

Investment

Ergänzbare Handbuch für das gesamte Investmentwesen

Kommentar zu den Rechtsvorschriften
einschließlich der Steuerrechtlichen Regelungen,
Erläuterungen und Materialien
der Kapitalanlagegesellschaften
und der Unternehmensbeteiligungsgesellschaften

von

Dr. Klaus Beckmann
Abteilungspräsident im Bundes-
aufsichtsamt für das Kreditwesen a.D.,
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.

unter Mitarbeit von

Rolf Ax
Leitender Ministerialrat im
Hessischen Finanzministerium,
Wiesbaden

Dr. Thomas Elser
Steuerberater, München

Dr. Jan-Gerrit Iken, M. B. L.
Rechtsanwalt, Frankfurt a. M.

Georg Klusak
Rechtsanwalt, Frankfurt a. M.

Dr. Hans-Peter Niedrig
Rechtsanwalt, Wirtschaftsprüfer und
Steuerberater, Düsseldorf

Marion Plaschke, CEFA
Rechtsanwältin, Frankfurt a. M.

Dr. Martin Bartelt
Referent im Bayerischen
Staatsministerium der Finanzen,
München

Holger Hackländer
Rechtsanwalt, Frankfurt a. M.

Ronny Klopffleisch
Leiter Steuern, Köln

Dr. Alexander Lindemann
Rechtsanwalt, Frankfurt a. M.

Ina Petzschke
Rechtsanwältin und Steuerberaterin,
Frankfurt a. M.

Christian Schmies
Rechtsanwalt, Frankfurt a. M.

Band 1

ERICH SCHMIDT VERLAG

Bibliografische Information Der Deutschen Bibliothek

Die Deutsche Bibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.ddb.de> abrufbar.

Weitere Informationen zu diesem Titel finden Sie im Internet unter
ESV.info/978 3 503 00059 3

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 978 3 503 00059 3

ISSN 0935-1744

Alle Rechte vorbehalten
© Erich Schmidt Verlag GmbH & Co., Berlin 2007
www.ESV.info

Satz: Jung Crossmedia, Lahnau
Druck: Danuvia Druckhaus Neuburg, Neuburg

Inhaltsübersicht

Band 1	Kennzahl
Vorwort	010
Inhaltsübersicht	015
Abkürzungsverzeichnis	025
Investmentrecht	100
I. Textteil	
1. Investmentgesetz (InvG)	102
2. Verordnungen zum Investmentgesetz (InvG)	
a) Derivateverordnung (DerivateV)	103
b) Anteilklassenverordnung (AntKlV)	103.1
c) Investmentmeldeverordnung (InvMV)	103.2
3. Investmentsteuergesetz (InvStG)	106
4. Gesetz über Unternehmensbeteiligungsgesellschaften (UBGG)	120
5. Vorschriften anderer Gesetze und Verordnungen	
– Finanzdienstleistungsaufsichtsgesetz (FinDAG)	170
– Grundsätze der Rechts- und Fachaufsicht	175
– Aufsichtsrichtlinie (AufsichtsRL)	176
– Verordnung über die Erhebung von Gebühren und die Umlegung von Kosten nach dem FinDAG (FinDAGKostV)	177
– Gesetz über das Kreditwesen (KWG) – Auszug –	180
– Solvabilitätsverordnung (SolvV)	181
– Finanzkonglomerate-Solvabilitäts-Verordnung (FkSolV)	182
– Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungs- gesetz (EsAeG)	185
– Wertpapierhandelsgesetz (WpHG)	190
– Richtlinie über Verhaltensregeln für Wertpapierdienst- leister	191
– Richtlinie über Organisationspflichten von Wertpapier- dienstleistern	191.1
– Richtlinie über Verhaltensregeln für Wertpapierdienst- leister	191.2
– Verordnung zur Konkretisierung des Verbots der Kurs- und Marktpreismanipulation (KuMaKV)	192
– Finanzanalyseverordnung (FinAnV)	193
– Wertpapierhandel-Meldeverordnung (WpHmV)	194
– Wertpapierhandelsanzeige- und Insiderverzeichnisver- ordnung (WpAIV)	195

