

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis — **XXI**

Literaturverzeichnis — **XXXI**

Kapitalanlagegesetzbuch

Kapitel 3

Inländische Spezial-AIF

Abschnitt 1

Allgemeine Vorschriften für inländische Spezial-AIF

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

Abschnitt 2

Vorschriften für offene inländische Spezial-AIF

Unterabschnitt 1

Allgemeine Vorschriften für offene inländische Spezial-AIF

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

Unterabschnitt 2

Besondere Vorschriften für allgemeine offene inländische Spezial-AIF

- § 282 Anlageobjekte, Anlagegrenzen — **22**

Unterabschnitt 3

Besondere Vorschriften für Hedgefonds

- § 283 Hedgefonds — **23**

Unterabschnitt 4

Besondere Vorschriften für offene inländische Spezial-AIF mit festen Anlagebedingungen

- § 284 Anlagebedingungen, Anlagegrenzen — **40**

Abschnitt 3

Vorschriften für geschlossene inländische Spezial-AIF

Unterabschnitt 1

Allgemeine Vorschriften für geschlossene inländische Spezial-AIF

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

Unterabschnitt 2

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

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

Kapitel 4

Vorschriften für den Vertrieb und den Erwerb von Investmentvermögen

Abschnitt 1

Vorschriften für den Vertrieb und den Erwerb von Investmentvermögen

Unterabschnitt 1

Allgemeine Vorschriften für den Vertrieb und den Erwerb von Investmentvermögen

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

Unterabschnitt 2

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

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

Unterabschnitt 3

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

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

Abschnitt 2

Vertriebsanzeige und Vertriebsuntersagung für OGAW

Unterabschnitt 1

Anzeigeverfahren beim Vertrieb von EU-OGAW im Inland

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

Unterabschnitt 2

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

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

Abschnitt 3

Anzeige, Einstellung und Untersagung des Vertriebs von AIF

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

Unterabschnitt 1

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

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

Unterabschnitt 2

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

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

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

Unterabschnitt 3

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

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

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

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

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

§ 335 Bescheinigung der Bundesanstalt — **488**

Unterabschnitt 4

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

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

Kapitel 5

Europäische Risikokapitalfonds

§ 337 Europäische Risikokapitalfonds — **493**

Kapitel 6

Europäische Fonds für soziales Unternehmertum

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

Kapitel 7

Straf-, Bußgeld- und Übergangsvorschriften

Abschnitt 1

Straf- und Bußgeldvorschriften

§ 339 Strafvorschriften — **500**

§ 340 Bußgeldvorschriften — **514**

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

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

Abschnitt 2

Übergangsvorschriften

Unterabschnitt 1

Allgemeine Übergangsvorschriften für AIF-Verwaltungsgesellschaften

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

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

Unterabschnitt 2

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

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

Unterabschnitt 3

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

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

Unterabschnitt 4

Übergangsvorschriften für OGAW-Verwaltungsgesellschaften und OGAW

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

Investmentsteuergesetz

Abschnitt 1

Gemeinsame Regelungen für inländische und ausländische Investmentfonds

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

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

Abschnitt 2

Regelungen nur für inländische Investmentfonds

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

Abschnitt 3

Regelungen nur für ausländische Investmentfonds

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

Abschnitt 4

Gemeinsame Vorschriften für inländische und ausländische Investitionsgesellschaften

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

Abschnitt 5

Anwendungs- und Übergangsvorschriften

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

Sachregister — **1385**