

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis — **XVII**

Literaturverzeichnis — **XXXIII**

Investmentrecht Luxemburg

Genereller Überblick zum Luxemburger Investmentrecht — **1**

Einleitung — **1**

Das Luxemburger Investmentrecht im schematischen Kurzüberblick — **2**

Das Gesetz von 2010 (OGAW/OGA)

- A. Entstehung und Bedeutung — **10**
 - I. Ein Kernstück des Fondsrechts in Luxemburg — **11**
 - II. Definitionen — **12**
- B. Teil I: Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren — **12**
 - I. Kapitel 1: Allgemeine Bestimmungen und Anwendungsbereich — **12**
 - II. Kapitel 2: Sondervermögen zur Anlage in Wertpapieren — **14**
 - III. Kapitel 3: Investmentgesellschaften mit variablem Kapital zur Anlage in Wertpapieren (SICAV) — **40**
 - IV. Kapitel 4: Andere Investmentgesellschaften in Wertpapieren — **50**
 - V. Kapitel 5: Anlagepolitik eines OGAW — **50**
 - VI. Kapitel 6: In Luxemburg ansässige OGAW, die ihre Anteile in anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union vertreiben — **72**
 - VII. Kapitel 7: In einem anderen Mitgliedstaat der Europäischen Union ansässige OGAW, die ihre Anteile in Luxemburg vertreiben — **74**
 - VIII. Kapitel 8: Verschmelzung von OGAW — **75**
 - IX. Kapitel 9: Master-Feeder-Strukturen — **83**
- C. Teil II: Andere OGA — **86**
 - I. Kapitel 10: Anwendungsbereich und 10bis: Allgemeine Bestimmungen — **86**
 - II. Kapitel 11: Sondervermögen — **101**
 - III. Kapitel 12: Die Investmentgesellschaften mit variablem Kapital (SICAV) — **105**
 - IV. Kapitel 13: OGA, die nicht die Rechtsform eines Sondervermögens oder einer SICAV besitzen — **108**
- D. Teil III: Ausländische OGA — **108**
 - I. Kapitel 14: Allgemeine Bestimmungen und Anwendungsbereich — **108**
- E. Teil IV: Verwaltungsgesellschaften — **108**
 - I. Kapitel 15: Verwaltungsgesellschaften, die OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG verwalten — **108**
 - II. Kapitel 16: Andere Verwaltungsgesellschaften — **117**
 - III. Kapitel 17: Verwaltungsgesellschaften aus Mitgliedstaaten oder Drittländern, die nicht von den zuständigen Behörden eines anderen Mitgliedstaates im Einklang mit der Richtlinie 2009/65/EG zugelassen sind — **120**
 - IV. Kapitel 18: Ausübung der Tätigkeit einer Verwaltungsgesellschaft seitens multilateraler Entwicklungsbanken — **120**

F.	Teil V: Allgemein anwendbare Bestimmungen im Hinblick auf OGAW und andere OGA — 121
I.	Kapitel 19: Zulassung — 121
II.	Kapitel 20: Organisation der Aufsicht — 122
III.	Kapitel 21: Verpflichtungen betreffend die Information der Investoren — 123
IV.	Kapitel 22: Strafbestimmungen — 134
V.	Kapitel 23: Steuerliche Bestimmungen — 135
VI.	Kapitel 24: Besondere Bestimmungen im Hinblick auf die Rechtsform — 138
VII.	Kapitel 25: Übergangsbestimmungen — 143
VIII.	Kapitel 26: Änderungen, Aufhebungen und Schlussbestimmungen — 143
G.	Anhang I — 143
I.	Schema A — 143
II.	Schema B — 143
H.	Anhang II — 161