– Altersvermögensgesetz – Altersvorsorgeverträge-Zertifizierungsgesetz (AltZertG)	196
– Anlageverordnung (AnV)	255
– Wertermittlungsverordnung (WertV)	256
– Anzeigenverordnung (AnzV)	260
– Großkredit- und Millionenkreditverordnung (GroMiKV)	261
– Ergänzungsanzeigenverordnung (ErgAnzV)	263
– Kreditinstituts-Rechnungslegungsverordnung (RechKredV)	265
– Prüfberichtsverordnung (PrüfV)	270
– Geldwäschegesetz (GwG)	280
– Kapitalanleger-Musterverfahrensgesetz (KapMuG)	300
II. Erläuterungen	400
1. Investmentgesetz (InvG)	
Kommentar §§ 1–45	410

Band 2

Kommentar DerivateV	410 § 51
Kommentar (InvG) §§ 46–146	410
2. Schreiben der BaFin zum InvG	
Inhaltsübersicht	411
Schreiben	412
3. Investmentsteuergesetz (InvStG)	
Kommentar	420
4. Schreiben der Finanzverwaltung zum InvStG	
Inhaltsübersicht	421
Schreiben	422

Band 3

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	
Einleitung	454
Kommentar	455
Besteuerung der Unternehmens-/Kapitalbeteiligungsgesellschaften	456

Materialien zum Investmentrecht

Inhaltsübersicht Materialien Investment-, Investmentsteuerrecht/UBGG	580
Materialien zum Investmentrecht	582
Materialien zum Investmentsteuergesetz	584
Materialien zum UBGG	585

Investmentrecht der EG 800

I. Vierte Richtlinie des Rates vom 25. 7. 1978 aufgrund von Artikel 54 Abs.3 Bst.g) des Vertrages über den Jahresabschluss von Gesellschaften bestimmter Rechtsformen (78/660/EWG) – Auszug –	810
II. Investmentrichtlinie des Rates	820
Empfehlung des Rates zur Investmentrichtlinie	821
Richtlinie des Rates vom 17. 4. 1989 zur Koordinierung der Bedingungen für die Erstellung, Kontrolle und Verbreitung des Prospekts, der im Falle öffentlicher Angebote von Wertpapieren zu veröffentlichen ist (89/298/EWG)	830
Richtlinie des Rates vom 10. 5. 1993 über Wertpapierdienstleistungen	840
Richtlinie 2001/107/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) zwecks Festlegung von Bestimmungen für Verwaltungsgesellschaften und vereinfachte Prospekte	850
Richtlinie 2001/108/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) hinsichtlich der Anlagen der OGAW	851
Richtlinie 2000/12/EG über die Aufnahme und Ausübung der Tätigkeit der Kreditinstitute (aufgehoben, siehe Kz 880)	860
Richtlinie 2004/39/EG über Märkte für Finanzinstrumente	870
Richtlinie 2006/73/EG zur Durchführung der Richtlinie 2004/39/EG in Bezug auf die organisatorischen Anforderungen an Wertpapierfirmen und die Bedingungen für die Ausübung ihrer Tätigkeit sowie in Bezug auf die Definition bestimmter Begriffe für die Zwecke der genannten Richtlinie	871
Richtlinie 2004/109/EG zur Harmonisierung der Transparenzanforderungen in Bezug auf Informationen über Emittenten, deren Wertpapiere zum Handel auf einem geregelten Markt zugelassen sind	873
Richtlinie 2006/48/EG über die Aufnahme und Ausübung der Tätigkeit der Kreditinstitute (Neufassung)	880

Richtlinie 2007/16/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) im Hinblick auf die Erläuterung gewisser Definitionen **890**