

WEGLEITUNG

für Gesuche betreffend

- die **Bewilligung** als SICAV und die **Genehmigung** ihrer Statuten und ihres Anlagereglements (**Teil I**)
- die **Genehmigung** von zusätzlichen Teilvermögen (**Teil II**)
- die **Änderungen** des Anlagereglementes der SICAV (**Teil III**)

Ausgabe vom 1. März 2013

Zweck

Diese Wegleitung soll als Arbeitsinstrument die Behandlung von Gesuchen für Gesuchsteller erleichtern. Sie begründet keine Rechtsansprüche. Die Wegleitung nennt die Angaben und Belege, die in der Regel erforderlich sind. Dies schliesst nicht aus, dass vom Gesuchsteller zusätzliche Angaben gemacht oder von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) weitere Angaben und Unterlagen verlangt werden. Das Gesuch ist in einer **schweizerischen Amtssprache** abzufassen. Wird ein Gesuch durch einen Rechtsvertreter eingereicht, so ist dessen Bevollmächtigung original nachzuweisen.

Das Bundesgesetz über die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (Finanzmarktaufsichtsgesetz, FINMAG; SR 956.1), das Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (Kollektivanlagengesetz, KAG; SR 951.31), die Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (Kollektivanlagenverordnung, KKV; SR 951.311), die Verordnung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV-FINMA, SR 951.312), das Bundesgesetz über die Bekämpfung der Geldwäscherei und der Terrorismusfinanzierung im Finanzsektor (Geldwäschereigesetz, GwG; SR 955.0) sowie die Verordnung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht über die Verhinderung von Geldwäscherei und Terrorismusfinanzierung (Geldwäschereiverordnung-FINMA, GwV-FINMA; SR 955.033.0) können beim Bundesamt für Bauten und Logistik (BBL), 3003 Bern bezogen (Tel. 031 325 50 50, Telefax 031 325 50 58, Internet www.bbl.admin.ch) oder von der Internetseite der Bundesbehörden (www.admin.ch) heruntergeladen werden. Sowohl die Musterdokumente als auch die Selbstregulierungsvorschriften der Swiss Funds Association SFA sind direkt beim Verband sowohl in physischer als auch elektronischer Form erhältlich (Tel. 061 278 98 00, Telefax 061 278 98 08, Internet www.sfa.ch).

Geltungsbereich

Um ihre Tätigkeiten ausüben zu können, bedarf die „**Investment Gesellschaft mit variablem Kapital**“ (**SICAV**) von der FINMA einerseits einer **Bewilligung** (Art. 13 Abs. 2 Bst. b KAG) und andererseits einer **Genehmigung** der konstituierenden Dokumente (Statuten und Anlagereglement, Art. 15 Abs. 1 Bst. b KAG). Ein entsprechendes Gesuch ist bei der FINMA einzureichen (**Teil I**). Besteht die

SICAV aus Teilvermögen (Umbrella-Fonds), so bedarf jede Aktienkategorie einer eigenen Genehmigung (Art. 15 Abs. 2 KAG)¹.

Die Tätigkeiten einer SICAV dürfen erst nach erfolgter Bewilligung und Genehmigung ausgeübt werden. Wer als SICAV tätig ist, ohne im Besitz der hierfür erforderlichen Bewilligung zu sein oder ohne Bewilligung oder Genehmigung eine kollektive Kapitalanlage bildet, macht sich strafbar (Art. 44 FINMAG und 148 KAG); die FINMA kann gegen solche Personen die Auflösung verfügen (Art. 135 KAG).

Die Schaffung von **zusätzlichen Teilvermögen** einer bereits bestehenden SICAV und jede **produktbezogene Änderung**, welche eine Änderung des Anlagereglementes zur Folge hat, bedürfen der **vorgängigen Genehmigung** durch die FINMA (**Teil II und III**).

Bei anderen **Änderungen** der Umstände, die der Bewilligung zugrunde liegen, ist für die Weiterführung der Tätigkeit ebenfalls **vorgängig** die **Bewilligung** der Aufsichtsbehörde einzuholen. Das Gesuch ist der FINMA einzureichen (unter Verwendung der entsprechenden Gesuchsvorlage²).

