

InvFG - Investmentfondsgesetz

Kommentar

Bearbeitet von
Raimund Bollenberger, Markus Kellner

1. Auflage 2016 2016. Buch. 1568 S. Hardcover
ISBN 978 3 7073 3367 1

Recht > Europarecht, Internationales Recht, Recht des Auslands > Recht des Auslands > Ausländisches Recht: Österreich

Zu Leseprobe

schnell und portofrei erhältlich bei

beck-shop.de
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.

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	V
Herausgeber und Bearbeiter	VII
Abkürzungsverzeichnis	XXI
Bearbeiterverzeichnis	XXXVII
Verzeichnis abgekürzter Literatur	XXXIX
Benutzerhinweise	XLIII

Bundesgesetz über Investmentfonds (Investmentfondsgesetz 2011 – InvFG 2011)

1. Teil

Allgemeine Bestimmungen

§ 1 Anwendungsbereich	1
§ 2 Organismen zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW)	6
§ 3 Begriffsbestimmungen	15
§ 4 Ausnahmen	32

2. Teil

Verwaltung und Beaufsichtigung von OGAW

1. Hauptstück

Verwaltungsgesellschaften

1. Abschnitt

Bedingungen für die Aufnahme der Tätigkeit

§ 5 Erfordernis und Umfang der Konzession	34
§ 6 Konzessionsantrag und Konzessionserteilung	47
§ 7 Rücknahme und Erlöschen der Konzession	59

2. Abschnitt

Bedingungen für die Ausübung der Tätigkeit

§ 8 Eigenmittel	63
§ 9 Staatskommissäre	66
§ 10 Allgemeine organisatorische Anforderungen	67
§ 11 Anlegerbeschwerden	96
§ 12 Elektronische Aufzeichnungen	107
§ 13 Rechnungslegung der Verwaltungsgesellschaft	109
§ 14 Kontrolle durch Geschäftsleitung und Aufsichtsrat	116
§ 15 Compliance	143

Inhaltsverzeichnis

§ 16	Interne Revision (Innenrevision).....	175
§ 17	Risikomanagement.....	198
§ 17a	Vergütungspolitik und -praxis	219
§ 17b	Vergütungsausschuss.....	228
§ 17c	Grundsätze der Vergütungspolitik	231
§ 18	Persönliche Geschäfte.....	248
§ 19	Aufzeichnung von Portfoliogeschäften.....	256
§ 20	Aufzeichnung von Zeichnungs- und Rücknahmeaufträgen.....	259
§ 21	Aufbewahrungspflichten.....	261
§ 22	Kriterien für die Feststellung von Interessenkonflikten	265
§ 23	Grundsätze für den Umgang mit Interessenkonflikten.....	268
§ 24	Unabhängigkeit beim Konfliktmanagement.....	271
§ 25	Umgang mit Tätigkeiten, die einen potenziell nachteiligen Interessenkonflikt nach sich ziehen.....	275
§ 26	Strategien für die Ausübung von Stimmrechten bei Veranlagungen.....	278
§ 27	Anlegerschutz bei individueller Portfolioverwaltung	281
§ 28	Übertragung von Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft an Dritte.....	284
§ 29	Pflicht, im besten Interesse der OGAW und ihrer Anteilinhaber zu handeln.....	293
§ 30	Sorgfaltspflichten.....	299
§ 31	Bearbeitung von Zeichnungs- und Rücknahmeaufträgen und Mitteilungspflichten.....	303
§ 32	Bestmögliche Ausführung von Handelsentscheidungen für die verwalteten OGAW	306
§ 33	Allgemeine Grundsätze für die Bearbeitung von Aufträgen im Rahmen der kollektiven Portfolioverwaltung	312
§ 34	Zusammenlegung und Zuweisung von Handelsaufträgen	315
§ 35	Gewährung und Annahme von Vorteilen zum Nachteil des OGAW	318

3. Abschnitt

Niederlassungsfreiheit und freier Dienstleistungsverkehr

§ 36	Verwaltungsgesellschaften aus Mitgliedstaaten in Österreich	325
§ 37	Österreichische Verwaltungsgesellschaften in Mitgliedstaaten	340
§ 38	Aufsicht im Rahmen der Dienstleistungs- und Niederlassungsfreiheit	349

