

Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) Fundstelle

InvFG 2011 - Investmentfondsgesetz 2011

⌚ Berücksichtiger Stand der Gesetzgebung: 21.02.2026

1. § 0 heute
2. § 0 gültig ab 19.02.2026 zuletzt geändert durch BGBl. I Nr. 5/2026
3. § 0 gültig von 11.12.2021 bis 18.02.2026 zuletzt geändert durch BGBl. I Nr. 198/2021
4. § 0 gültig von 01.01.2019 bis 10.12.2021 zuletzt geändert durch BGBl. I Nr. 76/2018
5. § 0 gültig von 21.08.2018 bis 31.12.2018 zuletzt geändert durch BGBl. I Nr. 67/2018
6. § 0 gültig von 18.03.2016 bis 20.08.2018 zuletzt geändert durch BGBl. I Nr. 115/2015
7. § 0 gültig von 12.08.2014 bis 17.03.2016 zuletzt geändert durch BGBl. I Nr. 70/2014
8. § 0 gültig von 30.07.2013 bis 11.08.2014
9. § 0 gültig von 01.07.2011 bis 29.07.2013

Inhaltsverzeichnis

1. Teil

Allgemeine Bestimmungen

- § 1. Anwendungsbereich
- § 2. Organismen zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW)
- § 3. Begriffsbestimmungen
- § 4. Ausnahmen

2.Teil

Verwaltung und Beaufsichtigung von OGAW

- 1. Hauptstück
- Verwaltungsgesellschaften
- 1. Abschnitt
- Bedingungen für die Aufnahme der Tätigkeit
- § 5. Erfordernis und Umfang der Konzession
- § 6. Konzessionsantrag und Konzessionserteilung
- § 7. Rücknahme und Erlöschen der Konzession
- § 7a. Veröffentlichung im ESAP

2. Abschnitt

Bedingungen für die Ausübung der Tätigkeit

- § 8. Eigenmittel
- § 9. Staatskommissäre
- § 10. Allgemeine organisatorische Anforderungen
- § 11. Anlegerbeschwerden
- § 12. Elektronische Aufzeichnungen
- § 13. Rechnungslegung
- § 14. Kontrolle durch Geschäftsleitung und Aufsichtsrat
- § 15. Compliance
- § 16. Interne Revision (Innenrevision)
- § 17. Risikomanagement
- § 17a. Vergütungspolitik und -praxis
- § 17b. Vergütungsausschuss
- § 17c. Grundsätze der Vergütungspolitik
- § 18. Persönliche Geschäfte
- § 19. Aufzeichnung von Portfoliogeschäften
- § 20. Aufzeichnung von Zeichnungs- und Rücknahmeaufträgen
- § 21. Aufbewahrungspflichten
- § 22. Kriterien für die Feststellung von Interessenkonflikten
- § 23. Grundsätze für den Umgang mit Interessenkonflikten
- § 24. Unabhängigkeit beim Konfliktmanagement
- § 25. Umgang mit Tätigkeiten, die einen schädlichen Interessenkonflikt nach sich ziehen
- § 26. Strategien für die Ausübung von Stimmrechten bei Veranlagungen
- § 27. Anlegerschutz bei individueller Portfolioverwaltung
- § 28. Übertragung von Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft an Dritte
- § 29. Pflicht, im besten Interesse der OGAW und ihrer Anteilinhaber zu handeln
- § 30. Sorgfaltspflichten
- § 31. Bearbeitung von Zeichnungs- und Rücknahmeaufträgen und Mitteilungspflichten
- § 32. Bestmögliche Ausführung von Handelsentscheidungen für die verwalteten OGAW
- § 33. Allgemeine Grundsätze für die Bearbeitung von Aufträgen im Rahmen der Portfolioverwaltung
- § 34. Zusammenlegung und Zuweisung von Handelsaufträgen
- § 35. Gewährung und Annahme von Vorteilen zum Nachteil des OGAW