I. Bewilligungs- und Genehmigungsgesuch

Im Bewilligungs- und Genehmigungsgesuch ist der **Nachweis** zu erbringen, dass die Bewilligungsvoraussetzungen und Genehmigungsvoraussetzungen nach Art. 14 KAG und Art. 7 ff. KKV, Art. 36 ff. KAG und Art. 51 ff. KKV sowie in Art. 20 ff. KAG und Art. 31 ff. KKV erfüllt sind. Vor Gesuchseinreichung hat der Gesuchsteller die Möglichkeit, sein Projekt mit Vertretern der FINMA zu besprechen. Dies kann die Gesuchsbearbeitung vereinfachen und die Verfahrensdauer verkürzen, indem kritische Punkte erläutert und Lösungsmöglichkeiten vorab diskutiert werden können.

Die Gesuchsverfahren für die selbstverwaltete SICAV (Art. 51 Abs. 1 KKV) und die fremdverwaltete SICAV (Art. 51 Abs. 5 KAG und Art. 51 Abs. 2 KKV) sind, soweit nicht ausdrücklich anders erwähnt, identisch.

I.1 Bewilligung der SICAV

Das Gesuch hat grundsätzlich folgende **Angaben und/oder Dokumente** zu beinhalten:

1. Allgemeine Angaben

Gründe und Zweck des Erwerbs einer Bewilligung als SICAV

2. Bewilligungsträger

¹ Die SICAV mit Teilvermögen erstellt ein einziges Fondsreglement, bestehend aus den Statuten und dem Anlagereglement (Art. 40 Abs. 4 und 43 Abs. 2 Bst. c KAG, Art. 112 Abs. 1 KKV). Im Übrigen vgl. hierzu Art. 92–94 KAG und Art. 112 f. KKV.

² Die Vorlage kann von folgender Internetseite heruntergeladen werden: www.finma.ch, Rubrik "Beaufsichtigte", „Kollektive Kapitalanlagen“.

- 2.1 Firma (Art. 38 KAG); Sitz und Adresse
- 2.2 Beschreibung der vorgesehenen Tätigkeiten (Art. 36 Abs. 1 Bst. d KAG und Art. 52 KKV; diese Informationen müssen auch in den Statuten und dem Organisationsreglement des Gesuchstellers enthalten sein, Ziff. 5.2.)
- 2.3 Im Falle der Gründung: Informationen betreffend die Gründungsformalitäten
- 2.4 Form der SICAV (selbst- oder fremdverwaltet, Art. 51 KKV)
- 2.5 Aktienarten (Namen- oder Inhaberaktien, Art. 40 Abs. 1 und 5 KAG)
- 2.6 Beschränkung des Anlegerkreises auf qualifizierte Anleger im Sinne von Art. 10 Abs. 3 KAG (Art. 10 Abs. 2 und 40 Abs. 3 Satz 2 KAG)
- 2.7 Allfällige Aktienkategorien und Rechte, die mit diesen verknüpft sind, sowie allfällige Anteilsklassen (Art. 40 Abs. 4 und 78 Abs. 3 KAG, Art. 61 KKV)
- 2.8 Nettoemissionspreis zum Zeitpunkt der Erstemission (Art. 40 Abs. 4 KAG und Art. 56 KKV)
- 2.9 Nur für fremdverwaltete SICAV; Firma, Sitz und Adresse der Fondsleitung (Art. 51 Abs. 5 KAG, FINMA-RS 08/37 „Delegation durch Fondsleitung / SICAV“). Einreichung des entsprechenden Vertrags (Art. 65 KKV)
- 2.10 Firma, Sitz und Adresse der Depotbank (Art. 44a KAG, Art. 62a KKV). Einreichung des entsprechenden Vertrags
- 2.11 Publikationsorgane (Art. 43 Abs. 1 Bst. f KAG und Art. 39 KKV, Art. 60 KKV)

