

Kapitalanlagegesetzbuch: KAGB

Fischer / von Livonius / Weiser

2025

ISBN 978-3-406-65743-6

C.H.BECK

schnell und portofrei erhältlich bei
beck-shop.de

Die Online-Fachbuchhandlung beck-shop.de steht für Kompetenz aus Tradition. Sie gründet auf über 250 Jahre juristische Fachbuch-Erfahrung durch die Verlage C.H.BECK und Franz Vahlen.

beck-shop.de hält Fachinformationen in allen gängigen Medienformaten bereit: über 12 Millionen Bücher, eBooks, Loseblattwerke, Zeitschriften, DVDs, Online-Datenbanken und Seminare. Besonders geschätzt wird beck-shop.de für sein umfassendes Spezialsortiment im Bereich Recht, Steuern und Wirtschaft mit rund 700.000 lieferbaren Fachbuchtiteln.

Sachverzeichnis

Die fetten Ziffern bezeichnen die Paragraphen des Kapitalanlagegesetzbuchs, die mageren Ziffern die Randnummern der Kommentierung.

2. FiMaNoG 68 23; 73 33; 74 10; 76 21;
346 1; 359 1

Abberufung

– geschlossene InvKG 153 7

Abfindung

– Vergütung 37 29

Abfindungsanspruch

– offene InvKG 133 1

Abhandenkommen 77 2

Ablauforganisation

– Darlehen 29 147

Absatzfinanzierungen 285 15

Abschlagszahlungen 227 9

Abschlussprüfer

– BaFin-Anzeige 38 21, 24

– BaFin-Eingriffsrechte 38 23

– Beauftragung bei der InvAG mvK 121 12

– Bestellung 38 21

– Bestellung Registergericht 38 26

– Jahresabschluss 38 10

– Prüfung wirtschaftliche Verhältnisse 38 29

– Prüfungsbericht 38 10

– Prüfungsgegenstand Anzeigewesen 38 31

– Prüfungsgegenstand Aufbewahrungs- u. Aufzeichnungspflicht 38 39

– Prüfungsgegenstand Auslagerung 38 30, 33

– Prüfungsgegenstand Best Execution 38 39

– Prüfungsgegenstand EMIR 38 34

– Prüfungsgegenstand getrennte Vermögensverwahrung 38 39

– Prüfungsgegenstand GwG 38 36

– Prüfungsgegenstand Interessenkonflikte 38 33

– Prüfungsgegenstand Kapitalanforderungen 38 33

– Prüfungsgegenstand Mitarbeitergeschäfte 38 39

– Prüfungsgegenstand Nebendienstleistungen 38 39

– Prüfungsgegenstand Organisationspflichten 38 33

– Prüfungsgegenstand Risiko- u. Liquiditätsmanagement 38 33

– Prüfungsgegenstand Vergütung 38 33

– Prüfungsgegenstand Verhaltensregeln 38 33

– Prüfungsgegenstand WpHG 38 39

– Prüfungsgegenstand Zuwendungen 38 39

– Prüfungszweck 38 23

– schwerwiegende Prüfungsfeststellungen 38 44

– Wechsel Prüfungspartner 38 25

Abschlussprüfung 67 15

– Spezial-AIF 48 3

Abschlussvermittler 297 26

Abschlussvermittlung 297 4 ff.

Absicherung Fremdwährungsrisiken

– Commitment-Methode 29 121

Absicherungszwecke 261 19

Absichtsanzeige

– Änderung Anlagebedingungen 34 28

– Änderung Anlagestrategie 34 26

– Änderung Auslagerungsvereinbarungen 34 24

– Änderung bedeutend beteiligter Inhaber 34 14

– Änderung der Vertriebsstrategie 61 2, 6

– Änderung enge Verbindung 34 18

– Änderung Geschäftsplan 34 20

– Änderung Gesellschaftsvertrag 34 32

– Änderung Informationsdokument 34 37

– Änderung Leverage 34 26

– Änderung Organisationsstruktur 34 20

– Änderung Risikoprofil 34 26

– Änderung Satzung 34 32

– Änderung Sitz Masterfonds 34 26

– Änderung Vergütungssysteme 34 22

– Änderung Verkaufsprospekt 34 37

– Änderung Verwahrstelle 34 35

– Auflösung KVG 34 48

– erlaubnisrelevante Änderungen 34 7

– Geschäftsleiterbestellung 34 11

– Kapitalmaßnahmen 34 10

– Vereinigung mit anderer KVG 34 51

Abstimmung mit den Füßen 115 2

Abwicklung 15 5; 39 23; 100a 18; 178 1; 257 2; 258 2, 10, 13; 353 11

– angemessene Bedingungen 258 2, 5 ff.

