



## Inhaltsverzeichnis

Vorwort .....	V
Herausgeber und Bearbeiter .....	VII
Abkürzungsverzeichnis .....	XXI
Bearbeiterverzeichnis .....	XXXVII
Verzeichnis abgekürzt zitierter 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

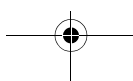
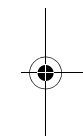
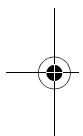
§ 5 Erfordernis und Umfang der Konzession .....	34
§ 6 Konzessionsantrag und Konzessionserteilung .....	47
§ 7 Rücknahme und Erlöschen der Konzession .....	59

##### 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

Bollenberger/Kellner (Hrsg), InvFG .....	XI
--	----





## 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 Teilfonds.....	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 Anteilwertes; 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 Anteilhaberinformationen 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 Anteilhaber .....	870
§ 121 Inhalt der Informationen für die Anteilhaber.....	878
§ 122 Neue Anteilhaber.....	892
§ 123 Rück- und Umtauschrecht der Anteilhaber .....	897





## Inhaltsverzeichnis

---

§ 124 Kosten .....	909
§ 125 Wirksamwerden .....	912
§ 126 Auswirkungen der Verschmelzung .....	921
§ 127 Erleichterungen für Fondszusammenlegungen 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

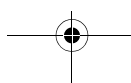
###### Veröffentlichungen und Informationsmodalitäten

§ 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 Anteilhaber 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

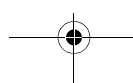
##### Aufsicht

§ 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**

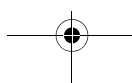
**Vorschriften über den Vertrieb von Anteilen an ausländischen AIF  
im Inland**

§§ 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







**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