3. Direkt und indirekt Beteiligte

- 3.1 Name/Firma, Domizil/Sitz und Adresse der Unternehmeraktionäre im Zeitpunkt der Gründung
- 3.2 Mindesteinlage der Unternehmeraktionäre (Art. 14 Abs. 1 Bst. d und Abs. 1^{bis}, Art. 37 Abs. 2 und 3 KAG, Art. 54 KKV) und Struktur der direkten und indirekten Beteiligung
- 3.3 Auflistung aller Unternehmeraktionäre mit einer direkten oder indirekten Beteiligung (sowie über allfällige stimmrechtsgebundene Gruppen) an den Stimmrechten von 5% oder mehr (bis hin zum finalen wirtschaftlich Berechtigten, unter Angabe der Stimmrechte und der Kapitalbeteiligung; vgl. Art. 14 Abs. 1 Bst. b und Abs. 3 KAG, Art. 11 KKV)
- 3.4 Angaben über allfällige Vereinbarungen zwischen den Unternehmeraktionären (z.B. Aktionärsbindungsverträge) sowie über andere Möglichkeiten einer Beherrschung oder einer massgebenden Beeinflussung. Gegebenenfalls sind die diesbezüglichen Dokumente einzureichen (vgl. Art. 14 Abs. 3 KAG)
- 3.5 Nachweis des guten Rufes der Unternehmeraktionäre sowie Nachweis, dass sich ihr Einfluss nicht zum Schaden einer umsichtigen und soliden Geschäftstätigkeit auswirkt (Art. 14 Abs. 1 Bst. b und Abs. 3 KAG, Art. 11 KKV), durch Einreichung folgender Dokumente:
 - **für natürliche Personen:** detaillierter, original unterzeichneter Lebenslauf inklusive Angabe von mindestens zwei Referenzpersonen; Strafregisterauszug; Erklärung betreffend hängige und abgeschlossene Verfahren*, Erklärung über qualifizierte Beteiligungen*
 - **für juristische Personen:** Statuten; Auszug aus dem Handelsregister oder gleichwertige Bescheinigung; Erklärung über die Tätigkeit, die finanzielle Situation und gegebenenfalls über

* Die Erklärungen können von folgender Internetseite heruntergeladen werden: www.finma.ch, Rubrik "Beaufsichtigte", "Kollektive Kapitalanlagen".

die Gruppenstruktur; Erklärung betreffend hängige und abgeschlossene Verfahren*, Erklärung über qualifizierte Beteiligungen*

3.6 Einreichung der folgenden unterzeichneten Erklärungen*:

- vom Gesuchsteller über die Unternehmeraktionäre (Art. 14 Abs. 3 KAG)
- von den Unternehmeraktionären mit folgenden ergänzenden Angaben: Beteiligung auf eigene Rechnung oder treuhänderisch für Dritte, Einräumung von Optionen oder ähnlichen Rechten an diesen Beteiligungen

4. Mit der Verwaltung und Geschäftsführung betraute Personen (vgl. Art. 14 Abs. 1 Bst. a KAG; Art. 10 KKV)

4.1 Verwaltungsrat:

- Zusammensetzung (mindestens drei, höchstens sieben Mitglieder, Art. 51 Abs. 1 KAG) und Organisation unter Angabe des Präsidenten, Vizepräsidenten, der Mitglieder sowie der Mitglieder allfälliger Verwaltungsratsschüsse
- Detaillierter, original unterzeichneter Lebenslauf inklusive Angabe von mindestens zwei Referenzpersonen
- Strafregisterauszug
- Erklärung betreffend hängige und abgeschlossene Verfahren*
- Erklärung über qualifizierte Beteiligungen*
- Erklärung über weitere Mandate*

4.2 Geschäftsleitung:

- Zusammensetzung, Organisation und Kompetenzen. Für Mitglieder mit Wohnsitz im Ausland oder an einem vom Geschäftssitz entfernten Ort: Nachweis, dass der Wohnsitz der tatsächlichen und verantwortlichen Ausübung der Geschäftsführung nicht entgegensteht (vgl. 14 Abs. 1 Bst. c KAG, Art. 12 Abs. 1 KKV)
- Analoge Angaben und Unterlagen über die Mitglieder der Geschäftsleitung wie über jene des Verwaltungsrates³, zusätzlich:
- Abschlusszeugnisse und Diplome
- Arbeitszeugnisse der ehemaligen Arbeitgeber

