

Großkommentare der Praxis

Baur/Tappen

Investmentgesetze

Großkommentar

3., neu bearbeitete Auflage

herausgegeben von

Dr. Jürgen Baur

Rechtsanwalt in Köln und

Prof. Dr. Falko Tappen

Rechtsanwalt, Fachanwalt für Steuerrecht, Steuerberater in Frankfurt am Main

Zweiter Band

§§ 273–355 KAGB; InvStG

Bearbeiter:

KAGB

§§ 273, 282: Andrea München

§§ 274–277, 280–281: Andrea München/Markus
München

§§ 278–279: Joachim Schneider

§§ 283–284: Marco Zingler

§§ 285–288: Sebastian Hartrott

§§ 289–292, 314–320: Caspar Behme

§§ 293–308: Frank Zingel

§§ 309–313: Ulf Klebeck

§§ 321, 323: Karin Lichtenstein

§§ 322, 324, 329: Katrin Ebel

§§ 325–328, 330–330a: Anna Lucia Izzo-Wagner/
Volker Baas

§§ 331–336: Jan-Tibor Böttcher

§§ 337–338: Thomas Jesch

§§ 339–341: Tom Herberger

§§ 342–343: Finn Gerlach

§ 344: Finn Gerlach/Tom Herberger

§§ 345–355 (ohne § 346): Finn Gerlach

§ 346: Petra Reinholz

Investmentsteuergesetz

§ 1: Alexander Hagen/Petar Groseta/Julia Schilling/
Christof Jenett

§§ 2–3: Horst Mertes

§§ 3a, 12–13: Peter Schäfer/Christian Schinzl

§§ 4, 8, 11, 15: Heiko Stoll/Martin Schuh

§ 5: Lidija Delčev/Timo Hillebrand/Nadine Russer

§ 6: Alexander Hagen/Petar Groseta/Tim Hackemann/
Julia Schilling

§ 7: Sabine Köhler

§§ 9, 10: Heinz Zimmermann/Martin Zackor

§ 14: Thomas Jesch/Sabrina Siemko

§ 15a: Martin Heinsius/Peter Schäfer/Christian Schinzl

§§ 16, 18, 21, 23: Martin Heinsius/Marc Fellner

§ 17a: Martin Riegel/Stefan Königer

§§ 17, 22: Björn Enders

§§ 19–20: Timo Hillebrand/Nadine Russer

DE GRUYTER

Stand der Bearbeitung: September 2014

Zitiervorschlag: z.B.: Baur/Tappen/*Bearbeiter* § 320 KAGB Rn. 2
Baur/Tappen/*Bearbeiter* § 1 InvStG Rn. 3

ISBN 978-3-11-035450-8
e-ISBN (PDF) 978-3-11-035455-3
e-ISBN (EPUB) 978-3-11-038352-2

Library of Congress Cataloging-in-Publication Data

A CIP catalog record for this book has been applied for at the Library of Congress.

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.

© 2015 Walter de Gruyter GmbH, Berlin/München/Boston
Datenkonvertierung und Satz: jürgen ullrich typesatz, Nördlingen
Druck und Bindung: Druckerei C.H.Beck, Nördlingen
☼ Gedruckt auf säurefreiem Papier
Printed in Germany

