

Stichwortverzeichnis

Die **fettgedruckten** Zahlen bezeichnen die Paragrafen, die mageren die Randzahlen.

A

Abfindung

– variable Vergütung **11** 82f

Abschlussprüfer **21** 69; **56** 39, 87; s auch Informationsdokument; Vertriebswider-ruf, Informationspflichten

Abwicklung **57** 29

AIF Vor 1 48; **Vor 2** 1ff

– Begriff **Vor 2** 1ff; **2** 7

– Beschreibung des AIF **29** 46ff

– Bewilligung **3a** 18, 73

– geschlossene **1** 29ff; **21** 90, 108, 112; **Vor 29–33a** 12; **33a** 20

– Immo-AIF **Vor 1** 93ff

– InvFG-AIF **Vor 1** 84ff

– offene **1** 27ff; **21** 90, 108, 111; **Vor 29–33a** 12; **33a** 20

– Rechtsform **Vor 1** 52, 59; **1** 40ff

– Satzung **5** 50ff

– Vertragsbedingungen **5** 50ff

– Verwaltung **2** 21ff

AIFM Vor 1 49ff; **2** 8ff; **Anh 2** 26–30

– Begriff **2** 8ff

– Fremdverwaltung **Anh 2** 26, 30

– Juristische Person **2** 16ff

– klein **Vor 1** 53ff; **1** 115ff; **2** 26; **3a** 1ff

– konzessioniert **10** 21; **11** 20; **12** 15

– – in einem anderen MS **20** 21; **31** 5; **32** 6

– – Jahresbericht **20** 21ff

– – in Österreich **29** 22f; **30** 16; **32** 15; **33a** 12

– Rechtsstruktur **1** 44f

– registriert **10** 21; **11** 14, 21f; **12** 16

– – grenzüberschreitend **29** 24; **30** 16; **32** 16

– – Jahresbericht **20** 27f

– Reguläre Geschäftstätigkeit **2** 19f

AIFMD II Vor 1 99ff

AIFMG Vor 1 1ff

– Entstehungsgeschichte **Vor 1** 9ff

– Ziele **Vor 1** 19ff

AIFM Pass Vor 29–33a 10; **30**; **31**; s auch

Management Company Pass; Verwalter-pass

AIFM-RL Vor 1 1ff

– Ziele **Vor 1** 19ff

Aktiver Vertrieb **2** 306ff

Allgemeine (Verhaltens-)Grundsätze

– AIFM

– – konzessionierter **10** 21

– – registrierter **10** 21

– Anlagerestriktionen

– – individuelle Portfolioverwaltung **10** 95ff

– Anlegerinformation **10** 58, 68f

– Anlegerinteresse **10** 16, 59, 89ff

– Anreize **10** 49ff, 58; **11** 11, 24

– Auftragsausführung **10** 67ff, 75ff

– Auftragsrecht **10** 28

– Berufshaftspflicht **10** 17, 34

– Compliance Gebot **10** 85f

– DelVO (EU) 231/2013

– – Adressat **10** 7, 23ff; s auch FMA

– Dokumentation **10** 23, 30, 32, 35

– Due Diligence

– – Sorgfalt **10** 26, 31ff, 35ff, 42

– Ehrlich und Redlich **10** 4, 26ff, 43ff

– Fairness

– – Behandlung von Anlegern **10** 67, 81, 89ff; **12** 4; s auch Gleichbehandlung

– Fit & Proper **10** 43ff

– FMA **10** 7, 23, 29ff, 42, 66, 94, 99ff

– FMA-Mindeststandards **10** 42

– Gegenparteien **10** 39ff

– Geschäftsleitung **10** 27, 31, 40ff, 46ff, 73; s auch Allgemeine (Verhaltens-)Grund-sätze, Leitungsgremium

– Gleichbehandlung

– – Fairness **10** 67, 89ff; **12** 29

– Handelsplatzgebühren **10** 57

– Individualschutz **10** 16, 19, 59, 68

– Interessenkonflikte **10** 5, 15, 75, 77, 81ff

– Kosten

– – überzogene **10** 3, 61f, 65f

Stichwortverzeichnis

- Leitungsgremium s Geschäftsleitung
- Marktintegrität **10** 59ff
- Marktstabilität **10** 59ff
- Nachhaltigkeitsrisiken **10** 33, 74
- organisatorische Anforderungen **10** 5, 8f, 15ff, 30, 72ff, 92
- Parallelbestimmungen **10** 9ff
- Portfolioverwaltung
 - - individuelle **10** 4, 50, 70, 76, 95ff
 - - kollektive **10** 10, 51, 70, 78
- Primebroker **10** 39ff
- Ressourcen **10** 15, 71ff
- Sachkenntnis **10** 4, 17, 26ff, 39, 43ff, 73
- Sanktionen **10** 99ff; s auch Vergütung, Strafen
- Sorgfalt **10** 26, 31ff, 35ff, 42; s auch Allgemeine (Verhaltens-)Grundsätze, Due Diligence
 - - Anlagen **10** 31ff
 - - eingeschränkt liquide Vermögenswerte **10** 35ff
- unzulässige Marktplatiken **10** 64ff
- Verwahrungsgebühren **10** 57
- Vorzugsbehandlung **10** 90ff
- Wertpapierleihe **10** 40
- Wohlverhaltensregeln **10**
- Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge **10** 67ff
- Zustimmung
 - - Anleger **10** 96
- Zweigniederlassung **10** 22
- Amtshilfe** **56** 50f, 63
- Andere Sondervermögen** **Vor 1** 84, 91
- Änderungsanzeige** **29** 66ff; **30** 59, 61ff; **32** 51ff
 - Drittlandsregime **38** 21; **47** 23
- Anfangskapital** **6** 11ff; **7** 1ff, **11ff**
 - Begriff **2** 220ff
- Anlage 4**
 - Vertriebsspass **30** 27ff
- Anlagebedingungen** **5** 51f
- Anlageberatung** **4** 71ff
- Anlagebeschränkungen**
 - Informationsdokument **21** 49
- Anlagerichtlinien des AIF** **3a** 47ff
- Anlagestrategie** **5** 44ff
 - Informationsdokument **21** 33f
- Anlageverwaltungsfunktionen** **4** 27ff
- Anleger** **Vor 1** 26ff; **56** 21f
 - Anlegerklassen **Vor 1** 60ff
- Kleinanleger **Vor 1** 62
- Professioneller Anleger **Vor 1** 26, 62; **2** 460ff, 528
 - - Begriff **2** 460ff
 - - Geborener professioneller Anleger **2** 469, 471ff, 474ff
 - - Gekorener professioneller Anleger **2** 469, 471ff, 491ff
- Anlegerinformation** **10** 58, 68f
- Anlegerinteresse** **10** 16, 59, 89ff
- Anlegerklassen** **Vor 1** 60ff
- Anlegerschutz** **Vor 1** 26ff, 60; **54** 2, 6, 14; **55** 40; **57** 10
- Anteilsscheine** **Anh 2** 35, 47, 56
 - Aktien **Anh 2** 5, 39, 47–50
- Anti-Gold-Plating-Gesetz 2019** **3a** 77
- Anwendungsbereich** s Geltungsbereich
- Anzeigeformular, -schreiben** **49** 16f, **19ff**; s auch Mitteilungspflichten
 - Gebühren **49** 41ff
 - Warnhinweis **49** 35ff
- Anzeigeverfahren**
 - Drittlandsregime **38** 17ff; **47** 11ff
- Arbeitnehmer** **24** 41ff
 - Informationspflicht **25** 13ff
- Arbeitnehmerbeteiligungssysteme** **1** 73ff
- Arbeitnehmersparpläne** **1** 73ff
- Arbeitnehmervertreter**
 - Begriff **2** 516ff
- Arbeitsvertrag** **11** 131ff
- Assetklassen** **1** 46
- Asset-Stripping** **Vor 1** 19, 37, 51; **28** 2ff
 - Ankauf eigener Aktien **28** 29
 - Auslöser **28** 6
 - Ausschüttung **28** 15, 30ff
 - Bemühenpflicht **28** 20ff
 - Debt Push Down **28** 3
 - direkte Beteiligungen **28** 17ff
 - eigenkapitalersetzendes Gesellschafterdarlehen **28** 32
 - Einlagenrückgewähr **28** 3
 - Gewinnabführungsvertrag **28** 34
 - Haltefrist **28** 10
 - Kapitalherabsetzung **28** 25ff
 - - nicht ausschüttbare Rücklage **28** 37f
 - mehrstufige Beteiligungen **28** 13ff
 - negatives Eigenkapital **28** 25ff
 - Nettoaktivvermögen **28** 23ff
 - Nicht-EU-AIFM **28** 8
 - Rechtsfolgen **28** 43

