

# INHALT

Vorwort .....	V
Danksagung .....	VI
Autoren .....	VII
Inhalt .....	VIII
Abkürzungen .....	XI
Anwendungsanleitung .....	XII

## Teil A

<b>1 Investmentfondsregulierung – ein Zusammenspiel vieler Regularien .....</b>	<b>A 1-1</b>
1.1 Grundlagen .....	A 1-2
1.2 Das OGAW-Rahmenwerk .....	A 1-4
1.2.1 Zentrale Fundamente und UCITS III.....	A 1-4
1.2.2 Entwicklungsschritt UCITS IV.....	A 1-5
<i>Beseitigung administrativer Hindernisse im grenzüber-</i> <i>schreitenden Vertrieb .....</i>	<i>A 1-6</i>
<i>Grenzüberschreitende Fondsfusionen.....</i>	<i>A 1-6</i>
<i>Master-Feeder-Strukturen .....</i>	<i>A 1-7</i>
<i>Kundeninformationsdokument („KID“).....</i>	<i>A 1-7</i>
<i>Management Company Passport.....</i>	<i>A 1-8</i>
<i>Verpflichtende aufsichtsbehördliche Zusammenarbeit .....</i>	<i>A 1-9</i>
1.2.3 Die jüngste Anpassung: UCITS V .....	A 1-9
1.2.4 Weitere mögliche Anpassungen: UCITS VI.....	A 1-13
1.2.5 Ausblick.....	A 1-15
1.3 Das AIFM-Rahmenwerk .....	A 1-16
1.3.1 Grundsätzliches .....	A 1-16
1.3.2 Anwendungsbereich .....	A 1-17
1.3.3 Zulassungsverfahren .....	A 1-19
1.3.4 Organisatorische Aspekte .....	A 1-20
1.3.5 Transparenzvorschriften und Retailklausel .....	A 1-21
1.3.6 Umsetzung des AIFM-Rahmenwerks in Österreich .....	A 1-21

1.4	Weitere Regularien im Kontext der Investmentfondsregulierung.....	A 1-25
1.4.1	Allgemeines .....	A 1-25
1.4.2	Rahmenwerk für Venture Capital Fonds (EuVECA).....	A 1-27
1.4.3	Rahmenwerk für Social Entrepreneurship Fonds (EuSEF) .A	1-27
1.4.4	Packaged Retail Investment and Insurance-based Products (PRIIPs) .....	A 1-27
1.4.5	MiFID II und MiFIR .....	A 1-29
1.4.6	European Market Infrastructure Regulation (EMIR).....	A 1-29
1.5	Ausblick .....	A 1-30
2	<b>Übersichtsdarstellungen</b> .....	A 2-1

## Teil B

1	<b>InvFG 2011 mit Erläuternden Bemerkungen</b> .....	B 1-1
2	<b>AIFMG mit Erläuternden Bemerkungen</b> .....	B 2-1

## Teil C

1	<b>Richtlinie 2011/61/EU des Europäischen Parlaments und des Rates</b> vom 8. Juni 2011 über die Verwalter alternativer Investmentfonds und zur Änderung der Richtlinien 2003/41/EG und 2009/65/EG u. der Verordnungen (EG) Nr. 1060/2009 und (EU) Nr. 1095/2010.....	C 1-1
2	<b>Delegierte Verordnung (EU) Nr. 2013/231 der Kommission</b> vom 19.12.2012 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 .....	C 2-1
3	<b>Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates</b> vom 23. Juli 2014 zur Änderung der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) im Hinblick auf die Aufgaben der Verwahrstelle, die Vergütungspolitik und Sanktionen .....	C 3-1
4	<b>Delegierte Verordnung (EU) Nr. 2016/438 der Kommission</b> vom 17. 12. 2015 zur Ergänzung der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates in Bezug auf die Pflichten der Verwahrstellen .....	C 4-1

<b>5</b>	<b>ESMA Questions and Answers (Q&amp;A) on UCITS</b> (Stand 29.3.2019).....	C	5-1
<b>6</b>	<b>ESMA Final Report on Key Concepts AIFMD</b> (Stand 24.5.2013).....	C	6-1
<b>7</b>	<b>ESMA Questions and Answers (Q&amp;A) on AIFMD</b> (Stand 29.3.2019).....	C	7-1
<b>8</b>	<b>ESMA Questions and Answers (Q&amp;A) on the Benchmarks Regulation (BMR)</b> (Stand 23.5.2019).....	C	8-1

## Teil D

<b>1</b>	<b>Muster § 21-Dokument</b> .....	D	1-1
<b>2</b>	<b>Muster KID</b> .....	D	2-1
	Stichworte.....		STW-1