- Bestellung eines Abwicklers **39** 26
- offener Immobilienfonds **100a** 11
- Vergütung des Abwicklers **39** 28
- von Laufzeitfonds **162** 37ff.
- Abwicklungsbeendigung**
- geschlossene InvKG **161** 6
- Abwicklungsbericht**
- geschlossene InvKG **161** 6
- Abwicklungserlös** **178** 16
- Abzugsposten** **261** 23
- Actio pro socio** **78** 9, 17
- Active Share** **162** 56
- Administration** **112** 3
- Administrative Tätigkeiten**
- Auslagerung **36** 7
- Aggregiertes eingebrachtes Kapital**
- 285** 9f., 26, 29ff., 42
- AIF**
- Angaben im Verkaufsprospekt **165** 65
- AIF-Geschäftserlaubnis**
- Änderung Risikomanagement **29** 141
- wesentliche Änderungen **34** 6
- AIF-InvAG** **110** 6
- AIF-KVG** **112** 2
- AIFM-Bescheinigung** **296** 2
- AIFMD** **117** 16
- AIFM-Drittstaatenregime** **65** 1
- AIFM-UmsG** **285** 1
- AIF-Verwaltungsgesellschaft**
- ausländische **65** 2; **66** 4
- Referenzmitgliedstaat BRD **65** 2
- Übergangsvorschrift **351** 1
- AIMA** **225** 12
- Aktienklasse Vor** **108** 3
- Aktienregister** **109** 14; **117** 5
- Aktienverzeichnis** **109** 14; **117** 5
- Aktionsplan der Kommission zur Schaffung einer Kapitalmarktunion**
- 338c** 3
- Aktualisierungspflicht** **268** 11f.
- Verkaufsprospekt **164** 6ff.
- Algorithmischer Handel** **28** 24
- Allgemeiner Anlagegrundsatz** **338c** 29
- Allgemeinverfügung** **5** 9, 25, 43
- All-in-Fee** **166** 49
- Altersversorgungsleistungen** **37** 25, 27
- Sperrfrist **37** 28
- Altersvorsorgeprodukte** **338c** 3
- Altersvorsorge-Sondervermögen** **347** 2
- Übergangsvorschrift **347** 1
- Altersvorsorge-Sparplan** **347** 9
- Altersvorsorgevertrag** **20** 16, 28; **25** 16; **304** 5
- Alturkunden** **358** 3
- Amtspflichtverletzung** **7a** 10
- An Dritte veräußern** **100a** 18
- Anbieten** **293** 2
- Änderung der Satzung** **110** 6
- Änderungsanzeige** **65** 14ff.
- Anfangskapital** **1** 67; **21** 3; **22** 3; **23** 3; **25** 3
- Anfangskapitalanforderungen** **361** 1
- Anfangsverdacht** **5** 28; **6** 6
- Angaben**
- von wesentlicher Bedeutung **268** 11f.
- Angemessene Kontrollverfahren** **28** 18
- Anhang** **120** 41
- Anhangangaben** **120** 44
- Anhörung** **5** 13, 24
- Ankauf**
- von Darlehensforderungen **285** 19
- Ankaufsbewertung** **231** 2, 17, 19
- Anlageaktien** **108** 14
- Anlageaktionär** **108** 14
- Anlageausschuss** **26** 15, 30
- Anlagebedingungen** **5** 26; **22** 14f.; **100b** 3; **111** 1; **113** 2; **117** 4; **162** 1; **173** 1; **227** 12; **297** 11; **343** 9
- Anpassung **355** 3, 5
- Antrag Genehmigung **355** 9
- BaFin-Anzeige Änderungen **34** 28
- Bekanntmachung **355** 4f., 9
- Definition **34** 28
- eines Dach-Hedgefonds **229** 2
- Einreichung **355** 4
- Genehmigung **355** 4f.
- Genehmigungsfrist **163** 8
- Genehmigungspflicht **163** 1ff.
- Mindestinhalt **162** 9ff.
- Veröffentlichung **299** 6
- Anlageberatung** **5** 17; **20** 10, 12, 23; **297** 4, 6
- Abgrenzung Auslagerung **36** 26, 35
- fehlerhafte **307** 22
- qualifizierte **36** 26
- Anlagegrenze**
- eines Altersvorsorge-Sondervermögens **347** 5
- ex-post Anlagegrenzprüfung **36** 77
- Kontrolle **76** 18
- Anlagegrenzkontrolle** **76** 1
- Anlagegrenzprüfung** **81** 11
- Anlagegrenzverletzung** **78** 18, 24
- Anlagegrundsätze**
- Änderung **163** 12
- Anlageoptionen** **338c** 24
- Angepolitik** **166** 21ff.
- Änderung **307** 28
- Anlageprodukte**
- offene InvKG **132** 1
- Anlagestrategie** **22** 12; **110** 4; **142** 1; **225** 6
- Änderung **307** 28
- Anleger-Informationsdokument **307** 17f.
- BaFin-Anzeige Änderung **34** 26

