

Stichwortverzeichnis

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

A

Abfindung

- variable Vergütung **11** 82 f

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

Abwicklung **57** 29

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

- Begriff **Vor 2** 1 ff; **2** 7
- Beschreibung des AIF **29** 46 ff
- Bewilligung **3a** 18, 73
- geschlossene **1** 29 ff; **21** 90, 108, 112; **Vor 29–33a** 12; **33a** 20
- Immo-AIF **Vor 1** 93 ff
- InvFG-AIF **Vor 1** 84 ff
- offene **1** 27 ff; **21** 90, 108, 111; **Vor 29–33a** 12; **33a** 20
- Rechtsform **Vor 1** 52, 59; **1** 40 ff
- Satzung **5** 50 ff
- Vertragsbedingungen **5** 50 ff
- Verwaltung **2** 21 ff

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

- Begriff **2** 8 ff
 - Fremdverwaltung **Anh 2** 26, 30
 - Juristische Person **2** 16 ff
 - klein **Vor 1** 53 ff; **1** 115 ff; **2** 26; **3a** 1 ff
 - konzessioniert **10** 21; **11** 20; **12** 15
 - in einem anderen MS **20** 21; **31** 5; **32** 6
 - Jahresbericht **20** 21 ff
 - in Österreich **29** 22 f; **30** 16; **32** 15; **33a** 12
 - Rechtsstruktur **1** 44 f
 - registriert **10** 21; **11** 14, 21 f; **12** 16
 - grenzüberschreitend **29** 24; **30** 16; **32** 16
 - Jahresbericht **20** 27 f
 - Reguläre Geschäftstätigkeit **2** 19 f
- AIFMD II** **Vor 1** 99 ff
- AIFMG** **Vor 1** 1 ff
- Entstehungsgeschichte **Vor 1** 9 ff
 - Ziele **Vor 1** 19 ff

AIFM Pass **Vor 29–33a** 10; **30**; **31**; s auch Management Company Pass; Verwalter-pass

AIFM-RL **Vor 1** 1 ff

- Ziele **Vor 1** 19 ff

Aktiver Vertrieb **2** 306 ff

Allgemeine (Verhaltens-)Grundsätze

- AIFM
 - konzessionierter **10** 21
 - registrierter **10** 21
 - Anlagerestriktionen
 - individuelle Portfolioverwaltung **10** 95 ff
 - Anlegerinformation **10** 58, 68 f
 - Anlegerinteresse **10** 16, 59, 89 ff
 - Anreize **10** 49 ff, 58; **11** 11, 24
 - Auftragsausführung **10** 67 ff, 75 ff
 - Auftragsrecht **10** 28
 - Berufshaftpflicht **10** 17, 34
 - Compliance Gebot **10** 85 f
 - DelVO (EU) 231/2013
 - Adressat **10** 7, 23 ff; s auch FMA
 - Dokumentation **10** 23, 30, 32, 35
 - Due Diligence
 - Sorgfalt **10** 26, 31 ff, 35 ff, 42
 - Ehrlich und Redlich **10** 4, 26 ff, 43 ff
 - Fairness
 - Behandlung von Anlegern **10** 67, 81, 89 ff; **12** 4; s auch Gleichbehandlung
 - Fit & Proper **10** 43 ff
 - FMA **10** 7, 23, 29 ff, 42, 66, 94, 99 ff
 - FMA-Mindeststandards **10** 42
 - Gegenparteien **10** 39 ff
 - Geschäftsleitung **10** 27, 31, 40 ff, 46 ff, 73; s auch Allgemeine (Verhaltens-)Grund-sätze, Leitungsgremium
 - Gleichbehandlung
 - Fairness **10** 67, 89 ff; **12** 29
 - Handelsplatzgebühren **10** 57
 - Individualschutz **10** 16, 19, 59, 68
 - Interessenkonflikte **10** 5, 15, 75, 77, 81 ff
 - Kosten
 - überzogene **10** 3, 61 f, 65 f