- Rücknahme und Erwerb eigener Anteile **28** 39
 - Upstream-Sicherheiten **28** 3
 - Wandelschuldverschreibung **28** 33
 - Aufgabenübertragung** **19** 30 ff
 - Aufnahmemitgliedstaat des AIFM** **2** 208 ff
 - Aufsicht** **54** 1–4; **55** 1, 8
 - Aufnahmemitgliedstaat **55** 27; **57** 16, 26
 - Aufsichtsmaßnahmen **54** 17; **55** 9, 17, 23, 37; **57** 1
 - Herstellung des rechtmäßigen Zustands **55** 17, 21, 25, 35; **57** 2, 20
 - Rechtsverstöße **55** 33, 38; **57** 9
 - Verbot der Verwaltung von AIF **55** 29; **57** 4, 23
 - Verbot des Vertriebs von AIF **57** 5, 27, 28
 - Drittlandsbezug **55** 36, 42; **57** 4; **59** 24
 - FMA Mindeststandards **59** 11
 - FMA Rundschreiben **59** 11
 - Herkunftsstaatsprinzip **55** 7, 20, 32; **57** 1, 12, 25
 - nachhaltigkeitsbezogene Aufsichtskompetenz **54** 18
 - örtliche Zuständigkeit **55** 14
 - Referenzmitgliedstaatsprinzip **55** 42; **59** 24
 - sachliche Zuständigkeit **54** 9; **55** 1, 8, 30, 39; **57** 1, 11
 - Zweigniederlassung **55** 11
 - Anforderungen an Auslagerungsunternehmen **18** 72 ff
 - Anzeigepflicht **18** 63 ff
 - Kontrolle und Überwachungspflichten **18** 77 ff
 - Portfolio- und Risikomanagement **18** 89 ff
 - Rechtfertigung **18** 68 ff
 - wirksame Aufsicht **18** 87 f
 - Auslagerungen** **5** 37 ff
 - Auslagerungscontrolling** **18** 82
 - Auslagerungsstruktur** **18** 103
 - Auslagerungsvertrag** **18** 45 ff
 - Anforderungen **18** 46
 - Ausländische Produkte** **48** 6 f; **49** 1 ff
 - Anforderungen an AIF mit Auslandsbezug **49** 9 ff
- ## **B**
- Bankgeschäft** **19** 14
 - Bereichsausnahmen** **1** 47 ff
 - Berichtspflicht** **27** 10
 - Umfang der erweiterten **27** 14
 - Berichtspflichten**
 - Nicht-EU-AIFM **47** 31
 - Berufsgeheimnis** **59** 2, 13
 - Beschlagnahme** **56** 33, **56** f, **58**, **61**, **63**
 - Bestätigung der Einhaltung der Bestimmungen des AIFMG/AIFM-RL**
 - Drittlandsregime **38** 7, 11, 18; **47** 13
 - Bestätigungsvermerk** **20** 82 ff; s auch Jahresbericht
 - Bewertung**
 - eigenverantwortliche **17** 45
 - externe **17** 42–44, 50 ff
 - Anforderungen **17** 66 ff
 - Anforderungen, formelle Qualifikation **17** 67
 - Anforderungen, materielle Qualifikation **17** 68 ff
 - Auswahl **17** 54 ff
 - rechtliche Unabhängigkeit **17** 61
 - Unabhängigkeit **17** 59 ff
 - wirtschaftliche Unabhängigkeit **17** 62
 - Frequenz **17** 84 ff
 - interne **17** 42–44, 46 ff

- - funktionale und hierarchische Trennung **17** 47
- Kontrolle **17** 78ff
- - Mindestinhalt **17** 81
- - Umfang **17** 79
- ordnungsgemäße **17** 38ff
- Prinzip der Marktgerechtigkeit **17** 39
- unabhängige **17** 41
- Vermögen **17** 72ff
- Bewertungspolitik** **17** 13ff
 - bewertungsbezogene Organisationsstruktur **17** 20
 - Bewertungsgrundsätze **17** 19
 - Bewertungsmethoden **17** 19, 25f
 - Bewertungsmodelle **17** 30ff
 - - Anforderungen **17** 31f
 - - Bewertungsverfahren **17** 21, 87
 - - Eskalationsverfahren **17** 83
 - - kohärente Anwendung **17** 24ff
 - - Mindestinhalt **17** 22
 - - regelmäßige Überprüfung **17** 28f
 - - Vorschriften
 - - formelle **17** 17ff
 - - materielle **17** 13–16
- Bewertungsverfahren**
 - Änderungen **20** 59
 - Informationsdokument **10** 93
- Bewilligung** **48** 12; s auch Anzeigeformular, -schreiben
- Bewilligung von AIF** **3a** 18, 73
- Bezeichnungen** **53** 1ff; s auch Irreführungsverbot
- Bilanzübersicht** **20** 43ff
- Black Boxes** **Vor 2** 47ff
- Blind Pools** **Vor 2** 47ff
- Bruttoansatz** **23** 12
- Buchhaltung, ordnungsgemäße** **16** 26ff
- C**
 - Captive Funds** **1** 113
 - Carried Interest** **1** 99; **2** 45ff
 - Jahresbericht **20** 64
 - Vergütung **11** 76ff
 - Carry Vehikel** **1** 99
 - CBDF-VO** **38** 3; **47** 3
 - Commitment-Ansatz** **23** 14
 - Cross-holdings** **1** 149; **7** 30
- D**
 - Dachfonds** **1** 108, 149
- Daten**
 - Verarbeitung **16** 29–31
- Datenschutz** **62**
 - personenbezogene Daten **62** 8
 - Übermittlung **62** 15–16
 - Verarbeitung **62** 12–14
- Delegation** **28a** 48
- DelVO (EU)** **231/2013** **3a** 5
- De-minimis-Regelung** **1** 167ff
- Depotbank** **19** 2
- Deregistrierung** **3a** 84f
 - Deregistrierungsgründe **3a** 84
 - Rechtsfolgen **3a** 85
- Destinatär-Theorie** **Vor 2** 35
- Deutschland** **Vor 1** 75
- Dienstleistungsanbieter**
 - Änderungen **20** 59
- Dienstleistungsfreiheit** **Vor 29**–**33a** 1ff
- Direkter Vertrieb** **2** 332
- Divisionslösung** **18** 97
- Dokumentation** **10** 23, 30, 32, 35
- Doppelte Schutzrichtung** **13** 3
- DORA** **13** 52
- Dreieck des Investmentfondswesens** **19** 3
- Drittländer** **63**
 - Informationsaustausch **61** 23ff; **63** 7–11
 - MoU **63** 12–14
 - Zusammenarbeit **65** 18ff
- Drittland mit hohem AML-Risiko** **38** 16; **47** 22
- Drittlands-Managementpass**
 - incoming **45**
 - outgoing **44**
- Drittlandsregime**
 - Abgrenzung zu anderen Bestimmungen **Vor 34**–**47** 7ff
 - Delegierter Rechtsakt der EK **Vor 34**–**47** 12ff; **34** 4; **38** 1; **47** 1
 - ESMA Analyserolle **Vor 34**–**47** 24ff
 - ESMA Leitlinien Muster-MoU **34** 5
 - ESMA Stellungnahme und Empfehlung hinsichtlich Drittländer **Vor 34**–**47** 17ff
 - Europäischer Pass **Vor 34**–**47** 2
 - Gleichtwertigkeitsentscheidungen der EK **Vor 34**–**47** 14
 - Inkrafttreten **Vor 34**–**47** 3, 15ff; **34** 3; **38** 31; **47** 32
 - Legisvakanz **Vor 34**–**47** 3; **35** 1; **36** 1f; **37** 1f; **39** 1f; **40** 1f; **41** 1f; **43** 1f; **44** 1f; **45** 1f; **46** 1f

- Nationale Private Placement Regime
Vor 34–47 2, 6, 8ff, 16, 17ff, 30; **38; 47**
 - Parallelbestimmungen **Vor 34–47** 6
 - Pre-Marketing **Vor 34–47** 10
 - Private Placement **Vor 34–47** 9
 - Prospektpflicht **Vor 34–47** 9
 - Überblick **Vor 34–47** 1ff
- E**
- EbAV** **1** 55ff
 - Eigeninitiative** **28a** 39
 - Eigeninteresse** **12** 28, 44
 - Eigenmittel** **6** 11ff; **7** 1ff, **19ff**
 - AIF-Portfolios **7** 28ff
 - Begriff **2** 431ff
 - Portfoliowertberechnung **7** 32f
 - Subtraktionsmethode **7** 42
 - Einbring(en) bei der FMA** **56** 1f, 5, 7f, **11ff**, **15ff**, **19f**
 - Einbringungsweg** **56** 1, 3, 10
 - Ein-Objekt-Fonds** **Vor 2** 52f
 - Einrichtungen der betrieblichen Altersversorgung** **1** 55ff
 - Einsichtnahme** **56** 30, 32f, 47
 - Einzelfallprüfung** **18** 51
 - Eligible assets** **48** 87, 91; s auch Unternehmensbeteiligungen
 - ELTIF** **Vor 1** 65ff; **1** 12; **3a** 11, 112f; **54** 14; **Anh 2** 11, 12
 - Beratungspflicht **48** 31
 - Mindestinvestition **48** 24
 - zugelassene AIF **48** 20
 - ELTIF II-VO** **Anh 1** 65
 - Wesentliche Änderungen
 - Anlageuniversum **Anh 1** 84ff
 - Anleger **Anh 1** 97ff
 - Barkreditvergaben **Anh 1** 94
 - Gesamtbewertung **Anh 1** 103f
 - Investmentstrukturen **Anh 1** 95f
 - Matching-Mechanismus **Anh 1** 102
 - offener Fonds **Anh 1** 100f
 - Portfoliozusammensetzung **Anh 1** 90ff
 - Sekundärhandel **Anh 1** 102
 - ELTIF-Manager** **54** 4
 - ELTIF-VO** **Anh 1** 61ff
 - Anlageuniversum **Anh 1** 69ff
 - Bezeichnungsschutz **Anh 1** 68
 - Entwicklung **Anh 1** 61ff
 - Kreditvergabe **Anh 1** 75
 - Potenzielle Anleger **Anh 1** 76ff
 - Praktische Bedeutung **Anh 1** 83
 - Sonstige Compliance-Pflichten **Anh 1** 79ff
 - Zulassung **Anh 1** 66f
- Emittent**
- Begriff **2** 227ff, 427
- Emittenten** **24** 38ff
- Emittenten iSD Transparenz-RL** **20** 29ff
- Ende der Registrierung** **3a** 80ff
- Enge Verbindungen** **2** 57ff
- Entgelte**
- Änderungen **20** 59
- Entgelte und Gebühren**
- Informationsdokument **21** 92ff
- Entzug der Konzession** **9** 10ff
- Erlaubte Tätigkeiten** **4** 22ff
- Erlöschen der Konzession** **9** 53ff
- Erlöschen der Registrierung** **3a** 4, 86ff
- Ermittlungsbefugnis** **56** 28f, 41, 44, 72
- Eskalationsprozess** **18** 97
- Eskalationsverfahren** **55** 2, 27, 41
- ESMA** **54** 3, 9; **55** 2; **56** 1, 20, 26, 68, 74, 76, 84; **59** 1; **61** 17–21; **66**
 - comply-or-explain-mechanism **54** 12; **59** 10
 - Konvergenzinstrumente **59** 12, 25
 - Leitlinien **54** 11; **59** 1, 9, 28
 - Mediation **55** 43; **59** 26, 30
 - Peer Review **59** 12, 26, 30
 - soft law Instrumente **54** 3; **55** 43; **59** 5