- Definition **307 18**
- Risikomanagement **29 31, 36**
- der Zielfonds **229 6**
- Anlagevermittlung 20 25; 297 4**
- fehlerhafte **307 22**
- Anlageverwaltungsfunktionen**
- Auslagerung **36 6**
- Anlageziele 166 21ff.; 269 18**
- Anleger-Informationsdokument **307 17, 20**
- Risikomanagement **29 36**
- Anlaufphase 221 30**
- eines Dach-Hedgefonds **225 23**
- Anlaufzeit 231 3; 235 1; 240 5; 253 4; 258 13**
- bei Immobilien-Sondervermögen **233 5; 244 1**
- Anleger 1 135 ff.**
- Privatanleger **1 135**
- professioneller Anleger **1 136 ff.**
- semiprofessioneller Anleger **1 140 ff.**
- Anlegerbeschwerden 28 27**
- Anlegergleichbehandlung 26 6**
- Anlegerinformation**
- Werbung **33 5**
- Anleger-Informationsdokument 307 1**
- Änderung Anlagepolitik **307 28**
- Änderung Anlagestrategie **307 28**
- Anlagebeschränkungen **307 24**
- Anlagestrategie **307 17**
- Anlageziele **307 17**
- Art der Vermögenswerte **307 21**
- Ausgabe u. Verkauf von Anteilen **307 51**
- Auslagerung **307 35**
- Ausnahmen **307 3**
- BaFin-Anzeige **307 10**
- Bewertung **307 37**
- Eigenmittel **307 33**
- faire Behandlung **307 49**
- Gesamtrendite-Swaps **307 59**
- Haftungsfreistellung Verwahrstelle **307 62**
- Leverage **307 27**
- Liquiditätsmanagement **307 38**
- Master-AIF **307 25**
- Mindestangaben **307 13**
- Nettoinventarwert **307 52**
- Offenlegung von Informationen **307 57**
- Primebroker **307 56**
- Prospekthaftung **307 65**
- Rechtsstellung des Anlegers **307 29**
- Risikohinweise **307 22**
- Rücknahmerechte **307 40**
- Swing Pricing **307 61**
- Techniken u. verbundene Risiken **307 21**
- Unterverwahrung **307 35**
- Vergütung, Gebühren u. Kosten **307 43**
- Wertentwicklung **307 53**
- Wertpapierfinanzierungsgeschäfte **307 59**
- wesentliche Änderungen **307 3, 11**
- wesentliche Dienstleister **307 30**
- Widerrufsrecht **307 64**
- Zeitpunkt der Information **307 7**
- zur Verfügung stellen **307 8**
- Anlegerinteressen 26 17f.; 70 2**
- Anleger-Investitionsdokument**
- Dach-Investmentvermögen **307 26**
- Risikohinweise **307 27**
- Anlegerrechte 267 3f., 15, 18f.**
- Anlegerschutz 7 6f.; 62 3; 109 9; 162 61; 163 6; 165 2; 168 5; 169 31; 170 2; 261 3; 268 4; 283 1**
- Anlegerschutzstärkungsgesetz 363 1**
- AnlV 225 8; 227 11; 283 4**
- Anordnung der sofortigen Vollziehbarkeit 7 9**
- Anpassung**
- von Anlagebedingungen **345 2**
- Anschaffungskosten 285 10, 41**
- Anschaffungsnebenkosten 247 9; 248 8; 269 22; 271 4**
- Ansparphase 338c 18**
- Anspruch der Aktionäre auf Rücknahme 115 3**
- AntAnlVerV 78 19**
- Anteil**
- Entstehung **71 4**
- Anteilklassen 26 25; 162 42f.; 266 19**
- Anteilsausgabe 71 2**
- Anteilscheingeschäft 71 2; 80 16**
- Anteilserwerb**
- Schriftformerfordernis **297 25**
- Anteilsrückgaben 227 2; 352a 2**
- Anteilsrücknahme 71 2**
- bei Dach-Hedgefonds **229 10**
- offene InvKG **133 3**
- Anteilsscheinadministration 80 7**
- Anteilsscheine 116 1**
- Anteilsübertragung 100a 18**
- Anteilswert 299 16**
- Anteilszahl 299 16**
- Anteilwertfehler 78 18**
- Antrag auf Vertragsabschluss 297 28**
- Anzeige bei BaFin 100b 4**
- Anzeigepflicht 100a 9**
- offene InvKG **130 2**
- Anzeigeverfahren 66 4**
- Anzeigeverfahren ausl. AIF, inländische (semi-)professionelle Anleger**
- Anzeigepflicht **322 7f.**
- BaFin-Vollständigkeitsprüfung **322 9**
- Mitteilung Vertriebsbeginn **322 10f.**

- wesentliche Änderungen 322 12
- Zulässigkeit Vertrieb 322 4ff.
- Anzeigeverfahren Publikums-AIF**
- Änderung eingereichter Unterlagen 316 27ff.
- Vertriebsanzeige Publikums-AIF
 - Änderungen bei geschlossenen Publikums-AIF 316 37
 - Anlagebedingungen, Satzung 316 9
 - Feederfonds 316 15
 - Geschäftsplan 316 6ff.
 - Mitteilung Vertriebsbeginn 316 20ff.
 - Verkaufsprospekte 316 11f.
 - Verwahrstelle 316 10
 - Vollständigkeitsprüfung 316 16ff.
 - wesentliche Anlegerinformationen 316 13f.

Anzeigeverfahren Spezial AIF, inländische Anleger

- Vertriebsanzeige Spezial-AIF
 - alle weiteren Informationen 321 14
 - Anlagebedingungen, Satzung 321 10
 - Anzeigeschreiben 321 8
 - BaFin-Vollständigkeitsprüfung 321 20ff.
 - Beschreibung angezeigter AIF 321 12
 - Feeder-AIF 321 19
 - Geschäftsplan 321 9
 - Master-AIF 321 13
 - Mitteilung Vertriebsbeginn 321 24f.
 - Verhinderung Vertrieb an Privatanleger 321 15ff.
 - Verwahrstelle 321 11
 - wesentliche Änderungen 321 26ff.