3. Abschnitt

Niederlassungsfreiheit und freier Dienstleistungsverkehr

- § 36. Verwaltungsgesellschaften aus Mitgliedstaaten in Österreich
- § 37. Österreichische Verwaltungsgesellschaften in Mitgliedstaaten
- § 38. Aufsicht im Rahmen der Dienstleistungs- und Niederlassungsfreiheit

2. Hauptstück

Depotbank

- § 39. Erfordernis der Depotbank
- § 40. Aufgaben der Depotbank
- § 41. Anforderungen an die Depotbank
- § 42. Pflichten der Depotbank
- § 42a. Übertragung von Aufgaben der Depotbank an Dritte
- § 43. Haftung der Depotbank
- § 44. Unabhängigkeit der Depotbank
- § 44a. Informationspflichten der Depotbank
- § 45. Vergütung der Depotbank und der Verwaltungsgesellschaft

3. Hauptstück

OGAW

1. Abschnitt

Sondervermögen

- § 46. Anteilscheine
- § 47. Teifonds
- § 48. Rechnungsjahr der Kapitalanlagefonds
- § 49. Rechnungslegung

2. Abschnitt

Bewilligung des OGAW und allgemeine Bestimmungen

- § 50. Bewilligung des OGAW
- § 51. Anteilinhaberregister
- § 52. Verfügungsrecht über das Vermögen des OGAW
- § 53. Fondsbestimmungen
- § 54. Haftungsverhältnisse
- § 55. Ausgabe, Rücknahme und Auszahlung von Anteilen
- § 56. Aussetzung der Rücknahme oder Auszahlung
- § 57. Errechnung des Anteilswertes; Ausgabepreis
- § 58. Gewinnverwendung und Ausschüttungen
- § 59. Vergütung
- § 60. Beendigung der Verwaltung durch die Verwaltungsgesellschaft
- § 61. Wechsel der Verwaltungsgesellschaft oder der Depotbank
- § 62. Vorübergehende Verwaltung durch die Depotbank
- § 63. Abwicklung eines OGAW

- § 64. Umwandlung in Alternative Investmentfonds (AIF)
 - § 65. Abspaltung
3. Abschnitt
- Veranlagungsbestimmungen
- § 66. Allgemeine Grundsätze, Risikostreuung
 - § 67. Liquide Finanzanlagen
 - § 68. Verbot der Veranlagung in Edelmetalle
 - § 69. Wertpapiere
 - § 70. Geldmarktinstrumente
 - § 71. Anteile an OGAW und OGA
 - § 72. Sichteinlagen und kündbare Einlagen
 - § 73. Derivate
 - § 74. Quantitative Beschränkungen zur Vermeidung einer Emittentenkonzentration
 - § 75. Quantitative Anlagebeschränkungen für Indexfonds
 - § 76. Quantitative Beschränkungen für die Anlage in von öffentlichen Stellen begebene oder garantierte Emissionen
 - § 77. Quantitative Beschränkungen für die Anlage in OGAW oder OGA
 - § 78. Quantitative Beschränkungen zur Vermeidung der Einflussnahme auf Emittenten
 - § 79. Ausnahmen und Abweichen von den Veranlagungsgrenzen
 - § 80. Verbot der Kreditaufnahme und der Kreditgewährung
 - § 81. Dingliche Verfügungen über Vermögenswerte
 - § 82. Leerverkäufe
 - § 83. Pensionsgeschäfte
 - § 84. Wertpapierleihe
 - § 84a. Verbriefungen
4. Abschnitt
- Risikomanagement des OGAW
- § 85. Risikomanagementverfahren
 - § 86. Risikomanagement-Grundsätze
 - § 87. Risikomessung und Risikomanagement
 - § 88. Liquiditätsrisikomanagement
 - § 89. Berechnung des Gesamtrisikos
 - § 90. Commitment-Ansatz
 - § 91. Kontrahentenrisiko und Emittentenkonzentration
 - § 92. Verfahren zur Bewertung der OTC-Derivate
5. Abschnitt
- Master-Feeder-Strukturen