ESRB **61** 22

EU-AIF

 - Begriff **2** 115ff
 - Vertriebsanzeige **29**; **30** 16f
 - Vertriebsspass
 - - incoming **31**
 - - outgoing **30**
 - Verwalterpass
 - - incoming **33**

EU-AIFM

 - Begriff **2** 125ff
 - mit Sitz in einem anderen MS
 - - Vertriebsspass **31**
 - - Verwalterpass **33**
 - Vertrieb nicht EU-AIFM **Vor 34–47** 3; **38**
 - Verwaltung nicht EU-AIF **Vor 34–47** 3; **34**

EU-AIF Pass s Vertriebsspass

Stichwortverzeichnis

EU-Feeder-AIF

- Drittlandsregime **38** 10, 12f, 30; **47** 31
- EU-Pass** **Vor 1** 19, 31ff, 55; **3a** 75; **4** 5; **68** 1ff

Europäische Langfristige Investmentfonds

- Vor 1** 65ff; **1** 12; **3a** 11, 112f; **Anh 1** 61ff
- Europapass** **Vor 1** 19, 31ff, 55; **3a** 75; **4** 5; **Vor 29** – **33a** 1ff; **68** 1ff

European Long Term Investment Funds

- Vor 1** 65ff; **1** 12; **3a** 11, 112f; **Anh 1** 61ff
- EuSEF** **1** 12; **Vor 1** 65ff; **3a** 11, 103ff; **54** 14; **Anh 1** 45ff; **Anh 2** 11, 13

- Registrierungspflicht **3a** 103f
- Registrierungsverfahren **3a** 105ff

EuSEF-Manager

54 4

EuSEF-VO

Anh 1 45ff

- Anlageuniversum **Anh 1** 48
- Bezeichnungsschutz **Anh 1** 47
- Entwicklung **Anh 1** 45f
- Kreditvergabe **Anh 1** 54
- Potenzielle Anleger **Anh 1** 55
- Praktische Bedeutung **Anh 1** 60
- Registrierung **Anh 1** 47
- Sonstige Compliance-Pflichten **Anh 1** 56ff

EuVECA

Vor 1 55, 65ff; **1** 12; **3a** 11, 90ff;

54 14; **Anh 1** 20ff; **Anh 2** 11, 12

- Beratungspflicht **48** 32
- Mindestinvestition **48** 26
- Praktische Bedeutung **Anh 1** 43f
- Registrierungspflicht **3a** 90f
- Registrierungsverfahren **3a** 92ff
- zugelassene AIF **48** 20

EuVECA-Manager

54 4

EuVECA-VO

Anh 1 20ff

- Anlageuniversum **Anh 1** 30ff
- Bezeichnungsschutz **Anh 1** 29
- Entwicklung **Anh 1** 20ff
- Kreditvergabe **Anh 1** 34f
- Potenzielle Anleger **Anh 1** 36
- Registrierung **Anh 1** 24ff
- Sonstige Compliance-Pflichten **Anh 1** 37ff

EU-Vertriebsspass

Vor 1 32; **4** 5

EU-Verwaltungsspass

Vor 1 32; **4** 5

EWR-Kreditinstitut

- Zweigstelle eines **19** 14

Exklusivitätsgrundsatz

19 6

Externe Verwaltung

- Vor 1** 47; **2** 25; **3** 1, 14ff, 22ff; **4** 17
- Begriff **3** 22f
- Bestellung des externen Verwalters **3** 24ff

F

Fairness

- 10** 67, 81, 89ff; **12** 4, 29; s auch Gleichbehandlung

Fairnessgebot

2 55f

Fairnessgrundsatz

s Fairnessgebot

Family Office

1 85; **Vor 2** 36; **24** 10

Feeder-AIF

- Begriff **2** 134ff, 348ff
- Beschränkungen **29** 28ff
- Vertriebsanzeige **29** 50f
- Vertriebsspass
- – outgoing **30** 33

Feeder Fonds

1 109, 149

Finanzinstrument

- Begriff **2** 144ff

Finanzkrise ab 2007

Vor 1 11, 21

Finanzmarktstabilität

54 2

FMA

48 3, 12f; **49** 53ff; s auch Anzeigefor-

mular, -schreiben; Mitteilungspflichten

- Benennung als zuständige Behörde **54**

5 – 7, 9

- Drittlandsregime

- – Behörde des Aufnahmemitgliedstaats

41; **43**; **45**

- – Behörde des Herkunftsmitgliedstaats

39; **40**; **44**

- – Behördenzusammenarbeit, intereuropäische **46**

- Einbringung von Unterlagen **48** 54f, 69,

84, 102, 115ff

- Informationszugang **19** 42f

- Zuständigkeitsbereich **19** 22

FM-GWG

- Zweigniederlassung **33** 14

Fondsbegri

- formeller **Vor 1** 56ff; **2** 14; **Vor 2** 28

- materieller **Vor 1** 42; **1** 47, 56ff; **2** 13; **1** 2; **Vor 2** 29

Fondsbestimmungen

Anh 2 7, 28, 34, 38,

40, 42, 45

Formeller Fondsbegri

Vor 1 56ff; **Vor 2** 28; **2** 14

Fremdverwaltung

Vor 1 47

Frist

- Berichterstattung **27** 20

Funktionstrennung 13 9ff

- Funktionale Trennung 13 14
- Hierarchische Trennung 13 15
- Operative Abteilungen 13 13

G**Geborener professioneller Anleger** s Anleger**Geborener professioneller Kunde** s Anleger**Gebühren**

- Drittlandsregime 38 19; 47 18

Gegenparteirisiko 13 40**Gekorener professioneller Anleger** s Anleger**Gekorener professioneller Kunde** s Anleger**Geltungsbereich** 1 14ff

- Ausnahmen 1 47ff
- - Arbeitnehmerbeteiligungssysteme 1 73ff
- - Arbeitnehmersparpläne 1 73ff
- - Einrichtungen der betrieblichen Altersversorgung 1 55ff
- - Holdinggesellschaften 2 150ff
- - Konzernausnahme 1 2, 91ff
- - Konzernprivileg 1 2, 91ff
- - Nationale Zentralbanken 1 66ff
- - Supranationale Institutionen 1 61ff
- - Verbriefungszweckgesellschaften 1 79ff; 2 547ff
- Bereichsausnahmen 1 2, 47ff
- kleiner AIFM 1 115ff
- Konzernausnahme 1 2, 91ff
- registrierter AIFM 1 115ff
- Vollausnahmen 1 2, 47ff

Gesamtwert der zu verwaltenden Vermögenswerte 3a 13, 23, 35, 57, 81**Geschäftsführer** 5 16ff; 6 15ff**Geschäftsführung** 5 16ff; 6 15ff**Geschäftsleiter** 5 16ff; 6 15ff

- Erfahrung 6 34ff
- Zuverlässigkeit 6 27ff

Geschäftsleitung 5 16ff; 6 15ff; 10 27, 31, 40ff, 46ff, 73,**Geschäftsplan** 5 31ff; 29 39f; 32 4, 23, 33ff**Gesetzlicher Vertreter**

- Begriff 2 234ff
- Nicht-EU-AIFM 47 10, 14, 17

Gleichbehandlung 10

- Informationsdokument 21 99ff

Gleichbehandlungsgebot 2 55f**Gleichbehandlungsgrundsatz** 2 55f**Gleichwertigkeitsentscheidungen der EK**

