

# Inhalt

<b>Vorwort .....</b>	<b>5</b>
----------------------	----------

## **I. MATERIALIEN – NATIONALE EBENE**

1. InvFG 2011 und seine Erläuternden Bemerkungen .....	13
2. Verordnungen zum InvFG 2011	
2.1. Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfteverordnung – WPV .....	313
2.2. Fonds-Melde-Verordnung 2015 – FMV 2015 .....	319
2.3. Investmentfonds-Liquiditätsrisikomanagementverordnung – InvF-LRMV .....	360
2.4. 4. Derivate-Risikoberechnungs- und Meldeverordnung – 4. DeRiMV .....	363
2.5. Übermittlungs- und Hinterlegungsverordnung – ÜHV .....	383
2.6. FMA-Incoming-Plattformverordnung – FMA-IPV .....	383
2.7. Teilfondsverordnung – TFV .....	383
3. ImmoInvFG und seine Erläuternden Bemerkungen .....	385
4. Verordnungen zum ImmoInvFG	
4.1. Immobilienfonds-OTC-Derivate-Gegenpartei-Verordnung .....	453
4.2. Risikohinweisverordnung .....	453
5. AIFMG und seine Erläuternden Bemerkungen .....	455
6. Verordnungen zum AIFMG	
6.1. Alternative Investmentfonds Manager-Meldeverordnung – AIFM-MV .....	589
6.2. AIF-Warnhinweisverordnung .....	589
7. WKFG (Ministerialentwurf) .....	591
8. Investmentfondsrichtlinien 2018 .....	611

## **II. MATERIALIEN – EUROPÄISCHE EBENE**

9. OGAW-Rahmenwerk	
9.1. Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) .....	767
9.2. Delegierte Verordnung (EU) 2016/438 zur Ergänzung der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates in Bezug auf die Pflichten der Verwahrstellen .....	890
9.3. Durchführungsrechtsakte zur OGAW-RL	
• Verordnung (EU) 583/2010 der Kommission zur Durch- führung 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 .....	916
• Verordnung (EU) 584/2010 zur Durchführung der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf Form und Inhalt des Standardmodells für das Anzeigeschreiben und die OGAW-Bescheinigung, die Nutzung elektronischer Kommunikationsmittel durch die zuständigen Behörden für die Anzeige und die Verfahren für Überprüfungen vor Ort und Ermittlungen sowie für den Informationsaustausch zwischen zuständigen Behörden .....	938
• 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“).....	953
• 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 .....	966
• Richtlinie 2010/44/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 .....	1000
9.4. ESMA Guidelines zu OGAW	
• Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds (Exchange-Traded Funds, ETF) und anderen OGAW-Themen .....	1023
• Leitlinien zur Risikomessung und zur Berechnung des Gesamtrisikos für bestimmte Arten strukturierter OGAW.....	1036
• Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie.....	1039
• Leitlinien für Liquiditätsstresstests von OGAW und AIF .....	1089
• Leitlinien zur erfolgsabhängigen Vergütung in OGAW und bestimmten Arten von AIF .....	1106
• Leitlinien zur Auslagerung an Cloud-Anbieter .....	1116
• Leitlinien zu Marketing-Anzeigen gemäß der Verordnung über den grenzüberschreitenden Vertrieb von Fonds.....	1135
• ESMA Opinion: Share classes of UCITS .....	1146
• Supervisory Briefing: On the supervision of costs in UCITS and AIFs .....	1152
9.5. ESMA Q&A.....	1157
9.6. Sonstige Dokumente.....	1203

