

Schweizerisches Recht der kollektiven Kapitalanlagen

Praktischer Überblick und
rechtliche Grundlagen

Armin Kühne
Markus Schunk
Astrid Keller

2. Auflage

Schulthess § 2014

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	V
Abkürzungsverzeichnis	XI
Wegleitungen der FINMA und Musterdokumente der SFAMA mit Webpage-Link ..	XV
1. Teil: Abbildungen	1
Einführung	3
Abbildungsverzeichnis	5
1. Geltungsbereich KAG	7
2. Formen und Arten	10
3. Bewilligungen und Genehmigungen	12
3.1 Bewilligungsverfahren	12
3.2 Ausnahmen von der Bewilligungspflicht	14
3.3 Ordentliches Genehmigungsverfahren	15
3.4 Vereinfachtes Genehmigungsverfahren für offene kollektive Kapitalanlagen	17
4. Delegation von Aufgaben	19
4.1 Delegation von Aufgaben einer Fondsleitung bzw. SICAV	19
4.2 Aufgaben und deren Delegation bei der Fondsleitung	21
4.3 Aufgaben und deren Delegation bei der selbstverwalteten SICAV	23
4.4 Aufgaben und deren Delegation bei der fremdverwalteten SICAV	25
5. Aufgaben der Depotbank	26
6. Anleger	28
6.1 Anlegerkreise	28
6.2 Qualifizierte Anleger	30
7. Schweizerische kollektive Kapitalanlagen	32
7.1 Basisdokumente	32
7.2 Schweizerischer vertraglicher Anlagefonds	35
7.2.1 Grundstruktur	35
7.2.2 Änderungen des Fondsvertrags	36
7.2.3 Verfahren zur Vereinigung von vertraglichen Anlagefonds bzw. Teilvermögen von vertraglichen Anlagefonds	38
7.3 Schweizerische SICAV: Grundstruktur	42
7.4 Schweizerische Kommanditgesellschaft für kollektive Kapitalanlagen (KGK): Grundstruktur	43
7.5 Schweizerische SICAF: Mögliche Struktur	44

8.	Ausländische kollektive Kapitalanlagen	45
8.1	Grundstruktur	45
8.2	Genehmigungspflicht und Genehmigungsfähigkeit	47
8.3	Vertreter ausländischer kollektiver Kapitalanlagen	50
9.	Vermögensverwalter kollektiver Kapitalanlagen	52
10.	Vertrieb kollektiver Kapitalanlagen	54
11.	Strukturierte Produkte	57
11.1	Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger	57
11.2	Inhalt des vereinfachten Prospekts	60
12.	Anlagestiftungen	61
2.	Teil: Genehmigungs-, melde- und publikationspflichtige Tatbestände im Kollektivanlagenrecht	63
1.	Fondsleitung	66
2.	Vertraglicher Anlagefonds (Pflichterfüllung durch Fondsleitung)	69
3.	SICAV	77
4.	Kommanditgesellschaft für kollektive Kapitalanlagen (KGK)	87
5.	SICAF	90
6.	Depotbank	94
7.	Vermögensverwalter kollektiver Kapitalanlagen	95
8.	Vertriebsträger	97
9.	Vertreter ausländischer kollektiver Kapitalanlagen	99
10.	Prüfgesellschaft	104
3.	Teil: Gesetz und Verordnungen	111
KAG:	Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (Kollektivanlagengesetz, KAG)	135
KKV:	Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (Kollektivanlagenverordnung, KKV)	199
KKV-FINMA:	Verordnung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht über die kollektiven Kapitalanlagen (Kollektivanlagenverordnung-FINMA, KKV-FINMA)	285
KAKV-FINMA:	Verordnung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht über den Konkurs von kollektiven Kapitalanlagen (Kollektivanlagen-Konkurs- verordnung, KAKV-FINMA)	333

4. Teil: Rundschreiben der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht	351
FINMA-RS 2013/9: Vertrieb im Sinne der Gesetzgebung über die kollektiven Kapitalanlagen (Vertrieb kollektiver Kapitalanlagen)	355
FINMA-RS 2008/37: Delegation von Aufgaben durch die Fondsleitung und die SICAV (Delegation durch Fondsleitung/SICAV)	371
FINMA-RS 2013/8: Aufsichtsregeln zum Marktverhalten im Effektenhandel (Marktverhaltensregeln)	383
FINMA-RS 2009/1: Eckwerte für die Anerkennung von Selbstregulierungen zur Vermögensverwaltung als Mindeststandard (Eckwerte zur Vermögensverwaltung)	395
Stichwortverzeichnis	403