- Vor 34–47 14ff

Gold-plating 48 7**Governance** 54 20**Grenzüberschreitender Vertrieb** 48 6f; s

- auch ausländische Produkte

Grundsätze für den Umgang mit Interessenkonflikten 12 50ff; s auch Interessenkonflikte**H****Haftung**

- Auslagerung 18 113
- Bewertung 17 90ff
- - externe 17 95ff

Haftungsausschluss 48 53, 83, 101, 114; 51 15**Haftungsfreizeichnung** 19 39f**Halbjahresbericht** 20 5; 48 51, 80, 101, 114; 49 30; s auch Jahresbericht**Hebel(-finanzierung)** Vor 1 20; 1 134, 153f; 3a 33; 23 8, 26; 48 49, 66, 73, 85, 99, 124

- Begriff 2 249ff
- Berechnung 2 261ff
- Beschränkungen Vor 29–33a 11; 29 11, 61
- Informationsdokument 21 5, 29, 34, 36, 53ff, 118ff, 138ff

Heimatbehörde

- Aufgaben 18 49ff
- - initiale Aufsicht 18 50–52
- - laufende Aufsicht 18 53ff
- Aufsicht 18 48ff
- - mediatisierte 18 60
- - unmittelbare 18 58f

Herabstufung zum Privatkunden 2 490**Herding** Vor 1 22, 27**Herkunftsmitgliedstaat**

- des AIF 2 191ff
- des AIFM 2 202ff
- Zweigniederlassung 33 11

Herkunftsmitgliedstaatsprinzip

- Pass Vor 29–33a 1

Hochstufung (zum professionellen Anleger) s Anleger**Holdinggesellschaft** 1 49ff

- Begriff 2 150ff

I

- IKT-Risiko** **13** 43
- Immo-AIF** **Vor 1** 93ff
- Immobilien**
- Abgrenzung AIF und Investmentfonds **48** 33ff, 38ff
 - Antragserfordernisse **48** 54f
 - Begriffsdefinition **48** 36f
 - Bewilligungsvoraussetzungen **48** 43ff
- ImmoInvFG** **48** 33ff; s auch Immobilien
- Indirekter Vertrieb** **2** 333
- Individuelle Vermögenverwaltung**
- Vor 1** 47
- Inducements** **11** 11, 24; **12** 55f
- Informationsaustausch** **61–66**
- mit Drittländern **61** 23ff; **63** 7–11
 - mit ESMA **61** 17–21; **64** 13ff
 - mit ESRB **61** 22; **64** 13ff
 - mit nationalen Behörden aus Mitgliedstaaten **61** 9; **64** 13ff
- Informationsdokument**
- Abschlussprüfer **21** 69
 - Änderungen
 - wesentliche **21** 24ff - Ausgabeverfahren **21** 104ff
 - Berichtspflichten **21** 116ff
 - Bewertungsverfahren **21** 84f
 - einheitliches Dokument **21** 23
 - Entgelte **21** 92ff
 - Forlaufende Informationspflicht **21** 19
 - Form **21** 23
 - Gleichbehandlung **21** 99ff
 - Hebelfinanzierung **21** 34, 53ff, 138ff
 - Informationszeitpunkt **21** 15f
 - Interessenkonflikte **21** 80f, 101, 114ff
 - Katalog **21** 5
 - Liquiditätsrisikomanagement **21** 87f
 - Nettoinventarwert **21** 106ff
 - Primebroker **21** 114ff
 - Privatkunde **21** 13f
 - Prospektplik **21** 117, 125ff
 - qualifizierte Privatkunden **21** 13f
 - registrierter AIFM **21** 9
 - Risiken **21** 48
 - SFTR-Offenlegung **21** 120ff
 - Teifonds **21** 23
 - Vergütung **11** 9
 - Verwahrstelle **21** 69ff, 94, 114f, 122ff
 - Wertentwicklung **21** 109ff
- Informationspflicht** **18** 111f; **52** 4ff; **56** 1, 30, 37, 74f
- Informationsweitergabe** **27** 10
- Inkrafttreten** **74** 1ff
- Interessenkonflikte** **10** 5, 15, 75, 77, 81ff; **11** 1, 8, 32, 36, 45; **12**
- AIFM
 - - konzessionierter **12** 15
 - - registrierter **12** 16
 - Änderungen **20** 59
 - Anreize **11** 11, 24; **12** 55f
 - Arten von Interessenskonflikten **12** 40ff
 - Aufzeichnung **12**
 - Berichterstattung **12** 64f
 - Beteiligte **12** 24ff
 - Ermittlung **12** 19f, 25, 40ff
 - Gleichbehandlung **12** 4, 29
 - Grundsätze für den Umgang **12** 50ff
 - Identifikationspflicht **12** 26ff
 - Informationsdokument **21** 80f, 101, 114ff
 - Informationspflicht **12** 74ff, 85
 - Interessenkonfliktmanagement **10** 81ff; **12** 3, 9ff, 21, 23, 74
 - Interessenkonfliktregister **12** 64ff
 - Kunden **12** 32ff
 - Maßnahmen
 - Vorkehrungen **12** 57ff - Nachhaltigkeitsrisiken **12** 47
 - Offenlegung **12** 72ff
 - Parallelbestimmungen **12** 11ff
 - Pflichten-Interessen-Konflikte **12** 44
 - Pflichten-Pflichten-Konflikte **12** 45
 - Primebroker **12** 79ff
 - Informationspflicht **12** 85
 - Verwahrstelle **12** 83 - Proportionalitätsprinzip **12** 53
 - Steuerung von Interessenkonflikten **12** 61ff
 - Stimmrechtausübung **12** 67ff
 - Trennung von Funktionsbereichen **12** 57ff
 - Überwachung von Interessenkonflikten **12** 64ff
 - unvermeidbare **12** 22ff, 61
 - Vermeidung **19** 18
 - Vorbeugung von Interessenkonflikten **12** 20f
 - wesentliche **12** 48
 - Zweigniederlassung **12** 17

- Interner AIFM** 2 25; 3 1, 14ff, 48ff; 4 17, 93
Interne Verwaltung 2 25; 3 1, 14ff, 48ff; 4 17, 93
– erlaubte Tätigkeiten 4 93
Investmentkomitee 3a 55
Investment Memorandum 3a 47f
Investorenbeirat 3a 55
InvFG 48 33ff
InvFG-AIF **Vor 1** 84ff
Irreführungsverbot 51 20ff, 23; s auch Werbung
– Weiterverwendung allgemeiner Bezeichnungen 53 7f

J

- Jahresabschluss** 11 9; 20; s auch Jahresbericht
Jahresbericht 3a 49f; 20; 29 49; s auch Jahresabschluss
– Abschlussprüfung und Bestätigungsvermerk 20 82ff
– Adressat 20 21ff
– AIFM, konzessionierter 20 21ff
– AIFM, registrierter 20 27f
– Änderungen
– – wesentliche 20 56ff
– Anleger 20 32ff
– Bereitstellung FMA 20 35ff
– Bestandteile 20 40ff
– Ertrags- und Aufwandaufstellung 20 49ff
– Erweiterung 27 12
– externer Verwalter 20 23
– Form 20 40
– Fristen 20 7, 29, 31, 36ff
– Halbjahresbericht 20 5; 29 49
– Jahresfinanzbericht
– – Transparenz-RL 20 2
– Kontrolle eines nicht börsennotierten Unternehmens 27 4
– Parallelbestimmungen
– – in Deutschland 20 17ff
– Rechnungslegungsstandards 20 74ff
– Rumpfgeschäftsjahr 20 39
– Tätigkeitsbericht 20 52ff
– Vergütungen 11 9; 20 60ff
– Vermögensübersicht 20 43ff
– Wertentwicklung 20 46, 53f, 69; s auch Jahresbericht, Tätigkeitsbericht

- Jahresfinanzbericht**
– Transparenz-RL 20 3, 29f
Joint Venture **Vor 2** 82f, 85
K
Kapitalherabsetzung 28 25ff
– nicht ausschüttbare Rücklage 28 37f
Katalog 48 2f, 8, 11ff; s auch Typenzwang
– Änderung 48 8
– Kategorien 48 13ff
Kleinanleger **Vor 1** 62; 48 5f; s auch Privatkunden
Kleiner AIFM **Vor 1** 53ff; 1 115ff; 2 26; 3a 1ff
KMUs 48 89ff, 93; s auch Unternehmensbeteiligungen
Kollektive Portfolioverwaltung 4 32ff
Kollektive Vermögensverwaltung **Vor 1** 47
Kontrolle 24 8ff, 31ff; 25 7
– Begriff 2 93ff
– Fristenlauf 24 37
– Kontrollerlangung 24 8ff; 28 6
– – durch einen AIFM 24 8ff
– – durch mehrere AIFM 24 15ff
– – Zeitpunkt 24 35ff
– Stimmrechte 24 32
– Unternehmenswachstum 24 33
– Vereinbarung 24 11ff
Kontrollerlangung
– nicht börsennotiertes Unternehmen 27 7
Kontrollverfahren, interne 16 32ff
Konzernausnahme 1 2, 91ff
Konzernprivileg 1 2, 91ff
Konzession 3a 1; 4 1ff; 56 51, 65, 77
– Änderung des Umfangs 8 1ff
– – Ablehnung durch die FMA 8 24ff
– – Beschränkungen durch die FMA 8 24ff
– Anzeigepflicht wesentlicher Änderungen 8 6ff
– Einstellung der Geschäftstätigkeiten 9 26ff
– Entscheidung der FMA 6 82ff
– Entscheidungsfrist 6 82ff
– Entzug 9 10ff
– Erlöschen 9 53ff
– Konsultation anderer Behörden 6 57ff
– Konzessionsantrag 5 1ff
– – Vollständigkeit 5 58ff
– – Vollständigkeitsfiktion 5 59f
– Konzessionsvoraussetzungen 6 6ff