www.degruyter.com

Die Bearbeiter der 3. Auflage

Marc von Ammon, Rechtsanwalt/Fachanwalt für Bank- und Kapitalmarktrecht, Jones Day, München
Dr. Volker Baas, Rechtsanwalt, Taylor Wessing, Frankfurt am Main
Damir Barac, Wirtschaftsprüfer, Ernst & Young GmbH, Eschborn
Dr. Caspar Behme, Wissenschaftlicher Assistent, Lehrstuhl für Bürgerliches Recht, Deutsches, Europäisches und Internationales Unternehmensrecht, Ludwig-Maximilians-Universität, München
Dr. Florian Bentele, Rechtsanwalt, Frankfurt am Main
Dr. Jan-Tibor Böttcher, Rechtsanwalt, Berlin
Bastian Bubel, Rechtsanwalt, Bubel & Roth Rechtsanwälte, Frankfurt am Main
Lidija Delčev, Diplom-Ökonomin, Ernst & Young GmbH, Eschborn
Manfred Dietrich, Rechtsanwalt, Van Campen Liem, Luxembourg
Nico Dorenkamp, Rechtsanwalt/Steuerberater, optegra GmbH & Co. KG WPG/StBG, München
René Dubois, Rechtsanwalt, Noerr LLP, Düsseldorf
Katrin Ebel, Volljuristin, Hannover
Dr. Björn Enders, Rechtsanwalt/Fachanwalt für Steuerrecht/Steuerberater/Diplom-Finanzwirt (FH)/Licencié en Droit (Paris II), DLA Piper UK LLP, Frankfurt am Main
Liliane Feller, Rechtsreferendarin, OLG München
Marc Fellner, Rechtsanwalt/Steuerberater, DLA Piper UK LLP, Frankfurt am Main
Dr. Burkhard Führmeyer, Rechtsanwalt, DLA Piper UK LLP, Frankfurt am Main
Thomas Geese, Steuerberater, Société Générale Securities Services GmbH, Unterföhring
Finn Gerlach, Rechtsanwalt, Lindemann Schwennicke & Partner, Berlin
Dr. Matthias Geurts, Rechtsanwalt, Noerr LLP, Frankfurt am Main
Dr. Harald Glander, Rechtsanwalt, Simmons & Simmons LLP, Frankfurt am Main
Lissie Goldbach, Rechtsreferendarin, OLG Celle
Jens Grimm, Wirtschaftsprüfer/Steuerberater, München
Petar Groseta, Steuerberater, Ernst & Young GmbH, Eschborn
Tim Hackemann, Rechtsanwalt/Steuerberater, Ernst & Young GmbH, Eschborn
Alexander Hagen, Rechtsanwalt/Steuerberater, Ernst & Young GmbH, Eschborn
Dr. Mathias Hanten, Rechtsanwalt, DLA Piper UK LLP, Frankfurt am Main
Sebastian Hartrott, Rechtsanwalt, optegra GmbH & Co. KG WPG/StBG, München
Dr. Carlo Heck, Rechtsanwalt, Lapithus Management S.à.r.l., Luxembourg
Martin Heinsius, Rechtsanwalt/Steuerberater, DLA Piper UK LLP, Frankfurt am Main
Tom Herberger, Wissenschaftlicher Mitarbeiter, Deutscher Bundestag, Berlin
Frank Herring, Rechtsanwalt, Allen & Overy LLP, Frankfurt am Main
Dr. Florian Herrmann, Rechtsanwalt/Fachanwalt für Handels- und Gesellschaftsrecht, Langwieser Rechtsanwälte, München
Nadine Hesser, Rechtsanwältin/Fachanwältin für Arbeitsrecht, DLA Piper UK LLP, Frankfurt am Main
Timo Hillebrand, Diplom Wirtschaftsjurist (FH), Ernst & Young GmbH, Eschborn
Prof. Dr. Fabian Hinrichs, Rechtsanwalt, Frankfurt am Main
Martin Hüwel, Rechtsanwalt, Dechert LLP, Frankfurt am Main
Dr. Anna Lucia Izzo-Wagner, Rechtsanwältin, Taylor Wessing, Frankfurt am Main
Christof G. Jenett, Rechtsanwalt/Steuerberater, Ernst & Young GmbH, Eschborn
Dr. Thomas A. Jesch, Rechtsanwalt, Kaye Scholer LLP, Frankfurt am Main
Dirk Jessen, Steuerberater/Wirtschaftsprüfer RBS RoevertBroennerSusat GmbH & Co. KG, Hamburg
Dr. Matthias Josek, Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH, Frankfurt am Main
Valeska Karcher, Rechtsanwältin, Allen & Overy LLP, Frankfurt am Main
Dr. Bert Kimpel, Rechtsanwalt/Steuerberater, Taylor Wessing, Frankfurt am Main
Dr. Jens Kirchner, Rechtsanwalt, DLA Piper UK LLP, Frankfurt am Main
Dr. Ulf Klebeck, Justiziar, Zürich
Dr. Fabian Klein, Rechtsanwalt, DLA Piper UK LLP, Frankfurt am Main
Florian Kloster, Wissenschaftlicher Mitarbeiter, Lehrstuhl für Betriebswirtschaftslehre, insb. Betriebswirtschaftliche Steuerlehre, Saarbrücken
Sabine Köhler, Rechtsanwältin/Steuerberaterin, München
Dr. Stefan Königer, Steuerberater, Ernst & Young GmbH, Stuttgart

