

99050080005000

Geschäftsbetrieb einer Kapitalanlagegesellschaft Erlaubnis

Heruntergeladen am 25.06.2025

<https://fimportal.de/xzufi-services/958862/B100019>

| Modul | Sachverhalt |
|---------------------------|--|
| Leistungsschlüssel | 99050080005000 |
| Leistungsbezeichnung I | Geschäftsbetrieb einer Kapitalanlagegesellschaft Erlaubnis |
| Leistungsbezeichnung II | Erlaubnis zum Geschäftsbetrieb einer Kapitalverwaltungsgesellschaft beantragen |
| Typisierung | 1 - Bund: Regelung und Vollzug |
| Quellredaktion | Bund |
| Freigabestatus Katalog | fachlich freigegeben (gold) |
| Freigabestatus Bibliothek | unbestimmter Freigabestatus |
| Begriffe im Kontext | Investmentfonds, Portfolioverwaltung, Kapitalanlagegesellschaft, Erlaubnis für Kapitalverwaltungsgesellschaften nach dem KAGB, Investmentvermögen, KAGB, BaFin, Geschäftsbetrieb, OGAW-Kapitalverwaltungsgesellschaften, KVG, Kapitalverwaltungsgesellschaft, Kapitalanlagegesetzbuch, AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaften, Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht |
| Leistungstyp | Leistungsobjekt mit Verrichtung |

| Modul | Sachverhalt |
|-------------------------------|---|
| Leistungsgruppierung | |
| Verrichtungskennung | Erlaubnis (5) |
| SDG-Informationsbereich | nicht SDG-relevant |
| Lagen Portalverbund | Anmeldepflichten (2010100), Erlaubnisse und Genehmigungen (2010400) |
| Einheitlicher Ansprechpartner | Nein |
| Fachlich freigegeben am | 24.06.2021 |
| Fachlich freigegeben durch | Bundesministerium der Finanzen (BMF) |
| Handlungsgrundlage | https://www.gesetze-im-internet.de/kagb/__17.html https://www.gesetze-im-internet.de/kagb/__20.html https://www.gesetze-im-internet.de/kagb/__21.html https://www.gesetze-im-internet.de/kagb/__22.html https://eur-lex.europa.eu/legal-content/DE/ALL/?uri=CELEX%3A32009L0065 https://eur-lex.europa.eu/legal-content/DE/ALL/?uri=CELEX%3A32011L0061 https://www.gesetze-im-internet.de/findagkostv/BJNR150400002.html |
| Teaser | Wenn Sie als Kapitalverwaltungsgesellschaft mit satzungsmäßigem Sitz und Hauptverwaltung in Deutschland Investmentvermögen verwalten möchten, benötigen Sie die schriftliche Erlaubnis oder Sie müssen sich registrieren lassen. |
| Volltext | <p>Die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG), früher: Kapitalanlagegesellschaft oder Fondsgesellschaft, betreut bestimmte Investmentvermögen.</p> <p>Die KVG unterliegt in Deutschland seit Juli 2013 neuen Regulierungsvorschriften. Die Bedeutung des Begriffs wurde im Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) erweitert und gleichzeitig für offene und geschlossene Investmentvermögen definiert.</p> <p>Bis auf wenige Ausnahmen sind alle KVGen erlaubnispflichtig.</p> |

Modul

Sachverhalt

• Nicht erlaubnispflichtig sind KVGn, die Fonds verwalten, deren Schwellenwerte EUR 100 Millionen generell beziehungsweise EUR 500 Millionen nicht überschreiten, wenn diese Fonds keinen Finanzierungshebel und keine Anteilsrücknahmerechte innerhalb der ersten fünf Jahre aufweisen und die ausschließlich Spezialfonds für institutionelle Anleger sind.

Hinweis: Diese Fonds müssen sich bei der staatlichen Aufsicht registrieren lassen.

Eine KVG ist entweder eine externe KVG oder eine interne KVG. Eine externe KVG darf durch die BaFin nur in 3 Rechtsformen zugelassen werden:

- der AG,
- der GmbH oder
- der GmbH & Co. KG.

Zuvor muss die KVG vom Vorstand oder Geschäftsführer des Fonds mit der Verwaltung beauftragt worden sein. Entscheidet die Geschäftsführung, dass keine externe KVG bestimmt wird, ist das Investmentvermögen selbst als interne KVG anzusehen.

AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaften sind Kapitalverwaltungsgesellschaften, die mindestens einen alternativen Investmentfonds (AIF) verwalten oder zu verwalten beabsichtigen.

OGAW-Kapitalverwaltungsgesellschaften sind Kapitalverwaltungsgesellschaften, die mindestens einen Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere (OGAW) verwalten oder zu verwalten beabsichtigen.

Den Antrag auf Erlaubnis zum Geschäftsbetrieb einer Kapitalverwaltungsgesellschaft müssen Sie schriftlich bei der BaFin einreichen.