Stichwortverzeichnis

- Nichtgebrauch **9** 17ff
- Opting-in **Vor 1** 55; **1** 180ff; **3a** 9, 78, 79, 83
- Rücknahme **9** 10ff
- Versagungsgründe **6** 70ff
- Verweigerung **6** 70ff
- Verzicht **9** 23ff
- Wegfall der Konzessionsvoraussetzungen **9** 31f

Konzessionierung AIFM **54** 16, 18

- Interessenskonflikte **55** 12

Konzessionsantrag **5** 1ff

Konzessionspflicht **4** 11ff

Konzessionsrücknahme **9** 10ff

Konzessionsverweigerung **6** 70ff

Konzessionsvoraussetzungen **6** 6ff

Kooperationsvereinbarung **18** 93

Kosten **56** 7, 83ff

Kostenzuordnung, verursachergerechte **56** 89

Kredit

- Kreditvergabe **33** 7

Kreditinstitut **1** 86ff; **19** 14

Kryptowährungen **56** 59

Kunde s Anleger

Kundeninformationsdokument Anh **2** 42

L

Ladung, (Vor-) **56** 32, 39, 41f

Lamfalussy **Vor 2** 9

Larosière-Bericht **Vor 1** 12ff

LBO s Leveraged Buyout

Lehne-Bericht **Vor 1** 11, 49

Leitlinien **56** 26, 68

Leverage s Hebel(-finanzierung)

Leverage Limit **23** 18, 23, 25

Leveraged Buyout **Vor 1** 35

Liquiditätsmanagement **14** 8ff

- Konsistenzgrundsatz **14** 31ff

- Limits **14** 9

- Verfahren **14** 21f

Liquiditätsrisiko **13** 39; **14** 2

Liquiditätsrisikomanagement

- Informationsdokument **21** 87f

Liquiditäts-Stresstest **14** 23ff

- Anforderungen **14** 27ff

- Frequenz **14** 29

- Reporting **14** 30

Lock-up-Periode **3a** 34

M

Managed-Future-Funds

- Antragserfordernisse **48** 69
 - Begriffsdefinition **48** 56f
 - Bewilligungsvoraussetzungen **48** 58ff
- Management Company** **Pass** **Vor 29–33a**

- 10; s auch Verwalterpass

- incoming

- – nach Österreich **33**; s auch Verwalterpass

Manager-Regulierung **Vor 1** 4, 49ff, 78;

- Vor 2** 7; **2** 91, 197; **3** 2f; **4** 2

Marketing-Anzeigen s Werbung

Marktrisiko **13** 38

Master-AIF s EU-Feeder-AIF

- Begriff **2** 346ff
- Master-AIF **21** 40ff
- Sitz **5** 48f

Master-Feeder-Konstruktion **Vor 2** 25f

Materieller Fonds **begriff** **Vor 1** 42, 56ff; **1** 2, 47; **Vor 2** 29; **2** 13

Mehrfachkonzessionen **4** 20f

Meldepflicht **25** 2ff; **26** 7

- Anteilseigner **25** 11ff
- Frist **25** 16, 21ff
- Inhalt **25** 20ff
- Schwellenwerte **25** 5

Meldepflicht des AIFM **57** 2, 9, 16

Memorandum of Understanding (MoU)

- Vor 34–47** 14; **34** 4f, 14; **38** 7, 15, 25; **47** 22

Minderheitsbeteiligung **24** 6

Mitarbeitergeschäfte **16** 35ff

- erfasste Geschäfte **16** 41ff
- – Ausnahmen **16** 48
- – Drittgeschäfte **16** 45ff
- – Personenkreis, erweitert **16** 49
- – persönliche **16** 44
- Pflichten **16** 37
- relevante Mitarbeiter **16** 38–40

Mit Sitz in

- bei AIF **2** 108ff
- bei AIFM **2** 104ff
- Begriff **2** 99ff
- bei gesetzlichen Vertretern **2** 112ff
- bei Verwahrstellen **2** 111

Mitteilungspflichten **49** 56ff; s auch

- FMA

Mittelstandsförderungsgesellschaften

- 48 105 ff
- Antragserfordernisse 48
- Bewilligungsvoraussetzungen 48 115

Moral-Hazard-Problem 56 17**MoU** 61 23 ff; 63**Mutterunternehmen**

- Begriff 2 441 ff

N**Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten**

- ELTIF/EuSEF/EuVECA Anh 1 19

Nachhaltigkeitsrisiken 12 47; 13 37, 42; 54 20**Nationale Private Placement Regime**

- Vor 34–47 2, 6, 8 ff, 16, 17 ff, 30; 38; 47

Nationale Zentralbanken 1 66 ff**Nebenabreden** 3 a 56**Nebendienstleistung** 32 7, 18 ff, 22 ff, 48; 33 4, 9; s auch Zusatzdienstleistung; Zusatzkonzession**Nettoinventarwert** 17 2, 72 ff

- Informationsdokument 21 106 ff

Nichtbörsennotierte Unternehmen 24 18 ff

- Begriff 2 425 ff
- Immobilien-Zweckgesellschaften 24 29 ff
- Kapitalgesellschaften 24 19
- KMU 24 23 ff
 - Partnerunternehmen 24 26
 - verbundene Unternehmen 24 27
- Personengesellschaften 24 19
- Zielunternehmen 25 10; 26 5 ff

Nicht-EU-AIF 19 17; 34; 35; 36; 37; 38; 42; 43; 47

- Begriff 2 412 ff
- Vertrieb durch EU-AIFM in Ö mit Pass 37
- Vertrieb durch Nicht-EU-AIFM in der Union mit Pass 42
- Vertrieb durch Nicht-EU-AIFM in Ö mit Pass 43
- Vertrieb durch Nicht-EU-AIFM in Ö ohne Pass 47
- Vertrieb durch österr AIFM in Ö ohne Pass 38
- Vertrieb durch österr AIFM in der Union mit Pass 36
- Vertrieb durch österr AIFM in Ö 35
- Verwaltung durch österr AIFM 34

Nicht-EU-AIFM 39; 40; 41; 42; 43; 44; 45; 46; 47

- Begriff 2 418 ff
- Erbringung von Dienstleistungen in Ö als Aufnahmemitgliedstaat 45
- Referenzmitgliedstaat 46
- Reportingverpflichtungen 47 30
- Vertrieb von AIF Vor 34–47 3; 47
- Vertrieb von AIF in Ö ohne Pass 47
- Vertrieb von EU-AIF in der Union mit Pass 40
- Vertrieb von EU-AIF in Ö mit Pass 41
- Vertrieb von Nicht-EU-AIF in der Union mit Pass 42
- Vertrieb von Nicht-EU-AIF in Ö mit Pass 43
- Verwaltung von EU-AIF in Ö 44
- Zulassung in Ö 39

Niederlassung in einem MS 32; 33; s auch Zweigniederlassung**Niederlassung in Österreich** 33

- Anforderungen 33 14
- Jahresabschluss 33 19
- Kostenpflicht 33 19

Niederlassungsfreiheit Vor 29–33 a 1 ff**O****OeNB** 23 4, 11**Offenlegungspflicht** 26 2 ff

- Arbeitnehmer 26 7
 - Arbeitsbedingungen 26 13 ff
 - Umgründungen 26 14
- FMA 26 8
- Inhalt 26 9 ff
 - Finanzierungsquelle 26 17 ff
 - Interessenkonflikte 26 10
 - Kommunikationspolitik 26 12

Offenlegungs-VO 54 19**OGA** Vor 1 44 ff; Vor 2 19 ff**OGAW** Vor 1 39 ff, 48

- Begriff 2 557 ff

Operationelles Risiko 13 41**Opt-in** Vor 1 55; 1 180 ff; 3 a 9, 78, 79, 83

- ELTIF/EuSEF/EuVECA Anh 1 4, 14 ff

Opting-in Vor 1 55; 1 180 ff; 3 a 9, 78, 79, 83**Organismen für gemeinsame Anlagen** s OGA**Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren** s OGAW