Dr. Jan Könnecke, Rechtsanwalt, Könnecke Naujok, Frankfurt am Main
Jannes Kracke, Rechtsanwalt, HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg
Andreas B. Lammell, Bad Schwalbach
Karin Lichtenstein, Rechtsanwältin, Hannover und Schiffdorf
Dr. Detmar Loff, Rechtsanwalt, Allen & Overy LLP, Frankfurt am Main
Norman Mayr, Rechtsanwalt, Simmons & Simmons LLP, Frankfurt am Main
Elnaz Mehrkhah, Wissenschaftliche Mitarbeiterin/Dokotorandin, DLA Piper UK LLP, Frankfurt am Main
Horst Mertes, Rechtsanwalt/Steuerberater, Frankfurt am Main
Jens Moericke, Rechtsanwalt, Allen & Overy LLP, Frankfurt am Main
Nic Müller, Steuerberater/Wirtschaftsprüfer, KPMG Luxembourg S.à.r.l., Luxembourg
Andrea München, Rechtsanwältin/Avocatà la Cour, DLA Piper UK LLP, Frankfurt am Main/Luxembourg
Dr. Markus München, Rechtsanwalt, Baker & McKenzie, Frankfurt am Main
Titus Noltenius, Rechtsanwalt, Frankfurt am Main
Petra Reinholz, Rechtsanwältin, DLA Piper UK LLP, Frankfurt am Main
Stephan Reiss, Rechtsanwalt, Ernst & Young Law GmbH, Eschborn
Martin Riegel, Rechtsanwalt/Fachanwalt für Steuerrecht/Steuerberater, Ernst & Young GmbH, Eschborn
Maximilian von Rom, Rechtsanwalt, Gleiss Lutz, Frankfurt am Main
Nadine Russer, Steuerberaterin, Ernst & Young GmbH, Eschborn
Oliver Schachinger, Rechtsanwalt, Frankfurt am Main/Luxembourg
Dr. Peter Schäfer, Rechtsanwalt/Fachanwalt für Steuerrecht, Hanau/Frankfurt am Main
Julia Schilling, Rechtsanwältin/Steuerberaterin, Ernst & Young GmbH, Eschborn
Christian Schinzel, Steuerberater/Wirtschaftsprüfer, Frankfurt am Main
Joachim Schneider, Referent, BaFin, Frankfurt am Main
Martin Schuh, Rechtsanwalt, Kassel
Tilman Schultheiß, Rechtsanwalt, Thümmel, Schütze & Partner, Dresden
Dr. Nina-Luisa Siedler, Rechtsanwältin, DLA Piper UK LLP, Berlin
Sabrina Siemko, Rechtsanwältin, Kaye Scholer LLP, Frankfurt am Main
Dr. Lea Maria Siering, Rechtsanwältin, Taylor Wessing, Berlin
Peggy Steffen, Rechtsanwältin, BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V., Frankfurt am Main
Heiko Stoll, Rechtsanwalt/Steuerberater, Simmons & Simmons LLP, Frankfurt am Main
Prof. Dr. Falko Tappen, Rechtsanwalt/Fachanwalt für Steuerrecht/Steuerberater, Frankfurt am Main
Dr. Sebastian Taschke, Rechtsanwalt, Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Frankfurt am Main
Sebastian Tusch, Rechtsanwalt, Gleiss Lutz, Frankfurt am Main
Simon Weber, Rechtsanwalt, Berlin
Christopher Virreira Winter, Rechtsanwalt, Frankfurt am Main
Katja Simone Wülfert, Rechtsanwältin, Société Générale Securities Services GmbH, Unterföhring
Martin Zackor, Rechtsanwalt, Gleiss Lutz, Frankfurt/Main
Heinz Zimmermann, Rechtsanwalt/Wirtschaftsprüfer/Steuerberater, DLA Piper UK LLP, Köln
Dr. Frank Zingel, Rechtsanwalt, lindenpartners, Berlin
Marco Zingler, Rechtsanwalt/Dipl.-Finanzwirt (FH), Allen & Overy LLP, Frankfurt am Main