Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken (Hedgefonds)**

Einleitung .....	<b>410 vor § 112</b>
Rundschreiben 7/2004 (VA) der BaFin .....	<b>410 vor § 112 Anh. 1</b>
Bericht gem. §54d VAG über Anlagen in Hedgefonds nach Rundschreiben 7/2004 (VA) .....	<b>410 vor § 112 Anh. 2</b>
Due Diligence Fragenkatalog für Hedgefonds-Manager .....	<b>410 vor § 112 Anh. 3</b>
Due Diligence Fragenkatalog für Dach-Hedgefonds-Manager .....	<b>410 vor § 112 Anh. 4</b>
Liste der genehmigten inländischen Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken .....	<b>410 vor § 112 Anh. 5</b>
Liste der ausländischen Dach-Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken (Dach-Hedgefonds), die ihre Anteile in der Bundesrepublik Deutschland öffentlich vertreiben dürfen .....	<b>410 vor § 112 Anh. 6</b>
Bericht mit Empfehlungen an die Kommission zur Transparenz institutioneller Investoren (2007/2239 (INI)) .....	<b>410 vor § 112 Anh. 7</b>
Bericht mit Empfehlungen an die Kommission zu Hedge-Fonds und Private Equity (2007/2238 (INI)) .....	<b>410 vor § 112 Anh. 8</b>
§ 112 Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken ..	<b>410 § 112</b>
Auslegung des BMF zur Thematik Primebroker nach InvG .....	<b>410 § 112 Anh. 1</b>
Erläuterungen zur Auslegung .....	<b>410 § 112 Anh. 2</b>
Allgemeinverfügung der BaFin vom 19. 09. 2008 (Verbot von Leerverkäufen .....	<b>410 § 112 Anh. 3</b>
Allgemeinverfügung der BaFin vom 21. 10 2008 .....	<b>410 § 112 Anh. 4</b>
BaFin-Schreiben zu den häufigen Fragen zu den Allgemeinverfügungen vom 19. 09. 2008 und 21. 09. 2008 .....	<b>410 § 112 Anh. 5</b>
§ 113 Dach-Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken .....	<b>410 § 113</b>
§ 114 Verwaltung von Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken .....	<b>410 § 114</b>
§ 115 Auskunftsrecht der Bundesanstalt .....	<b>410 § 115</b>
§ 116 Rücknahme .....	<b>410 § 117</b>
§ 116 Verkaufsprospekt .....	<b>410 § 117</b>
§ 118 Vertragsbedingungen .....	<b>410 § 118</b>
Allgemeine Vertragsbedingungen für Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken .....	<b>410 § 118 Anh. 1</b>

Bausteine für „Besondere Vertragsbedingungen“ (Variante ohne Anteilklassen) .....	410 § 118 Anh. 2
Allgemeine Vertragsbedingungen für Dach-Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken ..	410 § 118 Anh. 3
Dach-Sondervermögen-Bausteine für „Besondere Vertragsbedingungen“ (Variante ohne Anteilklassen) .....	410 § 118 Anh. 4
§ 119 Risiko-Messsysteme .....	410 § 119
§ 120 Anforderungen an die für die Anlagenentscheidungen verantwortlichen Personen von Sondervermögen nach den §§ 112 und 113 ..	410 § 120

**Kapitel 5 Vertriebsvorschriften**

**Abschnitt 1 Allgemeine Vorschriften**

§ 121 Anlegerinformation .....	410 § 121
§ 122 Veröffentlichungspflichten .....	410 § 122
§ 123 Deutsche Sprache .....	410 § 123
§ 124 Werbung .....	410 § 124
§ 125 Kostenvorausbelastung .....	410 § 125
§ 126 Widerrufsrecht .....	410 § 126
§ 127 Prospekthaftung .....	410 § 127

**Abschnitt 2 Vertrieb in andere Mitgliedstaaten der EU oder anderer Vertragsstaaten des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum**

§ 128 Anzeigepflicht .....	410 § 128
§ 129 Verpflichtungen bei grenzüberschreitenden Vertrieb .....	410 § 129

**Abschnitt 3 Öffentlicher Vertrieb von EG-Investmentanteilen nach Maßgabe der Richtlinie 85/E11/EWG im Geltungsbereich dieses Gesetzes**

§ 130 Auf den öffentlichen Vertrieb von EU-Investmentanteilen anwendbare Vorschriften .....	410 § 130
Merkblatt (2012) zum öffentlichen Vertrieb von EU-Investmentanteilen in der BRD .....	410 § 130 Anh. 1
§ 131 Pflichten bei öffentl. Vertrieb von EU-Investmentanteilen im Inland .....	410 § 131
§ 132 Anzeige von EU-Investmentanteilen zum öffentl. Vertrieb im Inland .....	410 § 132
§ 133 Aufnahme und Untersagung des öffentlichen Vertriebs .....	410 § 133
§ 134 Mitteilungen nach dem Wertpapierhandelsgesetz und dem Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetz (weggefallen) .....	410 § 134

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

§ 135 Anwendbare Vorschriften auf den Vertrieb ausländischer Investmentanteile .....	<b>410 § 135</b>
§ 136 Zulässigkeit des öffentlichen Vertriebs .....	<b>410 § 136</b>
§ 137 Verkaufsprospekt .....	<b>410 § 137</b>
§ 138 Vertretung der Gesellschaft, Gerichtsstand ..	<b>410 § 138</b>
§ 139 Anzeigepflicht .....	<b>410 § 139</b>
Merkblatt für Anzeigen ausländischer In- vestmentvermögen nach § 139 InvG .....	<b>410 § 139 Anh. 1</b>

