

Johannes Ruhm

Ein Vergleich der rechtlichen Rahmenbedingungen im Investmentfondsgeschäft zwischen dem Fürstentum Liechtenstein und der Republik Österreich aus Sicht einer Kapitalanlagegesellschaft

GRIN Verlag

fc.

r

Inhaltsverzeichnis

Danksagung.....	I
Inhaltsverzeichnis.....	II
Abkürzungsverzeichnis.....	FV
Abbildungs- und Tabellenverzeichnis.....	VI
1 Einleitung.....	1
2 Grundlagen des Investmentfondsgeschäftes.....	2
2.1 Die Investmentidee.....	2
2.2 Der Begriff des Investmentfonds.....	3
2.3 Aufbau und Struktur von Investmentfonds.....	3
2.3.1 Kapitalanlagegesellschaft.....	4
2.3.2 Fondsvermögen.....	4
2.3.3 Depotbank.....	5
3 Die Harmonisierung des europäischen Investmentrechts.....	...5
3.1 Der europäische Investmentfondsmarkt.....	..5
3.2 Entwicklung und Ziele des Binnenmarktes.....	
3.3 Die Richtlinie 85/61 I/EWG vom 20. Dezember 1985 .	
3.3.1 Grundsätze und Zielsetzung.....	
3.3.2 Regelungsgehalt der Richtlinie.....	..9
3.4 Änderungsrichtlinien.....	.. 10
3.5 Aktualisierungsbedarf.....	.. 11
4 Das Investmentfondswesen im Fürstentum Liechtenstein.....	11
4.1 Allgemeines und Entwicklung.....	..12
4.2 Kollektive Kapitalanlagen.....	..12
4.3 Investmentunternehmen.....	..13
4.3.1 Anlagefonds.....	..13
4.3.2 Anlagegesellschaft.....	..14
4.4 Die Verwaltungsgesellschaft.....	..15
4.4.1 Zulassung.....	..15
4.4.2 Tätigkeitsbereich.....	..16
4.4.3 Pflichten.....	..17
4.5 Veranlagungs Vorschriften.....	..18
4.5.1 Investmentunternehmen für Wertpapiere.....	..19
4.5.2 Investmentunternehmen für andere Werte.....	..20
4.5.3 Investmentunternehmen für andere Werte mit erhöhtem Risiko..	.. 20
4.5.4 Investmentunternehmen für qualifizierte Anleger.....	..21
4.6 Besteuerung.....	..21

5	Das Investmentfondswesen in der Republik Österreich.....	23
5.1	Allgemeines und Entwicklung.....	23
5.2	Der Investmentfonds.....	24
5.3	Die Kapitalanlagegesellschaft.....	25
5.3.1	Konzession nach dem BWG.....	25
5.3.2	Konzession nach dem InvFG.....	26
5.3.3	Tätigkeitsbereich.....	26
5.3.4	Pflichten.....	27
5.4	Veranlagungsvorschriften.....	29
5.4.1	Wertpapiere und Geldmarktinstrumente.....	30
5.4.2	Abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate).....	32
5.5	Besteuerung.....	32
6	Vergleich der rechtlichen Rahmenbedingungen in Liechtenstein und Österreich.....	33
6.1	Kapitalanlagegesellschaft.....	33
6.1.1	Zulassung.....	33
6.1.2	Rechtsform.....	34
6.1.3	Kapitalausstattung.....	35
6.1.4	Tätigkeitsbereich.....	36
6.1.5	Pflichten.....	37
6.2	Anlagemöglichkeiten.....	37
6.3	-- Besteuerung.....	39
7	Zusammenfassung und Fazit.....	42
	Literaturverzeichnis.....	VII
	Rechtsquellen.....	XIII