Anzeigeverordnung 21 2; 25 4

Arbeitnehmerbeteiligung 2 14

Arbeitnehmervertreter 1 68; 18 16

Arbeitsschritte

- der Rechnungslegung 120 9

Assets under Management

- BaFin-Meldepflichten 35 46

Atmendes Gesellschaftskapital 116 1

Aufbauorganisation

- Darlehen 29 147

Aufgebotsverfahren 358 4

Aufgreifermessen 5 36

Auflegen 343 3f., 7; 355 3

- eines Investmentvermögens 347 3; 351 3

Auflistung

- Auslagerungs- u. Unterauslagerungsunternehmen 22 11

Auflösung

- eines Teilgesellschaftsvermögens 122 15
- offene InvKG 138 1

Auflösung KVG

- BaFin-Anzeige 34 48

Auflösungsbericht 122 10, 17

- geschlossene InvKG 154 9

Auflösungsklage

- geschlossene InvKG 161 2
- offene InvKG 138 1

Aufnahme von Fremdkapital 338c 34

Aufnahmemitgliedstaat 1 70ff.; 65 6;

66 1; 338c 10

- AIF-KVG 1 72f.
- OGW-KVG 1 70f.

Aufrechnung

- Commitment-Methode 29 125

Aufsichts- u. Kontrollfunktionen

- der Verwahrstelle 80 17

Aufsichtsbehörde 5 1

Aufsichtsgremium 17 12; 18 6

Aufsichtsgremiumsmitglied 18 7

- Persönlichkeit 18 14

- Sachkunde 18 14

- Unabhängigkeit 18 9

Aufsichtsmaßnahmen 5 24; 42 1, 6

Aufsichtsrat 17 12; 18 5

- geschlossene InvKG 153 5

Aufsichtstätigkeit

- vergleichende Analyse der ESMA 64 1

Aufwand 167 10

Aufwands- u. Ertragsrechnung 299 12

- Jahresbericht 308 6

Aufwandspauschale 162 67

Aufwandspositionen 162 53

Aufwendungen 299 13

Aufwendungsersatzanspruch

- der Kapitalverwaltungsgesellschaft 79 2; 89a 5

- der Verwahrstelle 79 8; 89a 17

Aufwendungserstattung 162 45ff.

Aufzeichnungs- u. Aufbewahrungspflicht

- Prüfungsgegenstand Abschlussprüfer 38 39

Ausfallrisiko 262 3, 9f.

Ausführung von Zahlungen

- durch die Verwahrstelle 74 5

Ausgabe 110 3

Ausgabe neuer Aktien 115 2

Ausgabeaufschlag 71 10; 162 62ff.; 261 23; 266 22ff.

Ausgabepreis 71 10; 266 15, 22f., 46; 299 22

- Veröffentlichungsmedium 170 4

- Veröffentlichungsturnus 170 3

Ausgleichsbeträge 78 23

Aushändigung 297 23

Auskunftsersuchen

- an die Verwahrstelle 86 5

Auskunftspflicht 16 6

Auskunftsrecht

- Auslagerung **36 73**
- der BaFin **14 1; 226 3**

Auskunftsverweigerung 5 31

- **Auslagerung 17 16; 26 16; 80 18; 112 4**
- Abgrenzung Anlageberatung **36 26, 35**
- Abgrenzung externe Verwaltungsgesellschaft **36 32**
- administrative Tätigkeiten **36 7**
- Änderung Auslagerungsvereinbarungen **34 24**
- Anlageverwaltungsfunktionen **36 6**
- Anleger-Informationsdokument **307 35**
- Anlegerregister **36 10**
- Anteilscheinabgabe **36 10**
- Anteilscheingeschäft **83 5**
- Anteilscheinrücknahme **36 10**
- Auslagerungsanzeige **36 52**
- Auslagerungscontrolling **36 72**
- Auslagerungskonzept **36 66**
- Auslagerungsunternehmen **36 80**
- Auslagerungsvertrag **36 72**
- BaFin-Anzeige **34 24**
- Briefkastenfirma **36 46, 94**
- Cloud-Anbieter **36 20**
- Compliance **36 38**
- der Verwahrstelle **73 31**
- der Verwahrung **73 1**
- Dokumentation **36 90**
- Drittstaat **36 86**
- Due Diligence **36 78, 91**
- Eigenmittel **25 10**
- Facility Management **36 13**
- Fremdbezug von IT-Dienstleistungen **36 16**
- Funktionstrennung **36 51**
- Gewinnausschüttung **36 10**
- Grenzen **36 36**
- Haftung **36 93**
- Immobilienfonds **36 12**
- Interessenkonflikte **36 50**
- Interessenkonfliktmanagement **36 51**
- interne Revision **36 44**
- IT-Dienstleistungen **36 16**
- Jahresabschluss **36 71**
- Konzernunternehmen **36 50**
- Master-KVG **36 101**
- objektive Rechtfertigungsgründe **36 68**
- offene InvKG **129 3**
- Portfolioverwaltung **36 83, 99**
- Prüfungsgegenstand Abschlussprüfer **38 30, 33**
- Risikoanalyse **36 63**
- Risikomanagement **36 83, 99**
- Unterauslagerung **36 103**
- Vergütungssystem **36 85; 37 9**

- Vertrieb **36 9**
- von Verwahraufgaben **82 2**
- Wesentlichkeit **36 29**
- Wirksamkeit der Beaufsichtigung **36 88**
- zentrale Leitungsfunktion **36 36**

Auslagerungsanzeige

- Änderungsanzeige **36 57**
- Inhalt **36 54**
- objektive Rechtfertigungsgründe **36 68**
- Unterauslagerung **36 58, 103**
- Zeitpunkt **36 52**

Auslagerungscontrolling

- ex-post Anlagegrenzprüfung **36 77**
- fortwährende Überprüfung **36 76**
- Überwachung Auslagerungsunternehmen **36 72**