4.3 Nachweis der Unabhängigkeit von der Depotbank (Art. 51 Abs. 3 KAG; bei einer selbstverwalteten SICAV auch Art. 45 KKV und Art. 64 Abs. 4 KKV; bei einer fremdverwalteten SICAV, Art. 28 Abs. 5 KAG und Art. 45 KKV für die Fondsleitung)

5. Tätigkeiten und interne Organisation (Art. 14 Abs. 1 Bst. c und Art. 20 ff. KAG; Art. 12, Art. 12a sowie Art. 31 ff. KKV)

5.1 Detaillierte Beschreibung der Tätigkeit und Darstellung der entsprechenden Abläufe

5.2 Statuten (Art. 43 KAG) und Reglemente (insbesondere Organisationsreglement; Art. 12 Abs. 3 KKV), welche auf die vorgesehenen Geschäftsaktivitäten zugeschnitten sind.

³ Vgl. Ziff. 4.1., Lemma 2 ff.

Das Institut und das Produkt sind untrennbar miteinander verbunden. Die Swiss Funds Association SFA hat Musterstatuten erarbeitet. Dieses Dokument erfüllen die gesetzlichen Vorgaben und erleichtern das Bewilligungsverfahren. Alle Abweichungen von diesem Dokument sind im Gesuch änderungsmarkiert hervorzuheben.

- 5.3 Organigramm des Gesuchstellers (versehen mit den wesentlichsten Stelleninhabern)
- 5.4 Ergänzende Angaben zur Organisation:
- Personal (Anzahl Mitarbeiter, Beschäftigungsgrad; eine selbstverwaltete SICAV verfügt in der Regel über mindestens drei Vollzeitstellen mit Zeichnungsberechtigung, Art. 44 Abs. 2 KKV, Art. 64 Abs. 4 KKV)
 - Infrastruktur, Logistik und Informatik
 - Delegation von Tätigkeiten (Art. 31 Abs. 1–5 KAG, FINMA-RS 08/37 „Delegation durch Fondsleitung/SICAV“): Detaillierte Beschreibung der delegierten Tätigkeiten und Kontaktdaten der Beauftragten. Einreichung der entsprechenden Verträge und betreffend die Delegation der Anlageentscheide Nachweis, dass der Vermögensverwalter einer anerkannten Aufsicht untersteht (Art. 31 Abs. 3 und Art. 36 Abs. 3 KAG)
 - Nachweis einer zweckmässigen und angemessenen Organisation, insbesondere in den Bereichen Riskmanagement, internes Kontrollsystem und Compliance sowie gegebenenfalls Angaben über die interne Revision (unter Beilage der entsprechenden Reglemente und Dokumente; Art. 14 Abs. 1 Bst. c KAG, Art. 12 Abs. 3 und 5 sowie Art. 12a KKV)
 - Betreffend die Vermögensverwaltung der SICAV Nachweis, dass zwei Personen (der selbstverwalteten SICAV, der Fondsleitung der fremdverwalteten SICAV und des Beauftragten) über die fachlichen Voraussetzungen für die Verwaltung der beabsichtigten Anlagen verfügen, durch Einreichung eines detaillierten und unterzeichneten Lebenslaufes (inkl. Mandate), der Abschlusszeugnisse und Diplome, der Arbeitszeugnisse, der Kontaktangaben zweier Referenzpersonen aus dem Finanzbereich. Für die Verwaltung übriger Fonds für alternative Anlagen ist aufgrund dieser Dokumente der Nachweis einer vertieften Ausbildung im Bereich der beabsichtigten Anlagen, sowie einer entsprechenden Berufserfahrung von mindestens fünf Jahren zu erbringen
- 5.5 Angaben zur Einhaltung der Verhaltensregeln, namentlich der Treue-, Sorgfalts- und Informationspflicht (vgl. Art. 20 ff. KAG und Art. 31 ff. KKV) sowie der von der FINMA im Bereich der Verhaltensregeln als Mindeststandards anerkannten Selbstregulierungsvorschriften (Art. 14 Abs. 2 und 20 Abs. 2 KAG)