- P**
- Passiver Vertrieb **2** 307, 342 ff
 - Pauschalbeträge **56** 91
 - Pension (Asset) Pooling **1** 58
 - Pension Pooling **1** 58
 - Pensionsfonds **1** 55 ff
 - Pensionsinvestmentfonds **Vor 1** 84, 92
 - Pensionskassen **1** 55 ff
 - Pooling **Vor 1** 46
 - Portfolioüberwaltung **2** 286 ff; **4** 32 ff
 - kollektive **4** 32 ff
 - Verwalterpass **32** 6
 - Preise, Marktdaten
 - Quellen **17** 33 ff
 - - Beispiele **17** 34
 - - Kosten **17** 35
 - Pre-Marketing **2** 345, 585 ff; **28 a 1**; **29** 15 ff; **30** 13; **33 a** 8 f, 39, 41 ff; **48** 4
 - Pre-marketing Verbot **33 a** 41 ff
 - Prime Broker **Vor 1** 22
 - Primebroker **Vor 1** 22; **10** 39 ff; **12** 79 ff; **19** 19
 - Begriff **2** 448 ff
 - Informationsdokument **21** 114 ff
 - Privatanleger **Vor 1** 62 ff
 - Private-Equity-Dachfonds
 - Antragserfordernisse **48** 84
 - Begriffsdefinition **48** 70
 - Bewilligungsvoraussetzungen **48** 71 ff
 - Private Equity Fonds **Vor 1** 35 ff; **24** 4
 - Private Placement
 - Drittlandsregime **Vor 34–47** 9
 - Informationsdokument **21** 4
 - Privatkunde **Vor 1** 30; **2** 462, 523 ff; s auch Privatanleger
 - Begriff **2** 523 ff
 - Informationsdokument **21** 13 f
 - Qualifizierter s Qualifizierter Privatkunde
 - Vertrieb **Vor 29–33 a** 13
 - Vertriebsanzeige **29** 35
 - Vorkehrungen zur Verhinderung des Privatkundenvertriebs **29** 53 ff, 89; **30** 10, 20 ff, 36 ff, 63; **31** 18 ff
 - Privatkunden, qualifizierte **48** 122 ff; **49** 64 ff
 - Privatkundenvertrieb **1** 172 f; **3 a** 3, 21, 53 f; **76**; **48** ff
 - Anzeigepflicht **48** 118 ff
 - mit Auslandsbezug **49** 9 ff; s auch ausländische Produkte
- Beratungspflicht **48** 27 ff
 - - Immobilien **48** 30
 - Einrichtungen **48 a** 4 f
 - Mindest-/Maximalinvestition **48** 21 ff, 86
 - Verhinderung **30** 10, 20 f, 36 ff, 63
 - Vermögensnachweis **48** 24
 - Zweigniederlassung **33** 18
- Produktintervention **23** 34
- Produktkatalog **48** 2 f, 8, 11 ff; s auch Katalog; Typenzwang
- Produktpass **Vor 29–33 a** 1 ff; **30**; **31**; s auch Vertriebspass
- Produktregulierung **Vor 29–33 a** 11
 - nationale Produktvorschriften **Vor 29–33 a** 12
- Professioneller Anleger s Anleger
 - Informationsdokument **21** 13
 - Vertriebsanzeige **29** 3, 5, 89
 - Vertriebspass **Vor 29–33 a** 3 ff
- Professioneller Kunde s Professioneller Anleger
- Projektgesellschaft **Vor 2** 80
- Proportionalitätsgrundsatz **13** 24 ff, 34, 45, 55, 73, 77; **14** 8, 18 ff, 27
- Proportionalitätsprinzip **11** 47 ff; **12** 53
- Prospektpflicht **Vor 29–33 a** 12
 - Informationsdokument **21** 117, 125 ff
- Prüfbericht **56** 48
- Prüfung, fondsbezogene **18** 105
- Q**
- Qualifizierte Beteiligung **2** 509 ff; **5** 22 ff
 - Qualifizierter Fonds für soziales Unternehmertum **Vor 1** 65 ff; **1** 12; **3 a** 11, 103 ff
 - Qualifizierter Privatkunde **Vor 1** 64; **1** 184; **2** 462, 465, 507 f, 563 ff
 - Vertrieb **Vor 29–33 a** 14
 - Qualifizierter Risikokapitalfonds **Vor 1** 55, 65 ff; **1** 12; **3 a** 11, 90 ff
 - Querinvestitionen **1** 149; **7** 30
- R**
- Rasmussen-Bericht **Vor 1** 11
 - Rechnungskreis **56** 83 f, 87, 89
 - Rechnungslegung
 - Rechnungslegungsstandards **20** 74 ff
 - Rechtsform des AIF **Vor 1** 52, 59; **1** 40 ff
 - Rechtsstruktur des AIFM **1** 44 f
 - Referenzmitgliedstaat **2** 354 ff; **55** 42

- Referenz-MS**
- ESMA Mediationsverfahren **46**
 - Österreich als Aufnahmemitgliedstaat **41; 43; 45**
 - Österreich als Referenz-MS **39; 40; 42; 44**
- Registrierter AIFM s Registrierung**
- Registrierung** **Vor 1** 53ff; **1** 115ff; **2** 26; **3a 1ff**
- Deregistrierung **3a 84f**
 - Ende **3a 80ff**
 - Erlöschen **3a 4, 86ff**
 - Form **3a 58ff**
 - Gebühren **3a 62ff**
 - Informationsschreiben der FMA **3a 6**
 - Rechte eines registrierten AIFM **3a 74ff**
 - Rechtsfolgen der Registrierung **3a 67ff**
 - Registrierungsanzeige **3a 58ff**
 - Registrierungspflicht **3a 13f**
 - Rücknahme **3a 4**
 - Sanktionen **3a 88f**
 - Schwellenwerte **1 124ff**
 - Sprache **3a 61**
 - Verfahren **3a 15ff**
 - Zurücknahme
- Registrierung AIFM** **54** 15, 18; **55** 10
- Registrierung, (De-)** **56** 41, 64f, 77
- Registrierung/Konzession ELTIF/EuSEF/ EuVECA** Anh 1 10ff
- Ressourcen**
- personelle **16** 13–18
 - – qualitative **16** 14–17
 - – quantitative **16** 18
 - technische **16** 13, 19
- Reverse Solicitation** **2** 307, 342ff; **28a** 38; **Vor 29–33a** 14; **29** 14ff, 56; **30** 13, 16; **33 45; 33a** 40, 45
- Drittlandsregime **Vor 34–47** 4, 10; **38 6; 47 5**
- Risikomanagement** **4** 27ff, 41ff; **13 1; 54 20**
- Begriff **13 1**
 - Hebelefinanzierungen **13 2, 86ff**
 - Vergütung **11 2, 5f, 89, 128**
 - Wesentliche Risiken **13 37**
- Risikomanagement-System** **13 30; 23 18**
- Angemessenheit **13 32**
 - Due-Diligence **13 74ff**
 - Rating-Agenturen **13 61ff**
 - Risikomanagement-Funktion **13 11f, 17**
 - Überprüfungsintervall **13 68ff**
- Risikoprofil** **13 1, 10, 34, 85**
- Risikostreuung** **48** 59, 61, 95f
- Rückkauf- oder Rücknahmangebot** **33a 19ff**
- Rücknahmeverbedingungen**
- Änderungen **20 59**
- Rücknahme und Erwerb eigener Anteile** **28 39ff**
- Rumpfgeschäftsjahr** **20 39**
- S**
- Satzung**
- des AIF **29 41ff**
- Satzungsform** **Vor 1** 46
- Schiffsfonds** **Vor 2** 53
- Schutzgesetz** **13** 89ff; **14** 34
- Schutzziel**
- Information der Arbeitnehmer des kontrollierten Unternehmens **27 9**
- Schwesterfonds** **Vor 2** 24
- Selbstverwaltung s** Interne Verwaltung
- SFTR-Offenlegung**
- Informationsdokument **21** 120ff
 - Jahresbericht **20** 69ff
 - Vertriebsspass **30 46**
- Sicherstellung** **56** 33, 56ff
- Sicherstellungstätigkeit** **19** 28ff
- Sideletter** **3a 56; 5 51**
- Société d'investissement a capital variable)**
- SICAV Anh 2 1, 2, 15–16
- Sonderaktiengesellschaft** Anh 2 6, 43ff
- Sorgfalt** **10** 26, 31ff, 35ff, 42
- Spezialfonds** **Vor 1** 84, 90
- Spezialitätsgrundsatz** **4** 18f
- Stimmrechtsausübung** **12** 67ff
- Streitbeilegung** **61** 26; **66**
- Subdelegation** **18** 108ff
- Anforderungen **18** 109
- Subrechnungskreis** **56** 7, 83–89
- Sub-Verwahrer** **19** 33
- Supranationale Institutionen** **1** 61ff
- Systemrisiken** **23** 12; **64**
- Informationsaustausch **64** 13ff
 - Systemauswirkungen von AIFM-Geschäften **64** 9–12
- T**
- Tätigkeitsverbot mit Erlaubnisvorbehalt**
- 3a 16**
- Tätigkeitsverbot mit Registrierungsvorbehalt** **3a 16**

