

Inhaltsverzeichnis

Zum Geleit	5
Vorwort	7
Autorenverzeichnis	9
Abkürzungsverzeichnis	19
Verzeichnis der abgekürzt zitierten Literatur	29
1. Teil: Allgemeine Bestimmungen	
Vor § 1: Das Investmentgeschäft	33
§ 1. Anwendungsbereich	124
§ 2. Organismen zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW)	135
§ 3. Begriffsbestimmungen	152
§ 4. Ausnahmen	181
2. Teil: Verwaltung und Beaufsichtigung von OGAW	
1. Hauptstück: Verwaltungsgesellschaften	
1. Abschnitt: Bedingungen für die Aufnahme der Tätigkeit	
§ 5. Erfordernis und Umfang der Konzession	185
§ 6. Konzessionsantrag und Konzessionserteilung	203
§ 7. Rücknahme und Erlöschen der Konzession	221
2. Abschnitt: Bedingungen für die Ausübung der Tätigkeit	
§ 8. Eigenmittel	228
§ 9. Staatskommissäre	236
§ 10. Allgemeine organisatorische Anforderungen	241
§ 11. Anlegerbeschwerden	301
§ 12. Elektronische Aufzeichnungen	314
§ 13. Rechnungslegung der Verwaltungsgesellschaft	322
§ 14. Kontrolle durch Geschäftsleitung und Aufsichtsrat	332
§ 15. Compliance	347
§ 16. Interne Revision (Innenrevision)	370
§ 17. Risikomanagement	389
§ 18. Persönliche Geschäfte	396
§ 19. Aufzeichnung von Portfoliogeschäften	417
§ 20. Aufzeichnung von Zeichnungs- und Rücknahmeaufträgen	428
§ 21. Aufbewahrungspflichten	435
§ 22. Kriterien für die Feststellung von Interessenkonflikten	449
§ 23. Grundsätze für den Umgang mit Interessenkonflikten	456
§ 24. Unabhängigkeit beim Konfliktmanagement	466
§ 25. Umgang mit Tätigkeiten, die einen potentiell schädlichen Interessenkonflikt nach sich ziehen	475
§ 26. Strategien für die Ausübung von Stimmrechten bei Veranlagungen	481
§ 27. Anlegerschutz bei individueller Portfolioverwaltung	490
§ 28. Übertragung von Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft an Dritte	495
§ 29. Pflicht, im besten Interesse der OGAW und ihrer Anteilinhaber zu handeln	516

§ 30.	Sorgfaltspflichten	522
§ 31.	Bearbeitung von Zeichnungs- und Rücknahmeaufträgen und Mitteilungspflichten	530
§ 32.	Bestmögliche Ausführung von Handelsentscheidungen für die verwalteten OGAW	544
§ 33.	Allgemeine Grundsätze für die Bearbeitung von Aufträgen im Rahmen der kollektiven Portfolioverwaltung	552
§ 34.	Zusammenlegung und Zuweisung von Handelsaufträgen	566
§ 35.	Gewährung und Annahme von Vorteilen zum Nachteil des OGAW	574

3. Abschnitt: Niederlassungsfreiheit und freier Dienstleistungsverkehr

Vor § 36.....	585	
§ 36.	Verwaltungsgesellschaften aus Mitgliedstaaten in Österreich	604
§ 37.	Österreichische Verwaltungsgesellschaften in Mitgliedstaaten	619
§ 38.	Aufsicht im Rahmen der Dienstleistungs- und Niederlassungsfreiheit	635

2. Hauptstück: Depotbank

Vor § 39.....	644	
§ 39.	Erfordernis der Depotbank	657
§ 40.	Aufgaben der Depotbank	661
§ 41.	Anforderungen an die Depotbank	677
§ 42.	Inhalt der Vereinbarung zwischen Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle	684
§ 43.	Haftung der Depotbank	690
§ 44.	Unabhängigkeit der Depotbank	692
§ 45.	Vergütung der Depotbank und der Verwaltungsgesellschaft	695

3. Hauptstück: OGAW

1. Abschnitt: Sondervermögen

§ 46.	Anteilscheine	698
§ 47.	Teilfonds	710
§ 48.	Rechnungsjahr der Kapitalanlagefonds	714
§ 49.	Rechenschafts- und Halbjahresberichte	718