10. AIFM-Rahmenwerk	
10.1. 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) 1060/2009 und (EU) 1095/2010 .....	1205
10.2. Delegierte Verordnung (EU) 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 .....	1318
10.3. Delegierte Verordnung (EU) 2015/514 über die nach Artikel 67 Absatz 3 der Richtlinie 2011/61/EU des Europäischen Parlaments und des Rates von den zuständigen Behörden an die Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde zu übermittelnden Informationen .....	1451
10.4. Durchführungsrechtsakte zur AIFMD	
• Durchführungsverordnung (EU) 447/2013 zur Festlegung des Verfahrens für AIFM, die beschließen, sich der Richtlinie 2011/61/EU zu unterwerfen .....	1460
• Durchführungsverordnung (EU) 448/2013 zur Festlegung eines Verfahrens für die Bestimmung des Referenzmitgliedstaats eines Nicht-EU-AIFM gemäß der Richtlinie 2011/61/EU .....	1462
10.5. ESMA Guidelines zur AIFMD	
• Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD .....	1466
• Leitlinien zu Schlüsselbegriffen der Richtlinie über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMD) .....	1510
• Leitlinien zu den Berichtspflichten gemäß Artikeln 3(3)(d) und 24(1), (2) und (4) AIFMD .....	1515
• Leitlinien zu Artikel 25 der Richtlinie 2011/61/EU .....	1544
• ESMA Opinion: Asset segregation and application of depositary delegation rules to CSDs .....	1565
10.6. ESMA Q&A .....	1627
10.7. Sonstige Dokumente .....	1671
11. PRIIPs	
11.1. Verordnung (EU) 1286/2014 über Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungs-anlageprodukte (PRIIP) .....	1673
11.2. Delegierte Verordnung (EU) 2017/653 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 1286/2014 durch technische Regulierungsstandards in Bezug auf die Darstellung, den Inhalt, die Überprüfung und die Überarbeitung dieser Basisinformationsblätter sowie die Bedingungen für die Erfüllung der Verpflichtung zu ihrer Bereitstellung .....	1693
11.3. ESMA Q&A .....	1767

## 12. SFDR

- 12.1. Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor..... 1825
- 12.2. • Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf technische Regulierungsstandards zur Festlegung der Einzelheiten des Inhalts und der Darstellung von Informationen in Zusammenhang mit dem Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, des Inhalts, der Methoden und der Darstellung von Informationen in Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsindikatoren und nachhaltigen Nachhaltigkeitsauswirkungen sowie des Inhalts und der Darstellung von Informationen in Zusammenhang mit der Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale und nachhaltiger Investitionsziele in vorvertraglichen Dokumenten, auf Internetseiten und in regelmäßigen Berichten ..... 1849
- Delegierte Verordnung (EU) 2023/363 zur Änderung und Berichtigung der in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 festgelegten technischen Regulierungsstandards im Hinblick auf Inhalt und Darstellung der in vorvertraglichen Dokumenten und regelmäßigen Berichten offenzulegenden Informationen über Finanzprodukte zur Anlage in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten ..... 1909
- 12.3. Q&A (Kom und ESAs)
  - Consolidated questions and answers (Q&A) on the SFDR and the SFDR Delegated Regulation ..... 1933
  - Clarifications on the ESAs' draft RTS under SFDR (JC 2022 23, 2 June 2022) ..... 1980
  - Supervisory Briefing: Sustainability Risks and Disclosures in the Area of Investment Management ..... 1990

## 13. DORA

- 13.1. Verordnung (EU) 2022/2254 über die digitale operationale Resilienz im Finanzsektor ..... 2001

## 14. ELTIF

- 14.1. Verordnung (EU) 2015/760 über europäische langfristige Investmentfonds..... 2002

## 15. EuSEF

- 15.1. Verordnung (EU) 346/2013 über Europäische Fonds für soziales Unternehmertum ..... 2003
- 15.2. Durchführungsverordnung (EU) 594/2014 zur Festlegung technischer Durchführungsstandards für das Format der Notifizierung nach Artikel 17 Absatz 1 der Verordnung (EU) Nr. 346/2013 des Europäischen Parlaments und des Rates über Europäische Fonds für soziales Unternehmertum..... 2003

16. EuVECA	
16.1. Verordnung (EU) 345/2013 über Europäische Risikokapitalfonds .....	2004
16.2. Durchführungsverordnung (EU) 593/2014 zur Festlegung technischer Durchführungsstandards für das Format der Notifizierung nach Artikel 16 Absatz 1 der Verordnung (EU) Nr. 345/2013 des Europäischen Parlaments und des Rates über Europäische Risikokapitalfonds .....	2004
17. Geldmarktfonds	
17.1. Verordnung (EU) 2017/1131 über Geldmarktfonds .....	2005
17.2. Delegierte Verordnung (EU) 2018/990 zur Änderung und Ergänzung der Verordnung (EU) 2017/1131 in Bezug auf einfache, transparente und standardisierte (STS-)Verbriefungen und forderungsgedekte Geldmarktpapiere (ABCP), Anforderungen an im Rahmen von umgekehrten Pensionsgeschäften entgegengenommene Vermögens- werte und Methoden zur Bewertung der Kreditqualität .....	2005