Auslagerungskonzept 36 66

- objektive Rechtfertigungsgründe **36 68**

Auslagerungsstruktur

- Jahresabschluss **36 71**

Auslagerungsunternehmen 28a 8

- geschlossene InvKG **154 3**
- Ressourcen **36 80**

Auslagerungsvertrag 36 72

- Auskunftsrecht **36 73**
- Kündigungsrecht **36 75**
- Mitteilungspflicht **36 73**
- Vergütungssysteme **37 9**
- Weisungsrecht **36 74**
- Zugangsrecht **36 89**

Ausländische AIF 67 1**Ausländische AIF-Verwaltungsgesellschaften 65 2**

- Erlaubnis der BaFin **65 2**
- Verwaltung von EU-AIF **65 3**

Ausländische Verwaltungsgesellschaft

- Jahresbericht **35 176**

Auslaufphase 352a 2**Auslegungsentscheidung 5 15****Auslieferung**

- von effektiven Stücken **358 2**
- von Gewinnanteilscheinen **358 6**

Ausschluss des Bezugsrechts 115 2**Außenhaftung**

- geschlossene InvKG **152 8**

Außerbörsliche Finanztermingeschäfte

- Leverage **29 105, 117**

Außerordentliche Kündigung

- offene InvKG **138 3**

Aussetzung

- Anteilausgabe **255 1, 5**
- Anteilrücknahme **116 6f.; 252 7; 253 1, 4; 257 3ff.; 259 1**
 - Abwicklung **258 2ff.; 259 3**
 - angemessene Bedingungen **257 14**
- Anteilsrücknahme **227 9**

Austausch

- von Steuerdaten **80 40**

Auswahl

- der Verwahrstelle **87 1**

Auswahlgrundsätze 162 11ff.

- bei Dach-Hedgefonds **228 5**

Auswahlpflicht 112 5

Auswahlprozess 225 11; 226 2; 228 5

- bei Dach-Hedgefonds **229 4**

Auswahlverfahren

- Unterverwahrer **73 12**

Auswahlverschulden

- Unterverwahrer **73 8**

Auszahlungsphase 338c 26

Auszahlungsverfahren

- ex-post Risikoanpassung **37 62, 66**
- Vergütungssysteme **37 61**
- Zurückbehaltungshöhe **37 64**
- Zurückbehaltungszeitraum **37 62**

Backtesting

- Risikomanagementsysteme **29 36**

BaFin 5 1ff., 9, 25, 38, 55; 111 1

- Anleger-Informationsdokument **307 4**
- Anstalt des öffentlichen Rechts **5 5**
- Auskünfte **5 27, 41**
- externe Ratings **29 61**
- Geschäftsbereiche **5 6**
- Informationen **5 27**
- Reservekompetenz **5 34**
- Überwachung Funktionstrennung **29 20**

BaFin-Anzeige

- Abschlussprüfer **38 21**
- Absenkung Eigenmittel **34 45**
- Absichtsanzeige **34 7**
- Änderung Anlagebedingungen **34 28**
- Änderung Anlagestrategie **34 26**
- Änderung Anleger-Informationsdokument **307 12**
- Änderung Auslagerungsvereinbarungen **34 24**
- Änderung der KVG-Inhaber **34 14**
- Änderung enge Verbindung **34 18**
- Änderung Firma **34 42**
- Änderung Geschäftsplan **34 20**
- Änderung Gesellschaftsvertrag **34 32**
- Änderung Informationsdokument **34 37**
- Änderung Kapitalanforderungen **34 10**
- Änderung Leverage **34 26**
- Änderung Leverage von beträchtlichem Umfang **29 143**
- Änderung Organisationsstruktur **34 20**
- Änderung Rechtsform **34 42**
- Änderung Risikomanagement **29 137, 141, 143**
- Änderung Risikoprofil **34 26**

- Änderung Satzung **34 32**
 - Änderung Sitz Masterfonds **34 26**
 - Änderung Vergütungssysteme **34 22**
 - Änderung Verkaufsprospekt **34 37**
 - Änderung Verwahrstelle **34 35**
 - Änderung zulässiges Leverage **29 142**
 - Anleger-Informationsdokument **307 10**
 - aufgestellter Jahresabschluss **38 9**
 - Auflösung KVG **34 48**
 - Auslagerung **36 59**
 - Ausscheiden Geschäftsleiter **34 40**
 - Bestellung Geschäftsleiter **34 39**
 - Einstellung Geschäftsbetrieb **34 47**
 - erlaubnisrelevante Änderungen **34 6**
 - festgestellter Jahresabschluss **38 15**
 - Geschäftsleiterbestellung **34 11**
 - grenzüberschreitende Dienstleistung **34 46**
 - Inhaberstruktur KVG **34 49**
 - jährliche Sammelanzeige **34 52**
 - Konzernabschluss **38 20**
 - Konzernlagebericht **38 20**
 - Konzernprüfungsbericht **38 20**
 - Prüfungsbericht Abschlussprüfer **38 31**
 - Prüfungsbericht EdW **38 11**
 - Prüfungsbericht Jahresabschluss **38 12**
 - Satzung Änderung **34 43**
 - schwerwiegende Prüfungsfeststellungen **38 44**
 - Überschreitung zul. Leverage **29 142**
 - Unterauslagerung **36 59**
 - Unternehmensbeteiligung **34 41**
 - Vereinigung mit anderer KVG **34 51**
 - Verlegung Niederlassung **34 46**
 - Verlegung Sitz **34 46**
 - Zweigstelle in Drittstaat **34 46**
- ## BaFin-Eingriffsrechte
- Abschlussprüferbestellung **38 23**
- ## BaFin-Meldefristen
- Reporting-Periode Änderung **35 26**
- ## BaFin-Meldepflichten 35 2
- Anlagestrategien **35 71**
 - Assets under Management **35 46**
 - auf Verlangen der BaFin **35 176**
 - Auflösung AIF **35 29**
 - Auflösung AIF durch Dritte **35 30**
 - ausländische Verwaltungsgesellschaft **35 176**
 - Compartments **35 54**
 - EU-AIF-Verwaltungsgesellschaft **35 176**
 - Finanzierungsquellen **35 66**
 - Form **35 12**
 - Fund of Funds **35 53**
 - geographischer Schwerpunkt **35 79**
 - halbjährliche Informationsübermittlung **35 17**