- Teilfonds** **Vor** 2 24f
- Teilgesellschaftsvermögen** **Anh** 2 35ff, 41
- Umbrella-Konstruktion **Anh** 2 35, 39
- Tochterunternehmen**
- Begriff 2 529ff
- Transparenz** **Vor** 1 25, 38
- Transparenzanforderungen** 20; s auch Jahresbericht
- Transparenz-VO** 54 19
- Trennung von Funktionsbereichen**
- Interessenkonflikte 12 57ff
- Treuhandlösung** **Anh** 2 53
- Treuhandschaft** **Vor** 2 34, 88f
- Typenzwang** 49 14; s auch Katalog
- U**
- Übergangsbestimmung(en)** 67 1ff
- Überkreuzbeteiligungen** 1 149; 7 30
- Übertragung der Verwaltung eines AIF** 57 30
- Überwachungstätigkeit** 19 28ff
- Umbrella-Fonds**
- Drittlandsregime 38 19, 30; 47 18, 27
- Umbrella-Konstruktion** **Vor** 2 24
- Umsetzungshinweise** 71a 1ff
- Unterlagen** 56 30–34, 41, 44, 47, 52; 58 6
- Unterlageneinbringung** s Anzeigeformular, -schreiben; FMA
- Unternehmensbeteiligungen** 48 17, 47, 85ff
- Antragserfordernisse 48 102
 - Bewilligungsvoraussetzungen 48 87ff
- V**
- Venture Capital Fonds** 24 4
- Verbriefungspositionen** 15 1; **Vor** 29–33a 11
- Due-Diligence 15 6
 - Fire-Sale 15 23
 - Handlungspflichten 15 17ff
 - Hedging 15 22
 - Korrekturmaßnahmen 15 19
 - Risikoselbstbehalt 15 15, 18, 21
 - vorgelagerte Pflichten 15 13ff
- Verbriefungszweckgesellschaften** 1 79ff; 2 547ff
- Begriff 2 547ff
- Verfahren**
- regulator-to-regulator 30 4
- Vergütung** 11
- Absicherungsverbot 11 122ff; s auch Vergütung, Hedging Verbot
 - AIFM
 - - konzessionierter 11 20
 - - registrierte 11 14, 21f
 - Anlegerinformation 11 9
 - Anreize 11 11, 24; 12 55; s auch Inducements
 - Anwendungsbereich 11 20ff, 26ff, 29ff
 - - persönlicher 11 20ff
 - - zeitlicher 11 29ff
 - Arbeitsvertrag 11 131ff
 - Auslagerung
 - - Übertragung von Aufgaben 11 61f
 - Auszahlung in Instrumenten 11 104ff
 - Empfängerkategorien 11 59ff; s auch Vergütung, Kontrollfunktion, Mitarbeiterkategorien
 - Ex-post Risikoanpassung s Vergütung, Rückforderungsvereinbarung
 - feste
 - - feste 11 1, 67, 69ff, 81; s auch Vergütung, Gehalt
 - - Gehalt s Vergütung
 - - fixes 11 1, 67, 69ff, 81; s auch Vergütung, feste
 - - variables 11 2, 38, 45, 55, 57, 73ff; s auch Vergütung, variable
 - Hedging Verbot 11 122f; s auch Vergütung, Absicherungsverbot
 - Informationsdokument 11 9
 - Interessenkonflikt 11 1, 8, 32, 36, 45
 - Jahresbericht 11 9; 20 60ff; s auch Transparenzanforderungen
 - Kontrollfunktion
 - - Mitarbeiterkategorien 11 44f, 71
 - Leistungsbewertung 11 86ff
 - Leistungsmessung 11 90ff
 - Mitarbeiter, identifizierte 11 63ff
 - Parallelbestimmungen 11 17f
 - Proportionalitätsprinzip 11 47ff
 - Risikomanagement 11 2, 5f, 89, 128
 - Rückforderungsvereinbarungen 11 29, 108ff; s auch Vergütung, Ex-post Risikoanpassung
 - Sanktionen 11 136ff; s auch Vergütung, Strafen
 - sektorale Vergütungsbestimmungen
 - - BWG, InvFG 2011, AIFMG 11 26ff

- Strafen **136ff**; s auch Vergütung, Sanktionen
- Umgehungsverbot **11 117f**
- variable **11 2, 38, 45, 55, 57, 73ff**
- - Abfindung **11 82f**
- - Car Ried Internets **11 76ff**
- - Dividende **11 75**
- - Zurückstellung **11 52, 93, 96f, 98ff**
- Vergütungsausschuss **11 17, 45, 52, 119ff, 122ff, 124ff, 130**; s auch Vergütungsausschuss
- Vergütungsbestandteile **11 66ff**
- Vergütungspolitik **11 6, 30ff, 39ff**; s auch Vergütungspolitik
- Vergütungspraxis **11 6, 30**
- Versicherungen
 - des Mitarbeiters **11 114**
- Zuerkennungsverfahren **11 94f**
- Zweigniederlassung **11 23f**
- Vergütungsausschuss** **11 17, 45, 52, 119ff, 122ff, 124ff, 130**; s auch Vergütung
- Zusammensetzung **11 122ff**
- Zuständigkeit **11 124ff**
- Vergütungspolitik** **5 34ff; 11 6, 30ff, 39ff**; s auch Vergütung
 - generelle Grundsätze **11 44f**
 - Proportionalitätsprinzip **11 47ff**
 - spezielle Grundsätze **11 46**
 - Vergütungspolitik
 - - gruppenweite **11 26, 33, 74, 121**
 - - Kontrolle **11 39ff, 108, 122, 129f**
- Vergütungspraxis** **5 34ff**
- Verhältnismäßigkeitsprinzip** **16 8–12**
- Verhältnis zwischen den Verordnungen**
 - ELTIF/EuSEF/EuVECA **Anh 1 18**
- Vermögen, eigenes** **16 50**
- Vermögensübersicht**
 - Jahresbericht **20 43ff**
- Vermögensverwaltung**
 - individuelle s Individuelle Vermögensverwaltung
 - kollektive s Kollektive Vermögensverwaltung
- Vermögenswerte** **Anh 2 31ff**
- Veröffentlichungen**
- Vertragsbedingungen**
 - des AIF **29 41ff**
- Vertrieb** **3a 18, 73; 28a**
 - Aktiver Vertrieb **2 306ff**
 - Begriff **2 299ff**
 - Direkter Vertrieb **2 332**
 - Drittlandsregime **Vor 34–47 4; 38 12ff, 47 7ff**
 - - Privatkunden **Vor 34–47 11; 38 1, 9; 47 1, 7**
 - - Professionelle Anleger **38 5, 12, 26; 47 7**
 - Drittstaaten **Vor 1 33**
 - grenzüberschreitend **3a 3, 75, 99; Vor 29–33a 1ff; 30; 31**; s auch Vertriebsspass
 - Indirekter Vertrieb **2 333**
 - Nicht-EU-AIF **Vor 34–47 3; 35; 36; 38**
 - Passiver Vertrieb **2 307, 342ff**
 - Privatkunden **Vor 29–33a 13**
 - an Privatkunden s Privatkundenvertrieb
 - Produktpass **Vor 29–33a 12ff**
 - qualifizierte Privatkunden **Vor 29–33a 14**
 - an qualifizierte Privatkunden **1 184; 3a 77**
 - Vertriebsanzeige
 - professioneller Anleger **29**
 - Vertrieb an Privatkunden** s Privatkundenvertrieb
 - Vertriebsanzeige**
 - Adressat **29 22ff**
 - Änderungsanzeige **29 66ff**
 - - Form **29 73ff**
 - - Zeitpunkt **29 69ff**
 - Anlage 3 **29 38ff**
 - Anzeigeschreiben
 - - Inhalt **29 31ff**
 - Aufsichtsmaßnahmen **29 86ff**
 - Beschreibung des AIF **29 46f**
 - Feeder-AIF **29 28ff**
 - FMA
 - - Maßnahmen **29 86ff**
 - - Verfahren **29 59ff**
 - Frist **29 63f**
 - Geschäftsplan **29 39f**
 - Immobilienspezialfonds **29 42**
 - Pre-marketing **29 15ff**
 - Privatkunde **29 35**
 - professionelle Anleger **29 3, 5, 89**
 - registrierter AIFM **29 24**
 - Vertrieb **29 13ff**
 - Vertrieb durch EU-AIFM /Nicht-EU-AIF **38**
 - - Änderungsanzeige **38 21**
 - - Anzeigeverfahren **38 17ff**