2. Abschnitt: Bewilligung des OGAW und allgemeine Bestimmungen

§ 50.	Bewilligung des OGAW	757
§ 51.	Anteilinhaberregister	765
§ 52.	Verfügungsrecht über das Vermögen des OGAW	768
§ 53.	Fondsbestimmungen	775
§ 54.	Haftungsverhältnisse	785
§ 55.	Ausgabe, Rücknahme und Auszahlung von Anteilen	790
§ 56.	Aussetzung der Rücknahme oder Auszahlung	804
§ 57.	Errechnung des Anteilswertes; Ausgabepreis	815
§ 58.	Gewinnverwendung und Ausschüttungen	827
§ 59.	Vergütung	862
§ 60.	Beendigung der Verwaltung durch die Verwaltungsgesellschaft	864
§ 61.	Wechsel der Verwaltungsgesellschaft oder der Depotbank	884
§ 62.	Verwaltung durch die Depotbank oder eine andere Verwaltungsgesellschaft	895

§ 63. Abwicklung eines OGAW.....	904
§ 64. Umwandlung in einen Spezialfonds.....	917
§ 65. Abspaltung.....	923

3. Abschnitt: Veranlagungsbestimmungen

Vor § 66-84	933
§ 66. Allgemeine Grundsätze, Risikostreuung.....	946
§ 67. Liquide Finanzanlagen	958
§ 68. Verbot der Veranlagung in Edelmetalle.....	969
§ 69. Wertpapiere.....	973
§ 70. Geldmarktinstrumente	997
§ 71. Anteile an OGAW und OGA.....	1008
§ 72. Sichteinlagen und kündbare Einlagen.....	1019
§ 73. Derivate	1023
§ 74. Quantitative Beschränkungen zur Vermeidung einer Emittentenkonzentration ..	1044
§ 75. Quantitative Anlagebeschränkungen für Indexfonds	1065
§ 76. Quantitative Beschränkungen für die Anlage in von öffentlicher Stellen begebene oder garantierte Emissionen.....	1078
§ 77. Quantitative Beschränkungen für die Anlage in OGAW oder OGA	1085
§ 78. Quantitative Beschränkungen zur Vermeidung der Einflussnahme auf Emittenten	1090
§ 79. Ausnahmen und Abweichen von den Veranlagungsgrenzen	1096
§ 80. Verbot der Kreditaufnahme und der Kreditgewährung.....	1107
§ 81. Dingliche Verfügungen über Vermögenswerte	1113
§ 82. Leerverkäufe.....	1117
§ 83. Pensionsgeschäfte.....	1123
§ 84. Wertpapierleihe.....	1127

4. Abschnitt: Risikomanagement des OGAW

Vor 85-92	1132
§ 85. Risikomanagementverfahren	1137
§ 86. Risikomanagement-Grundsätze.....	1141
§ 87. Risikomessung und Risikomanagement.....	1147
§ 88. Liquiditätsrisikomanagement	1155
§ 89. Berechnung des Gesamtrisikos	1158
§ 90. Commitment-Ansatz.....	1166
§ 91. Kontrahentenrisiko und Emittentenkonzentration	1171
§ 92. Verfahren zur Bewertung der OTC-Derivate	1178

5. Abschnitt: Master-Feeder-Strukturen

Vor § 93.....	1181
§ 93. Feeder-OGAW.....	1186
§ 94. Master-OGAW.....	1194
§ 95. Bewilligung der Master-Feeder-Struktur durch die FMA.....	1199
§ 96. Vereinbarung zwischen Feeder-OGAW und Master-OGAW.....	1208
§ 97. Wahl des auf die Vereinbarung anzuwendenden Rechtes.....	1224
§ 98. Interne Regelungen zwischen Master-OGAW und Feeder-OGAW.....	1228
§ 99. Abstimmung der Zeitpläne.....	1235