Erforderliche Unterlagen

Bei der Antragstellung müssen Sie einreichen:

- Nachweis eines ausreichenden Anfangskapitals
Nachweis über ein Anfangskapital von mindestens EUR

| Modul | Sachverhalt |
|------------------|---|
| | <p>300.000 für eine interne KVG und EUR 125.000 für eine externe</p> <p>Hinweis: In speziellen Einzelfällen können sich zusätzliche Kapitalanforderungen ergeben.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Nachweise über mindestens 2 zuverlässige und fachlich geeignete Geschäftsleiter • Angaben über bedeutende Beteiligungen und enge Verbindungen • aussagekräftiger Geschäftsplan unter anderem Plan-Bilanzen und Plan-Gewinn- und Verlustrechnungen der nächsten drei Jahre sowie eine Darstellung der geplanten internen Kontrollverfahren und der Geschäftsorganisation • Angaben über Vergütungspolitik und Vergütungspraxis • eine Auflistung aller Auslagerungsunternehmen • Angaben zu den Anlagestrategien • Einreichung des Vertrages zur Beauftragung der Verwahrstelle für jeden Investmentfonds • Satzung/Gesellschaftsvertrag. |
| Voraussetzungen | <p>Eine Erlaubnis zum Geschäftsbetrieb Kapitalverwaltungsgesellschaft können beantragen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Unternehmen mit satzungsmäßigem Sitz und Hauptverwaltung in Deutschland, die Investmentvermögen verwalten möchten. <p>Hinweis: Von der Verwaltung eines Investmentvermögens wird gesprochen, wenn mindestens die Portfolioverwaltung oder das Risikomanagement erbracht wird.</p> |
| Kosten | <ul style="list-style-type: none"> • Gebühren für die Erlaubniserteilung: EUR 19.185 |
| Verfahrensablauf | <p>Sie müssen den Antrag auf Erlaubnis zum Geschäftsbetrieb einer Kapitalverwaltungsgesellschaft formlos schriftlich bei der BaFin stellen.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Schicken Sie Ihren formlosen Antrag zusammen mit den erforderlichen Unterlagen an die BaFin. • Die BaFin prüft Ihre Unterlagen. Nach der Prüfung Ihrer Unterlagen wird sich die BaFin gegebenenfalls mit |

| Modul | Sachverhalt |
|------------------------------|--|
| | <p>Ihnen schriftlich per E-Mail oder Post in Verbindung setzen, falls weitere Unterlagen notwendig sind.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gegebenenfalls erhalten Sie Informationen über Fristverlängerungen. • Die BaFin erlässt den Erlaubnisbescheid oder einen Bescheid über die Versagung der Erlaubnis sowie einen Gebührenbescheid. • Die BaFin veranlasst eine Bekanntmachung der Erlaubnis im Bundesanzeiger. |
| Bearbeitungsdauer | <ul style="list-style-type: none"> • für die Bearbeitung des Antrags: in der Regel 2 bis 8 Monate Hinweise: Die zulässige Bearbeitungsdauer des Erlaubnis-antrages für eine AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaft beträgt grundsätzlich 3 Monate nach Einreichung des vollständigen Antrages. Die BaFin kann diesen Zeitraum um bis zu 3 Monate verlängern, wenn sie dies aufgrund der besonderen Umstände des Einzelfalls für notwendig erachtet. Der Antragsteller ist über die Verlängerung der Frist zu informieren. Die zulässige Bearbeitungsdauer des Erlaubnis-antrages für eine OGAW-Kapitalverwaltungsgesellschaft beträgt sechs Monate nach Einreichung des vollständigen Antrages. |
| Frist | keine |
| weiterführende Informationen | <p>https://www.bafin.de/SharedDocs/Veroeffentlichungen/DE/Merkblatt/WA/mb_130322_erlaubnisverfahren_aif-22kagb.html https://www.bafin.de/SharedDocs/Veroeffentlichungen/DE/Merkblatt/WA/mb_171127_erlaubnisverfahren_ogaw-21kagb.html</p> |
| Hinweise | |
| Rechtsbehelf | <ul style="list-style-type: none"> • Widerspruch • verwaltungsgerichtliche Klage |
| Kurztext | <ul style="list-style-type: none"> • Geschäftsbetrieb einer Kapitalanlagegesellschaft Erlaubnis • Erlaubnis zum Geschäftsbetrieb Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG), früher Kapitalanlagegesellschaft (KAG) können beantragen: Unternehmen mit satzungsmäßigem Sitz und Hauptverwaltung in Deutschland, die Investmentvermögen verwalten möchten |

Modul

Sachverhalt

- bis auf wenige Ausnahmen sind alle KVGEn erlaubnispflichtig
- nicht erlaubnispflichtig sind Kapitalverwaltungsgesellschaften (KVGEn), die Fonds verwalten, deren Schwellenwerte EUR 100 Millionen generell beziehungsweise EUR 500 Millionen nicht überschreiten, wenn diese Fonds keinen Finanzierungshebel und keine Anteilsrücknahmerechte innerhalb der ersten fünf Jahre aufweisen und die ausschließlich Spezialfonds für institutionelle Anleger sind (diese KVGEn müssen sich nur bei der staatlichen Aufsicht registrieren lassen)
- Auskunft durch: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
- Beantragung über: Der Antrag muss schriftlich bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) eingereicht werden
- zuständig: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)

Ansprechpunkt

Zuständige Stelle

Formulare

- Formulare: nein
- Onlineverfahren möglich: nein
- Schriftform erforderlich: ja
- Persönliches Erscheinen nötig: nein

Hinweis: Ein Onlineverfahren ist voraussichtlich ab April 2023 möglich.

Ursprungsportal

Geschäftsbetrieb einer Kapitalanlagegesellschaft
Erlaubnis, Geschäftsbetrieb einer
Kapitalanlagegesellschaft Erlaubnis