- Häufigkeit **35 15**
- Identität der AIF **35 49**
- Identität der AIF-KVG **35 33**
- illiquide Vermögensgegenstände **35 94**
- Jahresbericht **35 176**
- jährliche Informationsübermittlung **35 20**
- Kategorien von Vermögenswerten **35 125**
- Kontrahentenrisiko **35 100**
- KVG-Wechsel **35 28**
- Liquiditätsmanagement **35 110**
- Marktrisikoprofil **35 97**
- Master-Feeder-AIF **35 59**
- Meldefrist **35 25**
- Meldestichtag **35 24**
- operationelle Risiken **35 119**
- Portfoliokonzentrationen **35 85**
- Primebroker **35 59**
- Reporting-Periode **35 24**
- Risikoprofil **35 97**
- Segmente/Subfonds **35 52**
- sonstige Risiken **35 119**
- Teilgesellschaftsvermögen **35 54**
- Umbrella-AIF **35 54**
- Verschmelzung von AIF **35 28**
- vierteljährliche Informationsübermittlung **35 18 f.**
- wichtigste Instrumente **35 76**
- Bagatellgrenzen**
- Darlehen **29 152**
- BAI 225 12**
- BAIT 29 181; 36 15**
- Bankeinlagen s. Bankguthaben**
- Bankguthaben 75 6; 120 24; 162 17; 225 14; 253 11**
- Barkredit**
- besichert **29 91**
- Leverage **29 88, 115**
- Reinvestition **29 89**
- unbesichert **29 90**
- Barmethode 244 3**
- Barmittel, Barmitteläquivalente**
- Leverage **29 87, 114**
- Barmittelströme 80 20**
- Basisinformationsblatt 5 40; 164 1; 268 1; 297 3a, 11; 301 1**
- Einreichungspflicht **164 9**
- Übergangsregelung **166 4**
- Basis-PEPP 338c 14**
- Bauerwartungsland 231 11**
- Beamter 8 3**
- Bebaute Grundstücke 231 8**
- Bedeutende Beteiligung 1 76f.; 108 14**
- Erwerb
- Aussetzung **24 6**
- Begründungspflicht 60 9f.**
- Beherrschungsverhältnis 112 6**
- Beirat 17 12; 18 4f.**
- Beitrittsphase**
- offene InvKG **127 15**
- Bekanntgaben 299 24**
- Bekanntmachung**
- Änderung der Anlagebedingungen **163 16 f.**
- geschlossene InvKG **154 8**
- Belastung 260 15; 263 2, 12 f.; 264 8; 266 27, 38, 40; 267 17**
- von Immobilien **260 13**
- von Vermögensgegenständen **285 13; 353a 6**
- Zustimmung der Verwahrstelle **260 19**
- Belastungsbeschränkungen 264 8**
- Belastungsgrenze**
- bei Immobilien-Sondervermögen **254 10; 260 20**
- Belastungsverbot**
- Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften **260 21**
- Bemessungsgrundlage 261 18; 262 7; 266 22, 27, 31 f.**
- Benchmarkregulierung 5 47**
- Benutzerberechtigungsmanagement**
- KAIT **29 195**
- Beratungsunternehmen 28a 8**
- Berechnungsfehler**
- wesentliche **78 25**
- Berechtigungskonzept**
- KAIT **29 196**
- Bereitstellungsmethode 244 5**
- Bericht**
- des Rechnungsprüfers **299 19**
- Berichterstattung**
- der InAG mvK **121 1**
- Berufsheimlichkeitsverstoß 5 30**
- Berufshaftpflichtversicherung 23 3; 25 17, 26, 32; 80 33**
- Mindestversicherungssumme **25 28**
- Berufshaftungsrisiko 25 18**
- Bescheidungsfrist 113 6**
- Beschlussgegenstand**
- offene InvKG **132 6**
- Beschränkter Anwendungsbereich 100a 17**
- GrEStG **100a 2**
- Beschwerdestelle 302 8**
- Beschwerdeverfahren**
- Form **342 2**
- Best Execution 26 20, 34; 168 60 f.; 286 3**
- Prüfungsgegenstand Abschlussprüfer **38 39**
- Best Execution Policy 168 72 f.**
- Bestandsgrenze 237 5, 8; 240 14**