**Band 4**

2. Schreiben der BaFin zum InvG	
Inhaltsübersicht .....	<b>411</b>
Schreiben .....	<b>412</b>
Das AIFM-Steuer-Anpassungsgesetz .....	<b>vor 420</b>
3. Investmentsteuergesetz (InvStG) Kommentar	
Einleitung .....	<b>420 vor § 1</b>

**Abschnitt 1 Gemeinsame Regelungen für inländische  
und ausländische Investmentanteile**

§ 1 Anwendungsbereich und Begriffsbestimmungen	<b>420 § 1</b>
§ 2 Erträge aus Investmentanteilen .....	<b>420 § 2</b>
§ 3 Ermittlung der Erträge .....	<b>420 § 3</b>
§ 4 Ausländische Einkünfte .....	<b>420 § 4</b>
§ 5 Besteuerungsgrundlagen .....	<b>420 § 5</b>
Muster: Bekanntmachungen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG .....	<b>420 § 5 Anh. 1</b>
Beispiel: Ableitung des steuerrechtlichen Ergeb- nisses aus den investimentrechtlichen Zahlen ....	<b>420 § 5 Anh. 2</b>
§ 6 Besteuerung bei fehlender Bekanntmachung ....	<b>420 § 6</b>
§ 7 Kapitalertragsteuer .....	<b>420 § 7</b>
§ 8 Veräußerung von Investmentanteilen; Vermö- gensminderung .....	<b>420 § 8</b>
§ 9 Ertragsausgleich .....	<b>420 § 9</b>
§ 10 Dach-Sondervermögen .....	<b>420 § 10</b>

**Abschnitt 2 Regelungen nur für inländische Investment-  
anteile**

§ 11 Zweckvermögen; Steuerbefreiung; Außenprü- fung .....	<b>420 § 11</b>
§ 12 Ausschüttungsbeschluss .....	<b>420 § 12</b>
§ 13 Gesonderte Feststellung der Besteuerungsgrund- lagen .....	<b>420 § 13</b>

§ 14	Verschmelzung von Investmentvermögen und Teilen von Investmentvermögen .....	420 § 14
§ 15	Inländische Spezial-Sondervermögen .....	420 § 15
§ 16	Ausländische Spezial-Investmentvermögen .....	420 § 16
§ 17	Repräsentant .....	420 § 17
§ 17 a	Auswirkungen der Übertragung von ausländischen Investmentvermögen und Teilen eines solchen Investmentvermögens auf ein anderes ausländisches Investmentvermögen oder Teile eines solchen Investmentvermögens .....	420 § 17 a
§ 18	Anwendungsvorschriften .....	420 § 18
§ 19	Übergangsvorschriften .....	420 § 19

**Band 5**

4. Schreiben der Finanzverwaltung zum InvStG	
Inhaltsübersicht .....	421
Schreiben .....	422
5. Schreiben des BAKred zum KAGG	
Inhaltsübersicht .....	437
Schreiben .....	438
6. Schreiben der FinVerw zum KAGG	
Inhaltsübersicht .....	439
Schreiben .....	440
7. Schreiben des BAKred zum AusInvestmG	
Inhaltsübersicht .....	447
Schreiben .....	448

**Unternehmensbeteiligungsgesellschaften (UBG)**

Gesetz über Unternehmensbeteiligungsgesellschaften – UBGG/Gesetz zur Förderung von Wagniskapitalbeteiligungen – WKBG	
Kommentar – Einleitung .....	454
Spezialliteratur zum UBGG .....	455 vor § 1

**Erster Abschnitt Allgemeine Vorschriften**

Vorbemerkungen .....	455 vor § 1
§ 1 Gegenstand und Zweck des Gesetzes .....	455 § 1
§ 1 a Begriffsbestimmungen .....	455 § 1 a
§ 2 Anforderungen an Rechtsformen, Unternehmensgegenstand, Sitz und Kapital .....	455 § 2

**Zweiter Abschnitt Vorschriften über die Tätigkeit der UBG**

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
§ 21 a	Befugnisse der Aufsichtsbehörde, Verschwiegenheitspflicht .....	455 § 21 a
§ 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
	Besteuerung der Unternehmens-/Kapitalbeteiligungsgesellschaften .....	456
	Einkommensteuerrechtliche Behandlung von Venture Capital Private Equity Fonds; Abgrenzung der privaten Vermögensverwaltung vom Gewerbebetrieb .....	456 Anh. 1
	Umsatzsteuerrechtliche Behandlung der Geschäftsführungs- und Vertretungsleistungen der Gesellschafter an die Gesellschaft .....	456 Anh. 2
	Geschäftsführungs- und Vertretungsleistungen der Gesellschafter an die Gesellschaft .....	456 Anh. 2.1

**Materialien zum Investmentrecht**

Inhaltsübersicht Materialien Investment-, Investmentsteuerrecht/ UBGG .....	<b>580</b>
Materialien zum Investmentrecht .....	<b>582</b>
Materialien zum Investmentsteuergesetz .....	<b>584</b>
Materialien zum UBGG .....	<b>585</b>

**Investmentrecht der EG**

Richtlinie 2007/16/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwal- tungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemein- same Anlagen in Wertpapieren (OGAW) im Hinblick auf die Er- läuterung gewisser Definitionen .....	<b>890</b>
Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwal- tungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemein- same Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (Neufassung) .....	<b>900</b>
Richtlinie 2010/43/EU der Kommission vom 1. Juli 2010 zur Durch- führung der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf organisatorische Anforderungen, Interessenkonflikte, Wohlverhalten, Risikomanagement und den Inhalt der Vereinbarung zwischen Verwahrstelle und Verwal- tungsgesellschaft .....	<b>920</b>