- 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 Marktpraktiken **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**
 - Vertriebspass **30** 27ff
- Anlagebedingungen** **5** 51f
- Anlageberatung** **4** 71ff
- Anlagebeschränkungen**
 - Informationsdokument **21** 49
- Anlagerichtlinien des AIF** **3a** 47f
- 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
- Anteilscheine** **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
 - Bemühenspflicht **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 30ff
- Aufnahmemitgliedstaat des AIFM** 2 208ff
- Aufsicht** 54 1–4, 9; 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
- Aufsichtsbehörden in Bezug auf Nicht-EU-AIF** 2 536ff
- Aufsichtsbehörden in Bezug auf Nicht-EU-AIFM** 2 542ff
- Auftragsausführung** 10 67ff, 75ff
- Aufzeichnungen** 56 52f
- Aufzeichnungspflichten** 16 51ff
- Auskunft** 56 35f, 41, 91
- Auslagerung**
 - Definition 18 11ff
 - an Dritte 18 43f
 - Grenzen 18 94ff
 - funktionale und hierarchische Trennung 18 100
 - Interessenkonflikte 18 95ff
 - potenzielle Interessenkonflikte 18 98ff
 - Umgehung 18 102ff
 - Informationsdokument 21 78ff
 - Notfallkonzept 18 84
 - originäre Aufgabe 18 16ff, 35ff
 - Beratungsdienstleistungen 18 40ff
 - Kerntätigkeiten 18 26–29
 - Nebentätigkeiten 18 30ff
 - Nebentätigkeiten, nicht originär 18 38
 - Wesentlichkeitstest 18 21ff
 - Qualitätsbeurteilung 18 83
 - Voraussetzungen 18 62
 - Anforderungen an Auslagerungsunternehmen 18 72ff
 - Anzeigepflicht 18 63ff
 - Kontrolle und Überwachungspflichten 18 77ff
 - Portfolio- und Risikomanagement 18 89ff
 - Rechtfertigung 18 68ff
 - wirksame Aufsicht 18 87f
- Auslagerungen** 5 37ff
- Auslagerungscontrolling** 18 82
- Auslagerungsstruktur** 18 103
- Auslagerungsvertrag** 18 45ff
 - Anforderungen 18 46
- Ausländische Produkte** 48 6f; 49 1ff
 - Anforderungen an AIF mit Auslandsbezug 49 9ff

B

- Bankgeschäft** 19 14
- Bereichsausnahmen** 1 47ff
- Berichtspflicht** 27 10
 - Umfang der erweiterten 27 14
- Berichtspflichten**
 - Nicht-EU-AIFM 47 31
- Berufsgeheimnis** 59 2, 13
- Beschlagnahme** 56 33, 56f, 58, 61, 63
- Bestätigung der Einhaltung der Bestimmungen des AIFMG/AIFM-RL**
 - Drittlandsregime 38 7, 11, 18; 47 13
- Bestätigungsvermerk** 20 82ff; s auch Jahresbericht
- Bewertung**
 - eigenverantwortliche 17 45
 - externe 17 42–44, 50ff
 - Anforderungen 17 66ff
 - Anforderungen, formelle Qualifikation 17 67
 - Anforderungen, materielle Qualifikation 17 68ff
 - Auswahl 17 54ff
 - rechtliche Unabhängigkeit 17 61
 - Unabhängigkeit 17 59ff
 - wirtschaftliche Unabhängigkeit 17 62
 - Frequenz 17 84ff
 - interne 17 42–44, 46ff

- 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

- 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
- Gleichwertigkeitsentscheidungen der EK Vor 34–47 14
- Inkrafttreten Vor 34–47 3, 15ff; 34 3; 38 31; 47 32
- Legiskavanz 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

– – Machting-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

– Vertriebspass

– – incoming **31**

– – outgoing **30**

– Verwalterpass

– – incoming **33**

EU-AIFM

– Begriff **2** 125ff

– mit Sitz in einem anderen MS

– – Vertriebspass **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 Vertriebspass

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 40

– 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-Vertriebspass Vor 1 32; 4 5

EU-Verwaltungspass Vor 1 32; 4 5

EWK-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

– Vertriebspass

– – 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 Anzeigeformular, -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

Fondsbegriff

– 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 Fondsbegriff 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
- Vollaussnahmen 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 93 ff

Immobilien

- Abgrenzung AIF und Investmentfonds 48 33 ff, 38 ff
- Antragserfordernisse 48 54 f
- Begriffsdefinition 48 36 f
- Bewilligungsvoraussetzungen 48 43 ff

