

Geschlossene Fonds

Rechtliche, steuerliche und wirtschaftliche Aspekte von Immobilien-, Schiffs-, Flugzeug-, Solarenergie- sowie Private-Equity-Fonds und anderen geschlossenen Fondsprodukten mit einem Exkurs Offene Fonds

von

Dr. Jochen Lüdiche, Dr. Jan-Holger Arndt, Dr. Sina Baldauf, Dr. Jan-Patrick Bost, Dr. Jan Brinkmann, Sebastian Bruchwitz, Dr. Benno A. Fischer, Dr. Patrick Halfpap, Dr. Tillman Kempf, Dr. Sebastian Kind, Stefan Lohmann

6. Auflage

[Geschlossene Fonds – Lüdiche / Arndt / Baldauf / et al.](#)

schnell und portofrei erhältlich bei [beck-shop.de](#) DIE FACHBUCHHANDLUNG

Thematische Gliederung:

[Kapitalanlagerecht](#)



Verlag C.H. Beck München 2013

Verlag C.H. Beck im Internet:

www.beck.de

ISBN 978 3 406 64007 0

Stichwortverzeichnis

Die Zahlen verweisen auf Seitenzahlen.

A

- Abschreibung für Abnutzung
 - AfA 76, 80, 227, 243, 262, 315
- AIFM-Richtlinie 176, 191
 - Alternative Investment Fund Manager 192
- Anbieter
 - Anbieterregulierung 179
- Anlageberatung 164
 - Haftungsgrundsätze 165
- Anlagevermittlung 173
 - freier Anlagevermittler 174
 - Haftung 174
- Anlegerschutz 176
- Anlegerschutz- und Funktionsverbesserungsgesetz 177
- Aufklärung über Rückvergütungen 172
- Aufsicht
 - BaFin 176
 - Gewerbeaufsicht 180
- Auseinandersetzung 56
- Ausflagging 295

B

- BaFin 113, 119, 135
- Bauerrichtung 244
- Baugenehmigung 247, 251
- Bauherr 251
 - Bauherrenerlasse:
 - 4. Bauherrenerlass 87
 - 5. Bauherrenerlass 86
- Baurecht
 - Altlasten 248
 - Bauplanungsrecht 250
 - Bebauungsplan 246
 - Dingliche Lasten 249
 - Nachbarsituation 247
 - Vorbescheid 247
- Bauträgervertrag 255

Beirat

- Aufgaben 15
- Besetzung 17
- Haftung 18
- Zeitpunkt der Wahl 19

Beratungshaftung

- entgangener Gewinn 165
- Verjährung 154, 170
- Verschulden 153

Beratungsvertrag 164

Beteiligungsformen

- Direkte Beteiligung 19, 93
- Indirekte Beteiligung 20, 94
- Stille Gesellschaft 26
- Treuhand 20
- Unterbeteiligung 27

Beweislastumkehr 168

Blind-Pool-Konzept 145

Bundesbodenschutzgesetz 248

C

- Culpa in Contrahendo 164
 - Prospekthaftung 141, 166

D

- Defeasance 98
- Doppelbesteuerungsabkommen 227, 274
- Doppelstockmodelle 30

E

- EEG 358
- Einflussnahmemöglichkeit auf Investitionsentscheidungen 15
- Emissionsgeschäft 179
- Erbbaurecht 217, 243
- Erlaubnispflicht (KWG) 179
- EU-Richtlinien
 - AIFM 191
 - MiFID 177

F

Facility-Management 245, 255
 Finanzanlagenvermittler- und Vermögensanlagengesetz 178
 – Finanzinstrumentebegriff 179
 – Inkrafttreten 178
 Finanzdienstleistungen
 – Anlagevermittlung 180
 Finanzmarktrichtlinie-Umsetzungsgesetz
 – FRUG 178
 Finanzierungsleasing 188
 Finanzinstrumente
 – Begriff 178
 – Erweiterung 179
 Flagge 294
 Flaggenrechtsgesetz 295
 Fondstypen 5

G

Generalunternehmer 244
 Generalübernehmer 244
 Gerichtsstand für Anlegerschutzprozesse 156
 Gesellschaft
 – Auflösung, Liquidation 58
 – Auflösungsklage 58
 – Aufsichtsorgane 52
 – Auseinandersetzung 56
 – Ausschluss von Gesellschaftern 53
 – Gesellschaftszweck 12, 40
 – Gewinnverteilung 45
 – Hafeinlage 32
 – Handelsregister 6
 – Kündigung 53
 – Pflichteinlage 32
 Gesellschafterversammlung 47
 Gesellschafterwechsel 38
 Gesellschaftsformen
 – GmbH & Co. KG 6
 – Publikums-Kommanditgesellschaft 10
 Gesellschaftsvertrag
 – Aufnahme neuer Gesellschafter 41
 – Beurkundung 41
 – Grundlagengeschäfte 47
 – Inhaltskontrolle 53
 – Kernbereichslehre 48
 – Rückbeziehung des Ein- und Austritts 46

– Verwaltungsrechte 40
 Gewährleistungsansprüche
 – Immobilienfonds 251
 – Immobilien-Leasingfonds 270
 – Schiffsfonds 292, 294
 – Windenergiefonds 391
 Grunderwerbsteuer 194, 244
 Grundstückserwerb 242
 – Finanzierung 244
 – Form 243
 – Grundsschulden 243
 – Hypotheken 249

H

Haftung
 – Kommanditisten 32
 – Treugeber 39
 Handelsschiff 292, 304
 Hedgefonds 219, 232
 Herstellereigenschaft 16, 83