- Bestandsverzeichnis** 72 10
Bestätigungsvermerk 67 12
Bestellung 17 13
Besteuerungsgrundlagen 293 7
Bestmögliche Ausführung
 – Prüfungsgegenstand Abschlussprüfer 38 39
Beteiligung von Privatanlegern 142 3
Beteiligungsanzeige 108 14
Beteiligungsstruktur
 – geschlossene InvKG 152 2
Beteiligungsunternehmen 285 33
Betretungs- u. Besichtigungsbefugnis 16 7
Betriebliche Altersversorgung 2 10
Betriebs- u. Geschäftsgeheimnis
 – berechtigtes Interesse 8 6
Betriebsvermögen
 – geschlossene InvKG 156 1ff.
 – offene InvKG 131 2
Beurteilungsspielraum 5 28; 7a 6
Beweislastumkehr 297 27
Bewerter 169 38ff.; 250 4; 286 6
 – externer 261 26f.; 29; 266 39
 – Immobilien-Sondervermögen 250 1
Bewerterausschuss 249 12
Bewertung 261 26f., 29f.; 262 18; 271 1ff., 6 ff.; 272 1ff.; 286 1
 – Anleger-Informationsdokument 307 37
 – außerplanmäßige 248 6
 – Bankguthaben 168 50ff.
 – bei offenen Publikumsinvestmentvermögen 168 1
 – bei Vermögensgegenständen ohne handelbaren Kurs 168 34ff.
 – Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften 250 3
 – Dokumentation 168 41ff.
 – durch Dritte 168 41ff.
 – Einschüsse auf Derivate 168 47
 – Häufigkeit 25 8; 251 2
 – Immobilien 168 53ff.; 250 2
 – Immobilien-Sondervermögen 248 1
 – Investmentanteile 168 50ff.
 – Ordnungsmäßigkeit 169 18
 – rollierende 251 3
 – Schuldscheindarlehen 168 46
 – schwebende Verpflichtungsgeschäfte 168 48f.
 – Transparenz 169 19
 – Überprüfung 168 41ff.
 – Unabhängigkeit 169 20
 – Unternehmensbeteiligung 168 56ff.
 – Verbindlichkeiten 168 50ff.
 – Verfahren 169 1
 – von geschlossenen AIF 286 7
 – Wertpapierdarlehen 168 48f.
 – Zuständigkeit 168 10ff.
Bewertungseinheiten 168 21
Bewertungsfaktoren 248 7
Bewertungsmodelle 168 34
Bewertungsrichtlinie 249 2; 261 26; 271 6; 272 5; 286 5
 – Immobilien-Sondervermögen 249 1
Bewertungsverfahren 286 3
Bewirtschaftungsgegenstände 231 21f.; 237 6
Bezeichnungsschutz 3 1ff., 5ff.; 338c 19
 – Investmentvermögen 4 2ff.
Bezugsrecht 109 12
Bezugsrechtsausschluss 115 3
Bilanz 38 5; 108 8; 120 15
Bilanzzeit 120 6, 51
Bilanzgewinn 18 8
Bildung von TGV 117 2
BilRUG 356 1
Biometrische Risiken 338c 25
„Bis zu“-Klauseln
 – in Anlagebedingungen 162 61
Bis-zu-Globalurkunde 109 13; 117 5
Blindpool 228 3
Blindpool-Konstruktionen 266 9, 52, 54; 269 15
Börsengehandelte Investmentvermögen 121 10
Börsennotierung
 – Proportionalitätsgrundsatz 37 36
Briefkastenfirma
 – Auslagerung 36 46, 94
 – BaFin-Anzeige 36 59
Brutto-Hebel
 – Back-to-back-Geschäfte 29 98
Brutto-Methode
 – außerbörsliche Finanztermingeschäfte 29 105
 – Barkredite 29 88
 – Barkredite Reinvestition 29 89
 – Barmittel, Barmittelläquivalente 29 87
 – Credit Default Swap 29 107
 – Credit Linked Notes 29 110
 – Derivate 29 98
 – finanzielle Differenzgeschäfte 29 101
 – Finanzterminkontrakte 29 102
 – Forwards 29 105
 – Option 29 106
 – Pensionsgeschäfte 29 94
 – Schwellenoption 29 111
 – teileingezahlte Wertpapiere 29 110
 – Total Return Swap 29 104, 108
 – umgekehrte Pensionsgeschäfte 29 95
 – Währungsswap 29 108
 – Wandelanleihen 29 110

- Wandelanleihen **29 93**
- Wertpapierdarlehensaufnahme **29 97**
- Wertpapierdarlehensvergabe **29 96**
- Zinsswap **29 100**
- Zins-Währungsswap **29 108**
- Bruttowertentwicklung 120 49**
- Buchhaltung 28 22**
- Bundesanzeiger 12 1; 123 9; 299 23; 353 15**
- Bürgerenergieprojekte 1 36**
- Bußgeld 297 32**
- BVI 162 9**
- BVI-Wohlverhaltensregeln 80 23**
- BZSt 28 26**

- Carried Interest 1 77f.; 266 22, 44; 299 18**
- Cashflow-Monitoring**
- durch die Verwahrstelle **81 14**
- Cayman Islands 225 4**
- CCP-RR-UG 227 10**
- Chinese Walls 26 32; 27 29**
- Churning 26 44**
- Closed-End-Prinzip 116 3**
- Closet Indexing 26 43**
- Closet Tracker 162 55**
- Collateral Manager 76 11; 80 14; 81 4; 82 4**
- Commitment-Methode 283 14; 338c 34**
- Absicherung Fremdwährungsrisiken **29 121**
- Aufrechnung **29 125**
- Ausnahme von Umrechnung Derivate **29 119**
- außerbörsliche Finanztermingeschäfte **29 117**
- Barkredite **29 115**
- Barkredite Reinvestition **29 115**
- Barmittel, Barmitteläquivalente **29 114**
- Credit Default Swap **29 117**
- Credit Linked Notes **29 117**
- Duration-Netting-Regelung **29 126**
- finanzielle Differenzgeschäfte **29 117**
- Finanzterminkontrakte **29 117**
- gehebelte Index-Risikopositionen **29 117**
- Leverage **29 112**
- Leverage von beträchtlichem Umfang **29 113**
- Netting- u. Hedgingvereinbarungen **29 122**
- Option **29 117**
- Pensionsgeschäfte **29 116**
- Schwellenoption **29 117**
- Swaps **29 117**
- teileingezahlte Wertpapiere **29 117**
- Total Return Swap **29 117**