ImmoInvFG 48 33 ff; s auch Immobilien

Indirekter Vertrieb 2 333

Individuelle Vermögensverwaltung

Vor 1 47

Inducements 11 11, 24; 12 55 f

Informationsaustausch 61–66

- mit Drittländern 61 23 ff; 63 7–11
- mit ESMA 61 17–21; 64 13 ff
- mit ESRB 61 22; 64 13 ff
- mit nationalen Behörden aus Mitgliedstaaten 61 9; 64 13 ff

Informationsdokument

- Abschlussprüfer 21 69
- Änderungen
 - wesentliche 21 24 ff
- Ausgabeverfahren 21 104 ff
- Berichtspflichten 21 116 ff
- Bewertungsverfahren 21 84 f
- einheitliches Dokument 21 23
- Entgelte 21 92 ff
- Forlaufende Informationspflicht 21 19
- Form 21 23
- Gleichbehandlung 21 99 ff
- Hebelfinanzierung 21 34, 53 ff, 138 ff
- Informationszeitpunkt 21 15 f
- Interessenkonflikte 21 80 f, 101, 114 ff
- Katalog 21 5
- Liquiditätsrisikomanagement 21 87 f
- Nettoinventarwert 21 106 ff
- Primebroker 21 114 ff
- Privatkunde 21 13 f
- Prospektpflicht 21 117, 125 ff
- qualifizierte Privatkunden 21 13 f
- registrierter AIFM 21 9
- Risiken 21 48
- SFTR-Offenlegung 21 120 ff
- Teilfonds 21 23
- Vergütung 11 9
- Verwahrstelle 21 69 ff, 94, 114 f, 122 ff
- Wertentwicklung 21 109 ff

Informationspflicht 18 111 f; 52 4 ff; 56 1, 30, 37, 74 f

Informationsweitergabe 27 10

Inkrafttreten 74 1 ff

Interessenkonflikte 10 5, 15, 75, 77, 81 ff; 11 1, 8, 32, 36, 45; 12

- AIFM
 - konzessionierter 12 15
 - registrierter 12 16
- Änderungen 20 59
- Anreize 11 11, 24; 12 55 f
- Arten von Interessenskonflikten 12 40 ff
- Aufzeichnung 12
- Berichterstattung 12 64 f
- Beteiligte 12 24 ff
- Ermittlung 12 19 f, 25, 40 ff
- Gleichbehandlung 12 4, 29
- Grundsätze für den Umgang 12 50 ff
- Identifikationspflicht 12 26 ff
- Informationsdokument 21 80 f, 101, 114 ff
- Informationspflicht 12 74 ff, 85
- Interessenkonfliktemanagement 10 81 ff; 12 3, 9 ff, 21, 23, 74
- Interessenkonfliktregister 12 64 ff
- Kunden 12 32 ff
- Maßnahmen
 - Vorkehrungen 12 57 ff
- Nachhaltigkeitsrisiken 12 47
- Offenlegung 12 72 ff
- Parallelbestimmungen 12 11 ff
- Pflichten-Interessen-Konflikte 12 44
- Pflichten-Pflichten-Konflikte 12 45
- Primebroker 12 79 ff
 - Informationspflicht 12 85
 - Verwahrstelle 12 83
- Proportionalitätsprinzip 12 53
- Steuerung von Interessenkonflikten 12 61 ff
- Stimmrechtsausübung 12 67 ff
- Trennung von Funktionsbereichen 12 57 ff
- Überwachung von Interessenkonflikten 12 64 ff
- unvermeidbare 12 22 ff, 61
- Vermeidung 19 18
- Vorbeugung von Interessenkonflikten 12 20 f
- 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

- 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

Larosièr-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

- outgoing 32; 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 Fondsbegriff 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

Mittelstandsfinanzierungsgesellschaften

- 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 3a 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

Nicht-börsennotierte 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 29–33a 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; 3a 9, 78, 79, 83

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

Opting-in Vor 1 55; 1 180 ff; 3a 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
Portfolioverwaltung 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; 28a 1; 29 15 ff;
30 13; 33a 8 f, 39, 41 ff; 48 4
Pre-marketing Verbot 33a 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 29–33a 13
– Vertriebsanzeige 29 35
– Vorkehrungen zur Verhinderung des Pri-
vatkundenvertriebs 29 53 ff, 89; 30 10,
20 f, 36 ff, 63; 31 18 ff
Privatkunden, qualifizierte 48 122 ff; 49
64 ff
Privatkundenvertrieb 1 172 f; 3a 3, 21, 53 f,
76; 48 ff
– Anzeigepflicht 48 118 ff
– mit Auslandsbezug 49 9 ff; s auch aus-
ländische Produkte