Inhaltsverzeichnis

2. Hauptstück Depotbank

§ 39 . Erfordernis der Depotbank.....	360
§ 40 Aufgaben der Depotbank.....	368
§ 41 Anforderungen an die Depotbank.....	376
§ 42 Pflichten der Depotbank	382
§ 42a Übertragung von Aufgaben der Depotbank an Dritte	390
§ 43 Haftung der Depotbank	395
§ 44 Unabhängigkeit der Depotbank.....	402
§ 44a Informationspflichten der Depotbank.....	406
§ 45 Vergütung der Depotbank und der Verwaltungsgesellschaft.....	408

3. Hauptstück OGAW

1. Abschnitt Sondervermögen

§ 46 Anteilscheine	411
§ 47 Teifonds.....	419
§ 48 Rechnungsjahr des Kapitalanlagefonds	422
§ 49 Rechenschafts- und Halbjahresberichte	423

2. Abschnitt

Bewilligung des OGAW und allgemeine Bestimmungen

§ 50 Bewilligung des OGAW	434
§ 51 Anteilinhaberregister.....	442
§ 52 Verfügungsrecht über das Vermögen des OGAW.....	444
§ 53 Fondsbestimmungen	446
§ 54 Haftungsverhältnisse	453
§ 55 Ausgabe, Rücknahme und Auszahlung von Anteilen	460
§ 56 Aussetzung der Rücknahme oder Auszahlung.....	469
§ 57 Errechnung des Anteilswertes; Ausgabepreis	476
§ 58 Gewinnverwendung und Ausschüttungen.....	483
§ 59 Vergütung	491
§ 60 Beendigung der Verwaltung durch die Verwaltungs- gesellschaft	496
§ 61 Wechsel der Verwaltungsgesellschaft oder der Depotbank.....	500
§ 62 Verwaltung durch die Depotbank oder eine andere Verwaltungsgesellschaft	503
§ 63 Abwicklung eines OGAW	508
§ 64 Umwandlung in einen Spezialfonds.....	515
§ 65 Abspaltung	519

Inhaltsverzeichnis

3. Abschnitt

Veranlagungsbestimmungen

§ 66	Allgemeine Grundsätze, Risikostreuung.....	525
§ 67	Liquide Finanzanlagen	532
§ 68	Verbot der Veranlagung in Edelmetalle.....	541
§ 69	Wertpapiere	544
§ 70	Geldmarktinstrumente	555
§ 71	Anteile an OGAW und OGA	566
§ 72	Sichteinlagen und kündbare Einlagen.....	573
§ 73	Derivate.....	577
§ 74	Quantitative Beschränkungen zur Vermeidung einer Emittentenkonzentration.....	589
§ 75	Quantitative Anlagebeschränkungen für Indexfonds.....	601
§ 76	Quantitative Beschränkungen für die Anlage in von öffentlichen Stellen begebene oder garantierte Emissionen.....	610
§ 77	Quantitative Beschränkungen für die Anlage in OGAW oder OGA	615
§ 78	Quantitative Beschränkungen zur Vermeidung der Einflussnahme auf Emittenten	619
§ 79	Ausnahmen und Abweichen von den Veranlagungsgrenzen....	625
§ 80	Verbot der Kreditaufnahme und der Kreditgewährung.....	631
§ 81	Dingliche Verfügungen über Vermögenswerte	638
§ 82	Leerverkäufe.....	640
§ 83	Pensionsgeschäfte.....	645
§ 84	Wertpapierleihe	652

4. Abschnitt

Risikomanagement des OGAW

§ 85	Risikomanagementverfahren.....	660
§ 86	Risikomanagement-Grundsätze.....	666
§ 87	Risikomessung und Risikomanagement.....	672
§ 88	Liquiditätsrisikomanagement.....	680
§ 89	Berechnung des Gesamtrisikos	684
§ 90	Commitment-Ansatz.....	691
§ 91	Kontrahentenrisiko und Emittentenkonzentration	696
§ 92	Verfahren zur Bewertung der OTC-Derivate	700