Stichwortverzeichnis

- – Bestätigung des Wirtschaftsprüfers **38** 18
- – Gebühren **38** 19
- – internationale Zusammenarbeit **38** 15f
- – Privatkunde **38** 1, 9, 26
- Vertrieb durch Nicht-EU-AIFM **47**
- Änderungsanzeige **47** 23
- Anzeigeverfahren **47** 11ff
- Berichtspflichten des Nicht-EU-AIFM **47** 31
- Bestätigung der Behörden des Herkunftsstaates **47** 13
- Gebühren **47** 18
- gesetzlicher Vertreter **47** 10, 17
- Privatkunde **47** 1, 7
- Verpflichtungserklärung **47** 19
- Vertriebswiderruf **33a** 13ff
- Verwaltung **29** 25ff
- Vorkehrungen zur Verhinderung des Privatkundenvertriebs **29** 53ff, 89
- wesentliche Änderungen **29** 75ff
- Vertriebseinstellung** **33a**; s auch Vertriebswiderruf
- EU-AIFM/Nicht-EU-AIF **38** 23
- Nicht-EU-AIFM/AIF **47** 24
- Vertriebserlaubnis** **28a** 39
- Vertriebspass** Vor **29**–**33a** 1ff; **30**; **31**; s auch EU-AIF Pass; Produktpass
- Drittlandsregime
- – incoming **37** x; **41**; **43**
- – outgoing **36**; **40**; **42**
- incoming **31**
- – Anzeigeverfahren **31** 8f
- – Aufsichtsmaßnahmen **31** 20ff, 23ff
- – Befugnisse der FMA **31** 23ff
- – Bestimmungen des AIFMG **31** 24f
- – Gebühr **31** 30ff
- – Herkunftsmitgliedstaat **31** 8ff
- – Parallelbestimmungen **31** 3f
- – Privatkundenvertrieb **31** 18ff
- – professioneller Anleger **31** 10
- – regulator-to-regulator **31** 14
- – Sprache **31** 26ff
- – Vertriebsbeginn **31** 8ff
- – Vertriebsuntersagung **31** 22, 33
- – Vollständigkeitsprüfung **31** 15ff
- outgoing **30**
- – Adressat **30** 16f
- – Änderungsanzeige **30** 61ff
- – Anlage 4 **30** 22ff, 27ff, 70
- – Anlagestrategie **30** 29
- – Anzeige **30** 22ff, 28ff
- – Aufnahmemitgliedstaat **30** 35
- – Aufsichtsmaßnahmen **30** 66f
- – Bescheinigung der Konzession **30** 50
- – Definition **30** 13
- – Feeder-AIF **30** 18
- – Frist **30** 49
- – Gebühren **30** 41, 52ff, 63
- – Informationsstelle **30** 42ff
- – nationale Produktvorschriften **30** 4
- – Parallelbestimmungen **30** 14
- – professioneller Anleger **30** 4, 68ff
- – qualifizierte Privatkunden **30** 21f
- – registrierter AIFM **30** 16
- – Sprache **30** 59f
- – Verfahren **30** 47ff
- – Verhinderung des Vertriebs an Privatkunden **30** 20f, 36ff
- – Vertriebsbeginn **30** 55ff
- Vertriebsuntersagung** **50** 1ff; **51** 49ff; **52** 14f
- Bescheidbeschwerde **50** 6, 8
- Drittlandsregime **38** 24ff; **47** 25ff
- Untersagungsgründe **50** 9ff
- Wartefrist **50** 20
- Vertriebsverbot** **29** 34
- Vertriebswiderruf** **33a**
- Adressat **33a** 12f, 16
- Änderungen von Angaben und Unterlagen **33a** 50f
- Anzeige **33a** 31ff
- Aufnahmemitgliedstaat **33a** 34
- Behörde des Herkunftsmitgliedstaates **33a** 31
- Bekanntmachung **33a** 21, 26
- FMA Aufsichtsbefugnisse **33a** 52ff
- Folgen **33a** 39ff
- Form **33a** 37
- Frist **33a** 25, 34
- Gebühren **33a** 38
- Harmonisierung **33a** 2ff
- Informationspflichten **33a** 26, 46ff, 51
- Liquidität
- – unzureichende **33a** 25
- Parallelbestimmungen **33a** 10f
- Pre-marketing Verbot **33a** 41ff
- Reverse Solicitation **33a** 40, 45
- Rückkauf- oder Rücknahmenangebot **33a** 19ff

- Vertriebspass
- - outgoing **33a** 13
- Voraussetzungen **33a** 17ff
- Weiterleitung an andere Behörden **33a** 35
- Widerrufszeitpunkt **33a** 30
- Zeichnungsverbot **33a** 40, 45
- Vertriebszulassung**
- EU-AIF **Vor 29–33a** 6
- Verwahrstelle** **5** 53f; **19** 1ff; **Anh 2** 24, 29–30, 34, 37, 39–40
- AIF Verwaltung durch Verwahrstelle **57** 30
- Anforderungen **19** 12ff
- Aufgaben **19** 24ff
- Bestellung **19** 4ff
- Drittlandsregime **34** 9, 11ff; **38** 7, 14ff; **47** 15
- Haftung **19** 34ff
- Informationsdokument **21** 69ff, 94, 114f, 122ff
- Sitz **19** 20f
- Vertriebsanzeige **29** 45
- Verwahrstelle(n)** **56** 12, 23, 39, 70
- Verwahrstellenvertrag** **19** 6
- Inhalt **19** 8ff
- Verwahrstellenwechsel** **19** 42ff
- Verwahrtätigkeit** **19** 27
- Verwalterpass** **Vor 29–33a; 32; 33;** s auch Management Company Pass
- incoming
- - Adressat **33** 6f
- - Antrag **33** 15ff
- - Anzeigeverfahren **33** 8ff
- - Erweiterung des Managementpasses **33** 2, 4
- - Form **33** 12
- - Gebühren **33** 19
- - Parallelbestimmungen **33** 4f
- - registrierter AIFM **33** 7
- - Sprache **33** 11f
- - Zweigniederlassung **33** 8
- outgoing
- - Adressat **32** 15
- - Anzeigeverfahren **32** 30ff
- - Beginn der Tätigkeit **32** 50
- - Dienstleistungsfreiheit **32** 1ff, 26
- - EU-weite Fondsverwaltung **32** 3
- - Frist **32** 46f
- - Gebühren **32** 59
- - Geschäftsführer **32** 42ff
- - Geschäftsplan **32** 33, 36f, 39f
- - - Herkunftslandaufsicht **32** 11
- - - Nebendienstleistung **32** 22ff
- - - Niederlassungsfreiheit **32** 1ff, 27ff
- - - Parallelbestimmungen **32** 12ff
- - - Portfolioverwaltung **32** 6f
- - - Prüfung der Anzeige **32** 46ff
- - - registrierter AIFM **32** 16
- - - Sprache **32** 58
- - - wesentliche Änderung **32** 51ff
- - - Zweigniederlassung **32** 27, 36, 38ff
- Verwaltung**
- Anzeigeverfahren **32**
- Begriff **2** 281ff
- EU-AIF **Vor 29–33a** 7
- EU-AIFM
- - grenzüberschreitend **33**
- externe s Externe Verwaltung
- grenzüberschreitend **2** 30, 92; **3a** 3, 75
- interne s Interne Verwaltung
- Nicht-EU-AIF **Vor 34–47** 3; **34**
- Verwaltung, ordnungsgemäße** **16** 21ff
- Funktionen, Aufgaben **16** 22f
- Organisationsrichtlinien **16** 24
- Verwaltungsgebühren**
- Informationsdokument **21** 92ff
- Verwaltungsstrafbestimmungen**
- Allgemeines **60** 9–27
- Parallelbestimmungen
- - deutsche **60** 6ff
- - österreichische **60** 4f
- Rechtsgrundlagen, europarechtliche **60** 3
- Straftatbestände, einzelne **60** 28–92
- Überblick **60** 1f
- Veröffentlichungen
- - Aktualisierung **60** 102ff
- - Allgemeines **60** 93ff
- - Bestimmungen, besondere **60** 105
- - Rechtsschutz **60** 100f
- - Unterbleiben **60** 97ff
- Verwaltung von AIFs AIF**
- Verweigerung der Konzession** **6** 70ff
- Vier-Augen-Prinzip** **6** 22, 23ff
- Vollzug** **54** 1
- Vorauszahlungen** **56** 90
- Vorkehrungen zur Verhinderung des Privatkundenvertriebs** **29** 53ff, 89; **30** 10, 20f, 36ff, 63; **31** 18ff
- Vor-Ort-Prüfung** **56** 26, 32, 43–50, 72
- Vorzugsbehandlung** **12** 29
- Informationsdokument **21** 98ff

W

- Wagniskapital-Aktiengesellschaft (WKA-G)** Anh 2 26–27, 29, 34–41, 43–46, 47–49; s auch Sonderaktiengesellschaft
- Wagniskapitalfonds Vor 1** 52; 1 13
- Warnhinweis** s Anzeigeformular, -schreiben
- Warnmeldungen** 56 80
- Werbung** 51 1ff
- Anforderungen an Werbemaßnahmen 51 12ff
 - Begriffsdefinition 51 7ff
- Wertentwicklung** 20 46, 53f, 69; 21 109ff
- Informationsdokument 21 109ff
- Wertpapierfirma** 19 15
- Wertpapierfirmen** 1 86ff
- Wesentliche Änderungen** 29 75ff; s auch Änderungsanzeige
- Wesentliche Anlegerinformation** 21 29; 52; s auch Anlegerinformation; Informationsdokument
- Wirtschaftsaufsicht** 56 17, 19, 29
- Wirtschaftsprüfer** 56 49, 72
- WKF** 56 15

Z

- Zeichnungsformular** 28a 19, 28
- Zeichnungssperre** 29 19

Zulässige Tätigkeiten 4 22ff

Zusammenarbeit mit anderen EU Mitgliedstaaten 61; 65

- Amtshilfe 65 15ff
- grenzüberschreitende Vor-Ort-Besuche 65 14

Zusammenspiel ELTIF/EuSEF/EuVECA und AIFMG Anh 1 2ff

Zusatzdienstleistung 32 7, 18ff, 22ff, 48; 33 5, 8f; s auch Nebendienstleistung

Zusatzkonzession 32 7, 18ff, 22ff, 48; 33 5, 8f; s auch Nebendienstleistung; Zusatzdienstleistung

Zuständige Behörden 2 68ff

Zuständige Behörden des EU-AIF 2 87ff

Zuständige Behörden in Bezug auf eine Verwahrstelle 2 72ff

Zweigniederlassung 10 22; 11 23f; 12 17

- Begriff 2 27ff
- direkte Dienstleistungserbringung 2 30
- indirekte Dienstleistungserbringung 2 30
- in einem MS 32 27, 36, 38ff; s auch Niederlassung
- in Österreich 33 3, 8f, 13; s auch Niederlassung

Zwischenbehördliche Kooperation 54 9; 55 3, 13, 14, 21, 30, 43; 57 2, 32; 59 22