– Beratungspflicht 48 27 ff
– – Immobilien 48 30
– Einrichtungen 48a 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 Ka-
talog; Typenzwang
Produktpass Vor 29–33a 1 ff; 30; 31; s
auch Vertriebspass
Produktregulierung Vor 29–33a 11
– nationale Produktvorschriften
Vor 29–33a 12
Professioneller Anleger s Anleger
– Informationsdokument 21 13
– Vertriebsanzeige 29 3, 5, 89
– Vertriebspass Vor 29–33a 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 29–33a 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 Unter-
nehmertum** Vor 1 65 ff; 1 12; 3a 11,
103 ff
Qualifizierter Privatkunde Vor 1 64; 1 184;
2 462, 465, 507 f, 563 ff
– Vertrieb Vor 29–33a 14
Qualifizierter Risikokapitalfonds Vor 1 55,
65 ff; 1 12; 3a 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 53 ff; 1 115 ff; 2 26; 3 a 1 ff

- Deregistrierung 3 a 84 f
- Ende 3 a 80 ff
- Erlöschen 3 a 4, 86 ff
- Form 3 a 58 ff
- Gebühren 3 a 62 ff
- Informationsschreiben der FMA 3 a 6
- Rechte eines registrierten AIFM 3 a 74 ff
- Rechtsfolgen der Registrierung 3 a 67 ff
- Registrierungsanzeige 3 a 58 ff
- Registrierungspflicht 3 a 13 f
- Rücknahme 3 a 4
- Sanktionen 3 a 88 f
- Schwellenwerte 1 124 ff
- Sprache 3 a 61
- Verfahren 3 a 15 ff
- Zurücknahme

Registrierung AIFM 54 15, 18; 55 10**Registrierung, (De-)** 56 41, 64 f, 77**Registrierung/Konzession ELTIF/EuSEF/EuVECA** Anh 1 10 ff**Ressourcen**

- personelle 16 13–18
- – qualitative 16 14–17
- – quantitative 16 18
- technische 16 13, 19

Reverse Solicitation 2 307, 342 ff; 28 a 38; Vor 29–33 a 14; 29 14 ff, 56; 30 13, 16; 33 45; 33 a 40, 45**Drittlandsregime** Vor 34–47 4, 10; 38 6; 47 5**Risikomanagement** 4 27 ff, 41 ff; 13 1; 54 20

- Begriff 13 1
- Hebelfinanzierungen 13 2, 86 ff
- Vergütung 11 2, 5 f, 89, 128
- Wesentliche Risiken 13 37

Risikomanagement-System 13 30; 23 18

- Angemessenheit 13 32
- Due-Diligence 13 74 ff
- Rating-Agenturen 13 61 ff
- Risikomanagement-Funktion 13 11 f, 17
- Überprüfungsintervall 13 68 ff

Risikoprofil 13 1, 10, 34, 85**Risikostreuung** 48 59, 61, 95 f**Rückkauf- oder Rücknahmeangebot** 33 a 19 ff**Rücknahmebedingungen**

- Änderungen 20 59

Rücknahme und Erwerb eigener Anteile 28 39 ff**Rumpfgeschäftsjahr** 20 39**S****Satzung**

- des AIF 29 41 ff

Satzungsform Vor 1 46**Schiffsfonds** Vor 2 53**Schutzgesetz** 13 89 ff; 14 34**Schutzziel**

- Information der Arbeitnehmer des kontrollierten Unternehmens 27 9

Schwesterfonds Vor 2 24**Selbstverwaltung** s Interne Verwaltung**SFTR-Offenlegung**

- Informationsdokument 21 120 ff
- Jahresbericht 20 69 ff
- Vertriebspass 30 46

Sicherstellung 56 33, 56 ff**Sicherstellungstätigkeit** 19 28 ff**Sideletter** 3 a 56; 5 51**Société d'investissement a capital variable)****SICAV** Anh 2 1, 2, 15–16**Sonderaktiengesellschaft** Anh 2 6, 43 ff**Sorgfalt** 10 26, 31 ff, 35 ff, 42**Spezialfonds** Vor 1 84, 90**Spezialitätsgrundsatz** 4 18 f**Stimmrechtsausübung** 12 67 ff**Streitbeilegung** 61 26; 66**Subdelegation** 18 108 ff