5. Abschnitt

Master-Feeder-Strukturen

§ 93	Feeder-OGAW	706
§ 94	Master-OGAW	719

Inhaltsverzeichnis

§ 95 Bewilligung der Master-Feeder-Struktur durch die FMA	722
§ 96 Vereinbarung zwischen Feeder-OGAW und Master-OGAW ...	730
§ 97 Wahl des auf die Vereinbarung anzuwendenden Rechtes.....	740
§ 98 Interne Regelungen zwischen Master-OGAW und Feeder-OGAW.....	742
§ 99 Abstimmung der Zeitpläne.....	745
§ 100 Aussetzung der Rücknahme, Auszahlung oder Zeichnung.....	747
§ 101 Abwicklung eines Master-OGAW.....	751
§ 102 Antrag auf Bewilligung der Abwicklung	758
§ 103 Bewilligung der Abwicklung	762
§ 104 Verschmelzung oder Spaltung eines Master-OGAW.....	768
§ 105 Antrag auf Bewilligung der Verschmelzung oder Spaltung.....	776
§ 106 Bewilligung der Verschmelzung oder Spaltung.....	781
§ 107 Verwahrstellen von Master-OGAW und Feeder-OGAW	791
§ 108 Inhalt der Vereinbarung zwischen den Verwahrstellen von Master-OGAW und Feeder-OGAW	797
§ 109 Abschlussprüfer.....	800
§ 110 Inhalt der Vereinbarung zwischen den Abschlussprüfern von Master-OGAW und Feeder-OGAW	803
§ 111 Umwandlung bestehender OGAW in Feeder-OGAW und Änderung des Master-OGAW	806
§ 112 Überwachung des Master-OGAW durch die Verwaltungsgesellschaft des Feeder-OGAW	810
§ 113 Pflichten des Master-OGAW und der FMA	813

6. Abschnitt Verschmelzungen

§ 114 Grundsätze.....	816
115 Bewilligung der Verschmelzung eines in Österreich bewilligten übertragenden OGAW.....	829
§ 116 Prüfung der Anteilinhaberinformationen bei Verschmelzung eines in Österreich bewilligten übernehmenden OGAW	844
§ 117 Verschmelzungsplan	850
§ 118 Prüfung des Verschmelzungsplans durch die Verwahrstellen...	859
§ 119 Bestätigung der Abschlussprüfer	863
§ 120 Information der Anteilinhaber	870
§ 121 Inhalt der Informationen für die Anteilinhaber.....	878
§ 122 Neue Anteilinhaber.....	892
§ 123 Rück- und Umtauschrechtfertigung der Anteilinhaber	897

Inhaltsverzeichnis

§ 124 Kosten	909
§ 125 Wirksamwerden	912
§ 126 Auswirkungen der Verschmelzung	921
§ 127 Erleichterungen für Fonds zusammenlegungen ohne grenzübergreifenden Bezug	928

4. Hauptstück

Information der Anleger, Werbung und Vertrieb

1. Abschnitt

Werbung und Angebot von Anteilen

§ 128 Werbung für OGAW-Anteile.....	946
§ 129 Angebot von Anteilen.....	957
§ 130 Schutz von Bezeichnungen	961

2. Abschnitt

Prospekt und Informationen für die Anleger

§ 131 OGAW-Prospekt.....	971
§ 132 Individuelle und punktuelle Informationspflichten.....	986
§ 133 Art und Weise der Informationsbereitstellung.....	989

3. Abschnitt

Wesentliche Informationen für den Anleger – Kundeninformationsdokument

§ 134 Kundeninformationsdokument – KID	993
§ 135 Inhalt des KID.....	1011

4. Abschnitt

Veröffentlichungen und Informationsmodalitäten

§ 136 Veröffentlichungen	1022
§ 137 Information an die FMA	1036
§ 138 Zeitpunkt und Art der Bereitstellung von Prospekt, KID und Rechenschaftsberichten für die Anleger	1045

5. Abschnitt

Vertrieb von OGAW-Anteilen in anderen Mitgliedstaaten als dem Zulassungsstaat des OGAW

§ 139 Vertrieb von Anteilen eines im Inland bewilligten OGAW in anderen Mitgliedstaaten	1062
§ 140 Vertrieb von Anteilen von in einem anderen Mitgliedstaat bewilligten OGAW im Inland	1089

Inhaltsverzeichnis

§ 141 Vorkehrungen zum Schutz der Anteilinhaber des in einem anderen Mitgliedstaat bewilligten OGAW	1113
§ 142 Informationspflichten des in einem anderen Mitgliedstaat bewilligten OGAW	1133