- § 93. Feeder-OGAW
- § 94. Master-OGAW
- § 95. Bewilligung der Master-Feeder-Struktur durch die FMA
- § 96. Vereinbarung zwischen Feeder-OGAW und Master-OGAW
- § 97. Wahl des auf die Vereinbarung anzuwendenden Rechtes
- § 98. Interne Regelungen zwischen Master-OGAW und Feeder-OGAW
- § 99. Abstimmung der Zeitpläne
- § 100. Aussetzung der Rücknahme, Auszahlung oder Zeichnung
- § 101. Abwicklung eines Master-OGAW
- § 102. Antrag auf Bewilligung der Abwicklung
- § 103. Bewilligung der Abwicklung
- § 104. Verschmelzung oder Spaltung eines Master-OGAW
- § 105. Antrag auf Bewilligung der Verschmelzung oder Spaltung
- § 106. Bewilligung der Verschmelzung oder Spaltung
- § 107. Verwahrstellen von Master-OGAW und Feeder-OGAW
- § 108. Inhalt der Vereinbarung zwischen den Verwahrstellen von Master-OGAW und Feeder-OGAW
- § 109. Abschlussprüfer
- § 110. Inhalt der Vereinbarung zwischen den Abschlussprüfern von Master-OGAW und Feeder-OGAW
- § 111. Umwandlung bestehender OGAW in Feeder-OGAW und Änderung des Master-OGAW
- § 112. Überwachung des Master-OGAW durch die Verwaltungsgesellschaft des Feeder-OGAW
- § 113. Pflichten des Master-OGAW und der FMA

6. Abschnitt

Verschmelzungen

- § 114. Grundsätze
- § 115. Bewilligung der Verschmelzung eines in Österreich bewilligten übertragenden OGAW
- § 116. Prüfung der Anteilinhaberinformationen bei Verschmelzung eines in Österreich bewilligten übernehmenden OGAW
- § 117. Verschmelzungsplan
- § 118. Prüfung des Verschmelzungsplans durch die Verwahrstellen
- § 119. Bestätigung der Abschlussprüfer
- § 120. Information der Anteilinhaber
- § 121. Inhalt der Informationen für die Anteilinhaber
- § 122. Neue Anteilinhaber
- § 123. Rück- und Umtauschrecht der Anteilinhaber
- § 124. Kosten

- § 125. Wirksamwerden
- § 126. Auswirkungen der Verschmelzung
- § 127. Erleichterungen für Fondszusammenlegungen ohne grenzübergreifenden Bezug

4. Hauptstück

Information der Anleger, Werbung und Vertrieb

1. Abschnitt

Werbung und Angebot von Anteilen

- § 128. Werbung für OGAW-Anteile

- § 129. Angebot von Anteilen

- § 130. Schutz von Bezeichnungen

2. Abschnitt

Prospekt und Informationen für die Anleger

- § 131. OGAW-Prospekt

- § 132. Individuelle und punktuelle Informationspflichten

- § 133. Art und Weise der Informationsbereitstellung

3. Abschnitt

Wesentliche Informationen für den Anleger – Kundeninformationsdokument

- § 134. Kundeninformationsdokument – KID

- § 135. Inhalt des KID

4. Abschnitt

Veröffentlichungen und Informationsmodalitäten

- § 136. Veröffentlichungen

- § 137. Information an die FMA

- § 138. Zeitpunkt und Art der Bereitstellung von Prospekt, KID und Rechenschaftsberichten für die Anleger

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

- § 139a Widerruf des Vertriebes von Anteilen eines im Inland bewilligten OGAW in anderen Mitgliedstaaten

- § 140. Vertrieb von Anteilen in einem anderen Mitgliedstaat bewilligten OGAW im Inland

- § 141. Widerruf des Vertriebes von Anteilen von in einem anderen Mitgliedstaat bewilligten OGAW im Inland

- § 142. Informationspflichten des in einem anderen Mitgliedstaat bewilligten OGAW

5. Hauptstück

Aufsicht und Europäische und Internationale Zusammenarbeit

1. Abschnitt

Aufsichtsbestimmungen

§ 143. Aufsicht

§ 143a. ESAP-Sammelstelle (Anm.: ESAP-Sammelstelle für die Verordnung (EU) 2019/2088 und freiwillig übermittelte Informationen)