6. Geschäftsplan und Budgets

- 6.1 Geschäftsplan für die ersten drei Geschäftsjahre (Entwicklung der Geschäftstätigkeit, des Personals, der Organisation usw.)
- 6.2 Budgets für die ersten drei Geschäftsjahre (Bilanz, Erfolgsrechnung usw.). Bei einer selbstverwalteten SICAV ist aufzuzeigen, dass das geforderte Mindestvermögen innert der gesetzlichen Frist aufgebracht werden kann (Art. 36 Abs. 2 KAG und Art. 35 KKV, Art. 53 KKV)

7. Prüfgesellschaften

- 7.1 Aufsichtsrechtliche Prüfgesellschaft
- Schriftliche Annahmeerklärung des aufsichtsrechtlichen Prüfungsmandats

- Ausgefüllter Fragebogen über Dienstleistungen zugelassener Prüfgesellschaften
- 7.2 Prüfgesellschaft im Rahmen des Bewilligungsverfahrens (Bewilligungsprüfer)
- Schriftliche Annahmeerklärung des Mandats als Prüfgesellschaft im Bewilligungsverfahren (Bewilligungsprüfer)
 - Ausgefüllter Fragebogen über Dienstleistungen zugelassener Prüfgesellschaften
 - Umfassende Stellungnahme der Prüfgesellschaft nach separater Wegleitung zu Bestätigungen der Prüfgesellschaften im Bewilligungsverfahren

I.2 Genehmigung der Statuten und des Anlagereglements

Während Art. 43 Abs. 1 KAG zwingenden die Bestimmungen der **Statuten** der SICAV enthalten, zählt Art. 43 Abs. 2 KAG verschiedene, fakultative Bestimmungen auf, die ihrer Verbindlichkeit der Aufnahme in die Statuten bedürfen. Im Weiteren hat die SICAV ein **Anlagereglement** (Art. 62b KKV) aufzustellen, dessen Inhalt sich nach den Bestimmungen über den Fondsvertrag (Art. 26 KAG) richtet, soweit das Gesetz und die Statuten nichts anderes vorsehen (Art. 44 KAG).

Die Bezeichnung der SICAV darf nicht zu Verwechslung oder Täuschung Anlass geben, insbesondere nicht in Bezug auf die Anlagen (Art. 12 Abs. 1 KAG).

Die Statuten und das Anlagereglement sind mit einem **Prospekt**, und bei Vorliegen eines Effekten-, Immobilien- und übrigen Fonds für traditionelle Anlagen durch einen **vereinfachten Prospekt** bzw. die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) zu ergänzen. Der Mindestinhalt des Prospekts und des vereinfachten Prospekts bzw. des KIID ergibt sich aus Anhang I bis III zur KKV (Art. 75 bis 77 KAG, Art. 106 und 107 ff. KKV). Der Prospekt und der vereinfachte Prospekt bzw. der KIID müssen nicht durch die FINMA genehmigt werden. Letztere verlangt jedoch, dass dessen Inhalt mit den gesetzlichen Vorgaben übereinstimmt.

Die Swiss Funds Association SFA hat Musterdokumente (Statuten, Anlagereglement, Prospekt und KIID) für Effektenfonds in der Form der SICAV sowie einen vereinfachten Musterprospekt bzw. -KIID für Effekten- und übrige Fonds für traditionelle Anlagen, respektive einen vereinfachten Musterprospekt für Immobilienfonds erstellt. Diese Dokumente, die für Einzelfonds und kollektive Kapitalanlagen mit Teilvermögen ausgearbeitet wurden, erfüllen die gesetzlichen Vorgaben und erleichtern das Genehmigungsverfahren. Alle Abweichungen von diesen Dokumenten sind im Gesuch änderungsmarkiert hervorzuheben.

Es wird empfohlen, bei der Erarbeitung der Statuten, des Anlagereglements und des Prospekts für übrige Fonds für traditionelle und alternative Anlagen in der Form der SICAV von den vorerwähnten Musterdokumenten auszugehen. Für Immobilienfonds in der Form der SICAV wird empfohlen, von den für die Anlagefonds erstellten Musterdokumenten auszugehen.