§ 100. Aussetzung der Rücknahme, Auszahlung oder Zeichnung.....	1239
§ 101. Abwicklung eines Master-OGAW	1244
§ 102. Antrag auf Bewilligung der Abwicklung	1248
§ 103. Bewilligung der Abwicklung	1254
§ 104. Verschmelzung oder Spaltung eines Master-OGAW	1260
§ 105. Antrag auf Bewilligung der Verschmelzung oder Spaltung	1267
§ 106. Bewilligung der Verschmelzung oder Spaltung.....	1274
§ 107. Verwahrstellen von Master-OGAW und Feeder-OGAW	1282
§ 108. Inhalt der Vereinbarung zwischen den Verwahrstellen von Master-OGAW und Feeder-OGAW	1290
§ 109. Abschlussprüfer.....	1296
§ 110. Inhalt der Vereinbarung zwischen den Abschlussprüfern von Master-OGAW und Feeder-OGAW	1301
§ 111. Umwandlung bestehender OGAW in Feeder-OGAW und Änderung des Master-OGAW	1306
§ 112. Überwachung des Master-OGAW durch die Verwaltungsgesellschaft des Feeder-OGAW	1311
§ 113. Pflichten des Master-OGAW und der FMA.....	1315

6. Abschnitt: Verschmelzungen

§ 114. Grundsätze.....	1320
§ 115. Bewilligung der Verschmelzung eines in Österreich bewilligten übertragenden OGAW	1330
§ 116. Prüfung der Anteilinhaberinformationen bei Verschmelzung eines in Österreich bewilligten übernehmenden OGAW	1340
§ 117. Verschmelzungsplan.....	1345
§ 118. Prüfung des Verschmelzungsplans durch die Verwahrstellen.....	1351
§ 119. Bestätigung der Abschlussprüfer.....	1354
§ 120. Information der Anteilinhaber.....	1361
§ 121. Inhalt der Informationen für die Anteilinhaber.....	1367
§ 122. Neue Anteilinhaber.....	1376
§ 123. Rück- und Umtauschrecht der Anteilinhaber	1379
§ 124. Kosten.....	1385
§ 125. Wirksamwerden.....	1387
§ 126. Auswirkungen der Verschmelzung.....	1392
§ 127. Erleichterungen für Fondszusammenlegungen ohne grenzübergreifenden Bezug.....	1397

4. Hauptstück: Information der Anleger, Werbung und Vertrieb

1. Abschnitt: Werbung und Angebot von Anteilen

§ 128. Werbung für OGAW-Anteile.....	1409
§ 129. Angebot von Anteilen.....	1434
§ 130. Schutz von Bezeichnungen	1440

2. Abschnitt: Prospekt und Informationen für die Anleger

§ 131. OGAW-Prospekt.....	1445
§ 132. Individuelle und punktuelle Informationspflichten.....	1462
§ 133. Art und Weise der Informationsbereitstellung	1468

3. Abschnitt: Wesentliche Informationen für den Anleger – Kundeninformationsdokument

§ 134. Kundeninformationsdokument – KID.....	1472
§ 135. Inhalt des KID.....	1480

4. Abschnitt: Veröffentlichungen und Informationsmodalitäten

§ 136. Veröffentlichungen.....	1486
§ 137. Information an die FMA.....	1491
§ 138. Zeitpunkt und Art der Bereitstellung von Prospekt, KID und Rechenschaftsberichten für die Anleger.....	1494

5. Abschnitt: Vertrieb von OGAW-Anteilen in anderen Mitgliedstaaten als dem Zulassungsstaat des OGAW

Vor §§ 139 – 142.....	1502
§ 139. Vertrieb von Anteilen eines im Inland bewilligten OGAW in anderen Mitgliedstaaten.....	1515
§ 140. Vertrieb von Anteilen in einem anderen Mitgliedstaat bewilligten OGAW im Inland.....	1523
§ 141. Vorkehrungen zum Schutz der Anteilinhaber des in einem anderen Mitgliedstaat bewilligten OGAW.....	1536
§ 142. Informationspflichten des in einem anderen Mitgliedstaat bewilligten OGAW.....	1548

5. Hauptstück: Aufsicht und Europäische und Internationale Zusammenarbeit

1. Abschnitt: Aufsichtsbestimmungen

Vor §§ 143 – 162.....	1556
§ 143. Aufsicht.....	1561
§ 144. Kostenbestimmung.....	1571
§ 145. Datenschutz.....	1576
§ 146. Berufsgeheimnis.....	1586
§ 147. Untersuchungen und Prüfungen.....	1589
§ 148. Aufsichtsmaßnahmen.....	1596
§ 149. Zusammenarbeit mit Gerichten und Sicherheitsbehörden.....	1607
§ 150. Veröffentlichungen.....	1611
§ 151. Anzeigepflichten an die FMA.....	1619
§ 152. Meldepflichten.....	1628
§ 153. Form der Kommunikation mit der FMA – elektronische Übermittlung.....	1631
§ 154. Berichtspflicht von Abschlussprüfern.....	1635
§ 155. Informationen der FMA über relevante Rechtsvorschriften.....	1645
§ 156. Informationen der FMA über Maßnahmen im Zusammenhang mit Master-Feeder-Fonds.....	1649