5. Hauptstück

Aufsicht und Europäische und Internationale Zusammenarbeit

1. Abschnitt

Aufsicht

§ 143 Aufsicht	1144
§ 144 Kostenbestimmung.....	1153
§ 145 Datenschutz	1157
§ 146 Berufsgeheimnis.....	1175
§ 147 Untersuchungen und Prüfungen.....	1177
§ 148 Aufsichtsmaßnahmen	1191
§ 149 Zusammenarbeit mit Gerichten und Sicherheitsbehörden	1211
§ 150 Veröffentlichungen.....	1216
§ 151 Anzeigepflichten an die FMA	1244
§ 152 Regelmäßige Meldepflichten.....	1259
§ 153 Form der Kommunikation mit der FMA – elektronische Übermittlung	1262
§ 154 Berichtspflicht von Abschlussprüfern.....	1266
§ 155 Informationen der FMA über relevante Rechtsvorschriften	1297
§ 156 Informationen der FMA über Maßnahmen im Zusammenhang mit Master-Feeder-Fonds	1303

2. Abschnitt

Europäische und Internationale Zusammenarbeit

§ 157 Kontaktstelle und Informationsaustausch	1308
§ 158 Zusammenarbeit bei Ermittlungen und bei der Überprüfung vor Ort	1317
§ 159 Ablehnung der Zusammenarbeit.....	1322
§ 160 Behördenkonsultation und Meldungen an die Europäische Kommission, ESMA und ESRB	1326
§ 161 Zusammenarbeit zur Überwachung einer Verwaltungsgesellschaft im Rahmen des § 38.....	1335
§ 162 Sicherungsmaßnahmen.....	1338
§ 162a	1345

Inhaltsverzeichnis

3. Teil

AIF

1. Hauptstück

Inländische AIF: Spezialfonds, Andere Sondervermögen, Pensionsinvestmentfonds

1. Abschnitt

Spezialfonds

§ 163 Spezialfonds	1349
§ 164 Anwendbare Bestimmungen	1354
§ 165 Anzeigepflicht	1362

2. Abschnitt

Andere Sondervermögen

§ 166 Anderes Sondervermögen	1365
§ 167 Anwendbare Bestimmungen	1372

3. Abschnitt

Pensionsinvestmentfonds

§ 168 Anwendbare Vorschriften	1378
§ 168a	1385
§ 169 Voraussetzungen für den Erwerb	1387
§ 170 Gewinnverwendung	1388
§ 171 Veranlagungsvorschriften	1389
§ 172 Derivative Produkte	1397
§ 173 Kundeninformationsdokument	1399
§ 174 Fondsbestimmungen und Auszahlungsplan	1400

2. Hauptstück

Vorschriften über den Vertrieb von Anteilen an ausländischen AIF im Inland

§§ 175–185 aufgehoben

4. Teil

Steuern

§ 186 Steuern vom Einkommen, vom Ertrag und vom Vermögen	1422
§ 187 Pensionsinvestmentfonds	1457
§ 188 Anwendung auf ausländische Kapitalanlagefonds	1460

Inhaltsverzeichnis

5. Teil

Strafbestimmungen, Übergangs- und Schlussbestimmungen

1. Hauptstück

Strafbestimmungen

§ 189	Gerichtliche Strafen	1474
§ 190	Verwaltungsstrafen	1483
§ 190a	Strafbestimmungen betreffend juristische Personen	1492
§ 190b	Wirksame Ahndung von Gesetzesverstößen	1505
§ 190c	Verwendung von eingenommenen Geldstrafen	1507
§ 190d	Meldungen an ESMA	1508
§ 190e	Zusammenarbeit mit zuständigen Behörden in anderen Mitgliedstaaten	1509
§ 191	Verstöße gegen das BWG	1514
§ 192	Zwangsstrafe	1515
§ 193	Verfahren und Schlichtungsstelle	1517
§ 194	Zivilrechtliche Auswirkungen unerlaubter Tätigkeit	1521

2. Hauptstück

Übergangs- und Schlussbestimmungen

§ 195	Übergangsbestimmungen	1525
§ 196	Verweise und Verordnungen	1534
§ 197	Sprachliche Gleichbehandlung	1540
§ 198	Außer-Kraft-Treten	1541
§ 199	Vollzugsklausel	1547
§ 200	Inkrafttreten	1548
	Anlage I zu Art 2 InvFG 2011	1561
	Sachregister	1569