

Inhalt

Vorwort	5
I. EINFÜHRUNG	11
Ausgewählte Literatur	11
1. Die Anfänge des Investmentfondswesens in Österreich	11
2. Die Entwicklung des Investmentfondswesens in Österreich	12
3. Europarechtliche Grundlagen	16
3.1. Allgemeines	16
3.2. Das OGAW-Rahmenwerk	16
3.2.1. Die Entwicklung hin zu UCITS IV	17
3.2.2. Die jüngste Überarbeitung des Rahmenwerks: UCITS IV	19
3.2.2.1. Konzeptionelles	19
3.2.2.2. Die Säulen von UCITS IV	20
3.2.2.2.1. Zulassung des OGAW und Aufnahme der Tätigkeit der VWG	20
3.2.2.2. Dienst- und Niederlassungsfreiheit sowie Management Company Passport	21
3.2.2.2.3. Grenzüberschreitende Fondsfusionen	22
3.2.2.2.4. Master-Feeder-Konstruktionen	23
3.2.2.2.5. Kundeninformationsdokument („KID“)	25
3.2.2.2.6. Verstärkte Zusammenarbeit der Aufsichtsbehörden	26
3.2.3. Die Entwicklungen seit UCITS IV	27
3.2.3.1. Fokus Depotbank und Vergütungspolitik: UCITS V	27
3.2.3.2. Produktspezifische Anpassungen durch UCITS VI	28
4. Das AIFM-Rahmenwerk	29
4.1. Grundsätzliches	29
4.2. Anwendungsbereich	29
4.3. Zulassungsverfahren	30
4.4. Organisatorische Aspekte	31
4.5. Retailklausel	31
5. Das Rahmenwerk für Venture Capital Fonds	32
6. Das Rahmenwerk für Social Entrepreneurship Fonds	32
7. Die Zukunft: Rahmenwerk für Europäische langfristige Investmentfonds	32
8. Steuerliche Aspekte des Investmentfondswesens	32
II. MATERIALIEN – NATIONALE EBENE	
9. InvFG 2011 und seine Erläuternden Bemerkungen	37
10. Verordnungen zum InvFG 2011	283
10.1. Derivate	283
10.1.1. 4. Derivate-Risikoberechnungs- und Meldeverordnung	283

10.2. Informationen- und Gleichwertigkeitsfestlegungsverordnung – IG-FestV	302
10.3. KID-V	304
10.4. Übermittlungs- und Hinterlegungsverordnung – ÜHV	322
10.5. Sonstiges	323
10.5.1. FMA-Incoming-Plattformverordnung – FMA-IPV	323
10.5.2. Interessenkonflikte- und Informationen für Kunden-Verordnung – IIKV	325
10.5.3. Verordnung prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge	329
11. ImmoInvFG und seine Erläuternden Bemerkungen	331
12. Verordnungen zum ImmoInvFG	387
12.1. Immobilienfonds-OTC-Derivate-Gegenpartei-Verordnung	387
12.2. Immobilienfonds-Prospektinhalt-Verordnung	388
13. AIFMG und seine Erläuternden Bemerkungen.....	395

III. MATERIALIEN – EUROPÄISCHE EBENE

14. OGAW-Rahmenwerk	
14.1. Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)	499
14.2. Durchführungsrechtsakte zur OGAW-RL	
• Verordnung (EU) Nr. 583/2010 der Kommission zur Durchführung der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf die wesentlichen Informationen für den Anleger und die Bedingungen, die einzuhalten sind, wenn die wesentlichen Informationen für den Anleger oder der Prospekt auf einem anderen dauerhaften Datenträger als Papier oder auf einer Website zur Verfügung gestellt werden	601
• Richtlinie 2010/43/EU der Kommission zur Durchführung der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf organisatorische Anforderungen, Interessenkonflikte, Wohlverhalten, Risikomanagement und den Inhalt der Vereinbarung zwischen Verwahrstelle und VWG	623
• Richtlinie 2007/16/EG der Kommission zur Durchführung der Richtlinie 85/611/EWG des Rates zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) im Hinblick auf die Erläuterung gewisser Definitionen („Eligible Assets-RL“).....	657
• Richtlinie 2010/42/EU der Kommission zur Durchführung der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates in Bezug auf Bestimmungen über Fondsverschmelzungen, Master-Feeder-Strukturen und das Anzeigeverfahren	670
14.3. Sonstige Dokumente	693

15. AIFM-Rahmenwerk	
15.1. Richtlinie 2011/61/EU des Europäischen Parlaments und des Rates über die Verwalter alternativer Investmentfonds und zur Änderung der Richtlinien 2003/41/EG und 2009/65/EG und der Verordnungen (EG) Nr. 1060/2009 und (EU) Nr. 1095/2010	695
15.2. Durchführungsrechtsakte zur AIFMD	
• Delegierte Verordnung (EU) Nr. 231/2013 der Kommission zur Ergänzung der Richtlinie 2011/61/EU des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf Ausnahmen, die Bedingungen für die Ausübung der Tätigkeit, Verwahrstellen, Hebelfinanzierung, Transparenz und Beaufsichtigung	804
• Commission Implementing Regulation (EU) No. 447/2013 of 15 May 2013 establishing the procedure for AIFMs which choose to opt under Directive 2011/61/EU of the European Parliament and of the Council	936
• Commission Implementing Regulation (EU) No. 448/2013 of 15 May 2013 establishing a procedure for determining the Member State of reference of a non-EU AIFM pursuant to Directive 2011/61/EU of the European Parliament and of the Council	938
15.3. Sonstige Dokumente	942