2. Abschnitt: Europäische und Internationale Zusammenarbeit

§ 157. Kontaktstelle und Informationsaustausch.....	1652
§ 158. Zusammenarbeit bei Ermittlungen und bei der Überprüfung vor Ort.....	1662
§ 159. Ablehnung der Zusammenarbeit.....	1666
§ 160. Behördenkonsultation und Meldungen an die Europäische Kommission, ESMA und ESRB.....	1670

§ 161. Zusammenarbeit zur Überwachung einer Verwaltungsgesellschaft im Rahmen des § 38	1675
§ 162. Sicherungsmaßnahmen	1679
§ 162a.	1684

3. Teil: AIF

1. Hauptstück: Inländische AIF, Spezialfonds, Andere Sondervermögen, Pensionsinvestmentfonds

1. Abschnitt: Spezialfonds

§ 163. Spezialfonds	1688
§ 164. Anwendbare Bestimmungen	1694
§ 165. Anzeigepflicht	1702
Nach §§ 163 – 165	1705

2. Abschnitt: Andere Sondervermögen

§ 166. Anderes Sondervermögen	1722
§ 167. Anwendbare Bestimmungen	1742

3. Abschnitt: Pensionsinvestmentfonds

Vor §§ 168 – 174	1750
§ 168. Anwendbare Vorschriften	1768
§ 168a.	1772
§ 169. Voraussetzungen für den Erwerb	1774
§ 170. Gewinnverwendung	1775
§ 171. Veranlagungsvorschriften	1776
§ 172. Derivative Produkte	1783
§ 173. Kundeninformationsdokument	1785
§ 174. Fondsbestimmungen und Auszahlungsplan	1786

2. Hauptstück: Vorschriften über den Vertrieb von Anteilen an ausländischen Nicht-OGAW im Inland

Vor §§ 175 – 185	1791
§ 175. Geltungsbereich	1809
§ 176. Voraussetzungen für die Zulässigkeit eines öffentlichen Angebots	1820
§ 177. Publizitätsbestimmungen	1835
§ 178. Rechenschaftsbericht, Vermögensaufstellung, Ausgabe- und Rücknahmepreis	1851
§ 179. Maßgeblicher deutscher Wortlaut	1859
§ 180. Repräsentant	1863
§ 181. Anzeigepflicht	1871
§ 182. Wartepflicht – Vertriebsuntersagung	1887
§ 183. Werbung	1896
§ 184. Kostenloses Zur-Verfügung-Stellen von Prospekten, Rechenschaftsbericht und Halbjahresbericht	1899
§ 185. Weiterverwendung von allgemeinen Bezeichnungen	1904

4. Teil: Steuern

Vor §§ 186-188	1907
----------------------	------

§ 186. Steuern vom Einkommen, vom Ertrag und vom Vermögen.....	1956
§ 187. Pensionsinvestmentfonds	2001
§ 188. Anwendung auf ausländische Kapitalanlagefonds.....	2006

5. Teil: Strafbestimmungen, Übergangs- und Schlussbestimmungen

1. Hauptstück: Strafbestimmungen

§ 189. Gerichtliche Strafen.....	2024
§ 190. Verwaltungsstrafen	2048
§ 191. Verstöße gegen das BWG.....	2096
§ 192. Zwangsstrafe.....	2105
§ 193. Verfahren und Schlichtungsstelle	2113
§ 194. Zivilrechtliche Auswirkungen unerlaubter Tätigkeit	2123

2. Hauptstück: Übergangs- und Schlussbestimmungen

§ 195. Übergangsbestimmungen	2125
§ 196. Verweise und Verordnungen.....	2127
§ 197. Sprachliche Gleichbehandlung.....	2131
§ 198. Außer-Kraft-Treten.....	2133
§ 199. Vollzugsklausel.....	2137
§ 200. Inkrafttreten	2141
Stichwortverzeichnis.....	2145