Die folgenden Dokumente sind mit dem Gesuch einzureichen:

- Statuten und Anlagereglement sowie Prospekt und gegebenenfalls vereinfachter Prospekt bzw. KIID
- Version, welche die Änderungen im Hinblick auf die verfügbaren Musterdokumente aufzeigt

Folgende Dokumente resp. Erläuterungen sind dem Gesuch betreffend Genehmigung eines **Exchange Traded Funds** („ETF“) vom Gesuchsteller zusätzlich beizulegen:

- Entscheid betreffend Kotierung sämtlicher Anteilklassen an einer Schweizer Börse (Kopie)
- Rechtsgültig unterzeichneter Market-Making-Vertrag (Kopie)
- Detaillierte Informationen bezüglich der angewendeten Replikationsmethode, deren Funktionsweise und der damit zusammenhängenden Risiken
- Nachweis, dass die Gesuchstellerin als offene kollektive Kapitalanlage einen Index repliziert.

Zusätzlich muss der **Prospekt resp. Anlagereglement des ETFs** folgende Informationen enthalten:

- Informationen zur Kotierung, zum Market Making und den Spreads
- Informationen im Prospekt bezüglich Anwendung der konkreten Replikationsmethode, wie diese funktioniert und welches deren Risiken sind
- Informationen im Prospekt bezüglich Indexanbieter als auch der Zusammensetzung (z.B. welche Wertpapiere Bestandteile des Index sind und wie hoch der Anteil der jeweiligen Wertpapiere am Wertpapierindex ist) des Index sowie dessen Publikationsort
- Sofern der Indexanbieter und der ETF dem selben Konzern angehören, ist dies im Prospekt aufzuführen und die getroffenen Regelungen zur Vermeidung von Interessenkonflikten offenzulegen
- Anlagepolitik in Bezug auf den Referenzwertpapierkorb im Anlagereglement, sofern anwendbar.

II. Gesuch um Genehmigung zusätzlicher Teilvermögen

Die Schaffung zusätzlicher Teilvermögen der SICAV bedarf der **Genehmigung** der FINMA. Das Gesuch hat alle **Angaben** zu den neuen Teilvermögen zu enthalten, insbesondere die Bezeichnung, die Beschreibung der Anlagepolitik, die Vergütungsregelung und die Modalitäten bei der Rücknahme von Aktien sowie allfällige weitere Änderungen der Statuten und des Anlagereglements.

Die folgenden Dokumente sind mit dem Gesuch einzureichen:

- Angepasstes und unterzeichnetes Anlagereglement, angepasster und unterzeichneter Prospekt und gegebenenfalls vereinfachter Prospekt bzw. KIID sowie, falls notwendig, angepasste Statuten inklusive beglaubigter Kopie des Protokolls der Generalversammlung
- Version, welche die Änderungen der vorerwähnten Dokumente enthält

III. Änderungsgesuch betreffend das Produkt

Anlagereglementsänderungen bedürfen der **vorgängigen Genehmigung** durch die FINMA (Art. 16 KAG und Art. 14 KKV). Der Gesuchsteller hat ein begründetes Gesuch an die FINMA zu richten, das in Funktion des Änderungsgesuches folgende Dokumente enthält:

- Änderungsmarkierte Version des Anlagereglements
- angepasster, unterzeichneter Prospekt und gegebenenfalls vereinfachter Prospekt bzw. angepasstes KIID (nicht unterzeichnet)
- änderungsmarkierte Version des Prospekts und gegebenenfalls des vereinfachten Prospekts
- Entwurf der an die Aktionäre gerichteten Publikation oder – wenn die SICAV von der Pflicht zur Bezeichnung von Publikationsorganen befreit ist (Art. 10 Abs. 5 KAG) – ein Entwurf für eine Mitteilung an die Aktionäre in der vom Anlagereglement vorgesehenen Form, in welchem jeweils ausdrücklich das Datum des Inkrafttretens der Änderungen und die Adresse, wo die Änderungen im Wortlaut kostenlos bezogen werden können, anzuführen sind.