- Anforderungen 18 109

Subrechnungskreis 56 7, 83–89**Sub-Verwahrer** 19 33**Supranationale Institutionen** 1 61 ff**Systemrisiken** 23 12; 64

- Informationsaustausch 64 13 ff
- Systemauswirkungen von AIFM-Geschäften 64 9–12

T**Tätigkeitsverbot mit Erlaubnisvorbehalt** 3 a 16**Tätigkeitsverbot mit Registrierungsvorbehalt** 3 a 16

Teilfonds Vor 2 24f
Teilgesellschaftsvermögen Anh 2 35 ff, 41
– Umbrella-Konstruktion Anh 2 35, 39
Tochterunternehmen
– Begriff 2 529 ff
Transparenz Vor 1 25, 38
Transparenzanforderungen 20; s auch Jahresbericht
Transparenz-VO 54 19
Trennung von Funktionsbereichen
– Interessenkonflikte 12 57 ff
Treuhandlösung Anh 2 53
Treuhandschaft Vor 2 34, 88 f
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 28 ff
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, 85 ff
– Antragserfordernisse 48 102
– Bewilligungsvoraussetzungen 48 87 ff

V

Venture Capital Fonds 24 4
Verbriefungspositionen 15 1;
Vor 29–33a 11
– Due-Diligence 15 6
– Fire-Sale 15 23
– Handlungspflichten 15 17 ff
– Hedging 15 22
– Korrekturmaßnahmen 15 19
– Risikoselbstbehalt 15 15, 18, 21
– vorgelagerte Pflichten 15 13 ff
Verbriefungszweckgesellschaften 1 79 ff; 2 547 ff
– Begriff 2 547 ff
Verfahren
– regulator-to-regulator 30 4

Vergütung 11

– Absicherungsverbot 11 122 ff; s auch Vergütung, Hedging Verbot
– AIFM
– – konzessionierter 11 20
– – registrierte 11 14, 21 f
– Anlegerinformation 11 9
– Anreize 11 11, 24; 12 55; s auch Inducements
– Anwendungsbereich 11 20 ff, 26 ff, 29 ff
– – persönlicher 11 20 ff
– – zeitlicher 11 29 ff
– Arbeitsvertrag 11 131 ff
– Auslagerung
– – Übertragung von Aufgaben 11 61 f
– Auszahlung in Instrumenten 11 104 ff
– Empfängerkategorien 11 59 ff; s auch Vergütung, Kontrollfunktion, Mitarbeiterkategorien
– Ex-post Risikoanpassung s Vergütung, Rückforderungsvereinbarung
– feste
– – feste 11 1, 67, 69 ff, 81; s auch Vergütung, Gehalt
– Gehalt s Vergütung
– – fixes 11 1, 67, 69 ff, 81; s auch Vergütung, feste
– – variables 11 2, 38, 45, 55, 57, 73 ff; s auch Vergütung, variable
– Hedging Verbot 11 122 f; s auch Vergütung, Absicherungsverbot
– Informationsdokument 11 9
– Interessenkonflikt 11 1, 8, 32, 36, 45
– Jahresbericht 11 9; 20 60 ff; s auch Transparenzanforderungen
– Kontrollfunktion
– – Mitarbeiterkategorien 11 44 f, 71
– Leistungsbewertung 11 86 ff
– Leistungsmessung 11 90 ff
– Mitarbeiter, identifizierte 11 63 ff
– Parallelbestimmungen 11 17 f
– Proportionalitätsprinzip 11 47 ff
– Risikomanagement 11 2, 5 f, 89, 128
– Rückforderungsvereinbarungen 11 29, 108 ff; s auch Vergütung, Ex-post Risikoanpassung
– Sanktionen 11 136 ff; s auch Vergütung, Strafen
– sektorale Vergütungsbestimmungen
– – BWG, InvFG 2011, AIFMG 11 26 ff

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

- 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 AIF** s 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 (WK-AG) 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 28 a 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