§ 144. Kosten

§ 145. Datenschutz

§ 146. Berufsgeheimnis

§ 147. Untersuchungen und Prüfungen

§ 148. Aufsichtsmaßnahmen

§ 149. Zusammenarbeit mit Gerichten und Sicherheitsbehörden

§ 150. Veröffentlichungen

§ 151. Anzeigepflichten an die FMA

§ 152. Meldepflichten

§ 153. Form der Kommunikation mit der FMA – elektronische Übermittlung

§ 154. Berichtspflicht von Abschlussprüfern

§ 155. Informationen der FMA über relevante Rechtsvorschriften

§ 156. Informationen der FMA über Maßnahmen im Zusammenhang mit Master-Feeder-Fonds

2. Abschnitt

Europäische und Internationale Zusammenarbeit

§ 157. Kontaktstelle und Informationsaustausch

§ 158. Zusammenarbeit bei Ermittlungen und bei der Überprüfung vor Ort

§ 159. Ablehnung der Zusammenarbeit

§ 160. Behördenkonsultation und Meldungen an die Europäische Kommission, ESMA und ESRB

§ 161. Zusammenarbeit zur Überwachung einer Verwaltungsgesellschaft im Rahmen des § 38

§ 162. Sicherungsmaßnahmen

(Anm.: § 162a.)

3. Teil

AIF

1. Hauptstück

Inländische AIF, Spezialfonds, Andere Sondervermögen,
Pensionsinvestmentfonds

1. Abschnitt

Spezialfonds

§ 163. Spezialfonds

§ 164. Anwendbare Bestimmungen

(Anm.: § 165. aufgehoben durch Art. 3 Z 2, BGBl. I Nr. 67/2018)

2. Abschnitt

Andere Sondervermögen

§ 166. Anderes Sondervermögen

§ 167. Anwendbare Bestimmungen

3. Abschnitt

Pensionsinvestmentfonds

§ 168. Anwendbare Vorschriften

(Anm.: § 168a.)

§ 169. Voraussetzungen für den Erwerb

§ 170. Gewinnverwendung

§ 171. Veranlagungsvorschriften

§ 172. Derivative Produkte

§ 173. Kundeninformationsdokument

§ 174. Fondsbestimmungen und Auszahlungsplan

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

§§ 175. bis 185. aufgehoben durch BGBl. I Nr. 70/2014)

4. Teil

Steuern

§ 186. Steuern vom Einkommen, vom Ertrag und vom Vermögen

§ 187. Pensionsinvestmentfonds

§ 188. Anwendung auf ausländische Kapitalanlagefonds

5. Teil

Strafbestimmungen, Übergangs- und Schlussbestimmungen

1. Hauptstück

Strafbestimmungen

§ 189. Gerichtliche Strafen

§ 190. Verwaltungsstrafen

§ 190a. Strafbestimmungen betreffend juristische Personen

§ 190b. Wirksame Ahndung von Gesetzesverstößen

§ 190c. Verwendung von eingenommenen Geldstrafen

§ 190d. Meldungen an ESMA

§ 190e. Zusammenarbeit mit zuständigen Behörden in anderen Mitgliedstaaten

§ 191. Verstöße gegen das BWG

§ 192. Zwangsstrafe

§ 193. Verfahren und Schlichtungsstelle

§ 194. Zivilrechtliche Auswirkungen unerlaubter Tätigkeit

2. Hauptstück

Übergangs- und Schlussbestimmungen

§ 195. Übergangsbestimmungen

§ 196. Verweise und Verordnungen

§ 196a Umsetzungshinweis

§ 197. Sprachliche Gleichbehandlung

§ 198. Außer-Kraft-Treten

§ 199. Vollzugsklausel

§ 200. Inkrafttreten

In Kraft seit 19.02.2026 bis 31.12.9999

© 2026 JUSLINE

JUSLINE® ist eine Marke der ADVOKAT Unternehmensberatung Greiter & Greiter GmbH.

www.jusline.at