**Das Gesetz von 2007/Das Spezialfonds-Gesetz
(Spezialfonds/Spezialinvestmentvermögen)**

Schrifttum — 163
Gesetzesmaterialien — 163
Verordnungen — 163
Rundschreiben — 163
A. Allgemeines — 168
I. Struktur des Gesetzes — 168
B. Teil I: Auf Spezialinvestmentvermögen anwendbare allgemeine Bestimmungen — 169
I. Kapitel 1: Allgemeine Bestimmungen und Anwendungsbereich (Art. 1–3) — 169
II. Kapitel 2: Investmentvermögen in Gesamthandseigentum (Art. 4–24) — 171
III. Kapitel 3: Investmentgesellschaften mit variablem Kapital (Art. 25–37) — 177
IV. Kapitel 4: Spezialinvestmentvermögen, die nicht die Rechtsform eines Investmentvermögens in Gesamthandseigentum oder die Rechtsform einer SICAV haben (Art. 38–40) — 181
V. Kapitel 5: Erlaubnis und Aufsicht (Art. 41–45) — 182
VI. Kapitel 6: Auflösung und Liquidation (Art. 46–52) — 185
VII. Kapitel 7: Erstellung eines Emissionsdokumentes und eines Jahresberichtes — 190
VIII. Kapitel 8: Mitteilung anderer Informationen an die CSSF (Art. 58) — 197
IX. Kapitel 9: Bezeichnungsschutz (Art. 59) — 198
X. Kapitel 10: Strafbestimmungen (Art. 60–65) — 198
XI. Kapitel 11: Steuerliche Bestimmungen (Art. 66–69) — 198
XII. Kapitel 12: Besondere Bestimmungen im Hinblick auf die Rechtsform (Art. 70–71) — 200
XIII. Kapitel 13: Änderungsbestimmungen (Art. 72–73) — 202
XIV. Kapitel 14: Übergangs- und Aufhebungsbestimmungen (Art. 74–76bis) — 202
XV. Kapitel 15: Schlussbestimmungen (Art. 77–78) — 202
C. Teil II: Auf Spezialinvestmentvermögen, die von einem nach Kapitel 2 des Gesetzes vom vom 12. Juli 2013/AIFM-Gesetz oder nach Kapitel II

der AIFM-Richtlinie zugelassenen AIFM verwaltet werden, anwendbare besondere Bestimmungen — 203
I. Kapitel 1: Allgemeine Bestimmungen — 203
II. Kapitel 2: Übergangsbestimmungen Art. 87) — 205
D. Anhang — 206
I. Punkt I — 206
II. Punkt II und III — 206
III. Punkt IV — 207
IV. Punkt V — 208
V. Punkt VI — 209

Das SICAR-Gesetz (SICAR)

A. Entstehung und Bedeutung — 211
B. Teil I: Allgemeine Bestimmungen für SICAR — 212
I. Kapitel 1: Allgemeine Bestimmungen — 212
II. Kapitel 2: Die Verwahrstelle — 215
III. Kapitel 3: Zulassung und Überwachung — 215
IV. Kapitel 4: Auflösung und Liquidation — 216
V. Kapitel 5: Veröffentlichung eines Prospektes und eines Jahresberichtes — 216
VI. Kapitel 6: Veröffentlichung sonstiger Informationen — 220
VII. Kapitel 7: Mitteilung anderer Informationen an die CSSF — 221
VIII. Kapitel 8: Bezeichnungsschutz — 221
IX. Kapitel 9: Steuerliche Bestimmungen — 221
X. Kapitel 10: Strafbestimmungen — 222
XI. Kapitel 11: Schlussbestimmung — 222
XII. Kapitel 12: Abändernde Bestimmung — 222
C. Teil II Besondere Bestimmungen für SICAR deren Verwaltung von einem Verwalter, der gemäß Kapitel 2 des Gesetzes vom 12. Juli 2013 über die Verwalter alternativer Investmentfonds oder Kapitel II der Richtlinie 2011/61/EU zugelassen ist, vorgenommen wird — 223
D. Teil III: Übergangsbestimmungen — 223

Das AIFM-Gesetz (AIFM)

A. Entstehung und Bedeutung — 225
I. Kapitel 1: Allgemeine Bestimmungen — 227
II. Kapitel 2: Zulassung von AIFM — 242
III. Kapitel 3: Voraussetzungen für die Ausübung der Tätigkeit als AIFM — 248
IV. Kapitel 4: Verwahrstelle — 255
V. Kapitel 5: Transparenzanforderungen — 257
VI. Kapitel 6: AIFM die bestimmte Arten von AIF verwalten — 262
VII. Kapitel 7: Rechte von EU AIFM auf Vertrieb und Verwaltung von EU AIF in der EU — 265
VIII. Kapitel 8: Spezifische Vorschriften in Bezug auf Drittländer — 270
IX. Kapitel 9: Vertrieb an Kleinanleger — 272
X. Kapitel 10: Organisation und Beaufsichtigung — 273

Inhaltsverzeichnis

XI.	Kapitel 11: Übergangsbestimmungen —	279
XII.	Kapitel 12: Strafbestimmungen —	279
B.	Anhänge —	280
I.	Anhang I —	280
II.	Anhang II: Vergütungspolitik —	280
III.	Anhang III —	281
IV.	Anhang IV —	281

Gesetzestexte

Das Gesetz von 2010 (OGAW/OGA)	
– Übersetzung —	283

Das Gesetz von 2007 über Spezialinvestmentvermögen	
– Übersetzung —	501

Das SICAR-Gesetz (SICAR)	
– Übersetzung —	561

Das AIFM-Gesetz (AIFM)	
– Übersetzung —	599

Sachregister —	735
----------------	------------