I

Immobilienfonds
 – Auslandsimmobilien 274
 – Betreibermodelle 242, 278
 – Multi-Property-Fonds 242
 – Multi-User-Fonds 256
 – Single-Property-Fonds 266
 – Single-User-Fonds 255
 Immobilien-Leasingfonds 265
 – Teilamortisationsverträge 270
 – Veräußerung der Immobilie 271
 – Vollamortisationsverträge 269
 Innenprovision 172
 Interessenkonflikte 173
 Investitionsobjekte 195

K

KapHag-Renditefonds-Urteil 108
 Kapitalanleger-Musterverfahrensgesetz 156
 Kapitalersatzrecht 31
 Kohärenzprüfung 183
 Kommanditist
 – Haftung 32
 Komplementär 6

L

Leasingerlasse 272
 Leasingrate 269
 Leasingvertrag 265, 326
 Lizenzvertrag 84

M

Medienerlasse 15, 83, 88
 Mieterdarlehen 266
 Mietgarantie 256
 Mietsicherheiten 260
 Mietvertrag 244
 MiFID 177

N

Nachbarsituation 247

O

Öffentliches Angebot 116, 151
 Offshore-Anlagen 394
 Optionsverträge 266
 Organisationspflichten
 – AIFM-Richtlinie 193

P

P&I-Clubs 289
 Platzierung 168, 173
 Private-Equity-Fonds
 – Besteuerung der Anleger 433
 – Blind-Pool-Fonds 422
 – Carried Interest 422
 – Dachfonds 427
 – Direkt-Investment-Fonds 421
 – Managementvertrag 426
 – Mezzanine-Fonds 428
 – Mezzanine-Kapital 428
 – Parallelfonds 429
 – Unternehmensbeteiligungsgesellschaft 424
 – Venture Capital 419
 Private Placement 73
 Projektentwicklungsfonds
 – Projektauswahl 279
 – Projektfinanzierung 280
 Prospekthaftung
 – Anlegerschutzverbesserungsgesetz 177
 – Beweislast 168

– Prospekthaftung im engeren Sinne 11, 142, 143
 – Prospekthaftung im weiteren Sinne 11, 142
 – Prospektinhalt 144
 – Unrichtigkeit des Prospekts 145
 – Unvollständigkeit des Prospekts 147
 – Verjährung 154, 170

Prospektinhalt 144

Prospektpflicht

– Ausnahmen von der Prospektpflicht 117
 – BaFin-Auslegungsschreiben 140
 – Prospektbilligung 119
 – Prospekttrichtlinie 112
 – Prospektveröffentlichung 126
 – Verkaufsprospektgebührenverordnung 113
 – Verkaufsprospektverordnung 113
 – Zweitmarkt 140

Publikumsfonds 6, 42, 44, 73

R

Risikomanagement 193
 Rückvergütungen 171

S

Schenkungssteuer 105, 441
 Schiffsbesetzungsverordnung 294
 – Ablieferungsrisiko 293
 – Bareboat-Charter 293, 295
 – Employment-Klausel 297
 – Off-Hire-Risiko 296
 – Schiffsbauvertrag 287
 – Zeitcharter-Risiken 291
 – Zeitcharter-Vertrag 286
 Schiffshypothek 288, 303
 Schiffsregister 309
 Seemannsgesetz 294
 Steuerliche Rahmenbedingungen
 – 5. Bauherrenenerlass 92
 – Eigenkapitalvermittlungsprovision 82
 – Einkunftsart 73
 – Erbbaurechtsmodelle 274
 – Filmfonds 83
 – gewerbliche Prägung 8
 – Gewerblichkeit 71
 – Gewinnerzielungsabsicht 71, 77

- Immobilienfonds 304
- Medienerlasse 83, 88
- Mitunternehmerinitiative 93
- Mitunternehmerrisiko 93
- Mitunternehmerstellung 93
- Private-Equity-Fonds 433
- Schenkungsteuer 105, 441
- Tonnagesteuer 282, 290
- Umsatzsteuer 107
- Verlustausgleichsvolumen 78
- Verlustzuweisungsgesellschaft 71, 72
- Windenergiefonds 397

T

- Tonnagesteuererlass 307, 311
- Transparenzanforderungen 194
- Treuhandkommanditist 20
- Treuhanderlass 20, 29, 94
- Treuhänderregulierung 179
- Treuhandvertrag
 - Gespaltenes Stimmrecht 22
 - Haftung 21, 22
 - Verstoß gegen das Rechtsberatungsgesetz 42
 - Weisungsrecht der Treugeber 21
- Triple-Net-Verträge 270

U

- Unternehmergesellschaft als Komplementär 6
- Urheber 151

V

- Vermietung
 - Instandhaltung 259
 - Mietverlängerungsoption 269
 - Mietzinsanpassung 258

- Mietzinsklausel 257
- Nebenkostenumlage 259
- Staffelmietvereinbarung 258
- Umsatzmietzins 258
- Wertsicherungsklausel 258

Vertragsreeder 286

Vertriebsregulierung 180

Verzug 43

W

Wertpapieraufsicht 195

Wertpapiere 177

Widerrufsrecht

- Fernabsatzgeschäft 60
- Haustürgeschäft 60
- Verbraucherdarlehen 61
- Verbundenes Geschäft 62
- Widerrufsbelehrung 63

Windenergiefonds

- Finanzierung 381
- Risiken 386

Windkraftanlagen

- Anschlussleitungen 381
- Ausgleichsmaßnahmen 381
- Rückbaupflicht 392
- Standflächen 380
- Technische Verfügbarkeit 385
- Wartungsvertrag 385

WpHG 165

Z

Zertifizierung von Waldflächen 413, 416

Zinsrisiko 289

Zwangsvollstreckung 197, 303, 338

Zweitmarkt 140, 452

Zwischenfinanzierung 195

Zwischenübersicht 130