- umgekehrte Pensionsgeschäfte **29 116**
- Varianz-Swap **29 118**
- Volatilitäts-Swap **29 118**
- Wandelanleihen **29 117**
- Wandelanleihen **29 116**
- Wertpapierdarlehensaufnahme **29 116**
- Wertpapierdarlehensvergabe **29 116**
- Zinsderivat **29 126**
- Zinsswap **29 117**
- Commodities 225 5; 283 7**
- Compliance**
- Auslagerung **36 38**
- Compliance-Beauftragter**
- der KVG **28 20**
- Compliance-Funktion 27 28; 28 20**
- Comply or Explain 64 5**
- Conflict of Interest Policy 27 18**
- Core Principles for Effective Banking Supervision 222 7**
- Corporate Governance 108 8**
- Abfindung **37 29**
- Offenlegung **38 16**
- Proportionalitätsgrundsatz **37 36**
- Corporate Governance Kodex 108 9**
- Creation/Redemption-Prozess 71 9**
- Credit Default Swap**
- Leverage **29 107**
- Credit Linked Notes**
- Leverage **29 110**
- CSSF 111 2**
- Culpa in contrahendo 68 4**
- Currency Token 221 13**
- Cut-off-Zeiten**
- bei der Anteilsrücknahme **162 25**

- Dachfonds 353 8**
- Anleger-Informationsdokument **307 26**
- Dach-Hedgefonds 225 2; 297 21**
- Dach-Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken 225 1**
- Darlegungs- u. Beweislast 77 13**
- Darlehen 29 5**
- Ablauforganisation **29 147, 151**
- Aufbauorganisation **29 147**
- Bagatellgrenzen **29 152**
- Eskalationsverfahren **29 150**
- Früherkennung von Risiken **29 152**
- Funktionstrennung **29 149**
- Initiierung durch Dritte **29 152**
- KAMaRisk **29 144**
- Kompetenzordnung **29 150**
- nichtrisikorelevante Darlehensgeschäfte **29 152**
- Proportionalitätsgrundsatz **29 148**
- Risikomanagement **29 144**
- Votierung **29 152**

- Darlehensforderung** 222 5; 343 8
 - Erwerbbarkeit 285 12
 - unverbriefte 29 144, s.a. *Darlehen*
- Darlehensvergabe**
 - durch AIF 285 2
 - Immobiliengesellschaften 254 13
 - sonstiges Investmentvermögen 221 11
 - Übergangsvorschrift 353b 1
 - unverbriefte 29 4
- Daten**
 - personenbezogene 7a 8
- Datenbanken** 225 11
- Daueremissionen** 355 10
- Dauerhafter Datenträger** 1 79; 167 1; 255 17; 257 7; 258 4; 297 13f., 20, 23; 298 2; 299 7, 23, 25
- Dauernder Ertrag** 231 5f., 13
- Depotbank** 115 12; 345 15
- Depotgeschäft** 20 13, 24; 68 9; 80 26, 28
- Derivate** 162 14; 225 17; 261 19; 338c 32
 - Absicherung Fremdwährungsrisiken 29 121
 - Aufrechnung 29 125
 - außerbörsliche Finanztermingeschäfte 29 105
 - Credit Default Swap 29 107
 - Credit Linked Notes 29 110
 - finanzielle Differenzgeschäfte 29 101
 - Finanzterminkontrakte 29 102
 - Forwards 29 105
 - gehebelte Index-Risikopositionen 29 109, 117
 - Leverage 29 98
 - Option 29 106
 - Schwellenoption 29 111
 - Swaps 29 108
 - teileingezahlte Wertpapiere 29 110
 - Total Return Swap 29 104, 108
 - Varianz-Swap 29 118
 - Volatilitäts-Swap 29 118
 - Währungsswap 29 108
 - Wandelanleihen 29 110
 - Zinsswap 29 100
 - Zins-Währungsswap 29 108
 - zu Absicherungszwecken 253 18
- Deutsche Bundesbank** 13 1
- Devisenterminkontrakte** 225 17
- Dienstleistung** 20 5; 361 1
- Dienstleistung, grenzüberschreitend**
 - BaFin-Anzeige 34 46
- Dienstleistungsfreiheit** 338c 10
- Dienstvertrag**
 - offene InvKG 129 4
- Direktbeauftragungsmodell**
 - Primebroker 31 6
 - schriftliche Beauftragung 31 8
- DiRUG** 364 1
- Diversifizierung** 225 21
- Divisionslösung** 85 8
- Doppelbesteuerungsabkommen** 285 21
- Doppelter Anfall**
 - der GrESt 100a 1
- Dreiervereinbarung** 85 9
- Drei-Jahres-Zeitraum** 100a 16, 20
- Drei-Punkte-Erklärung** 73 24, 29; 82 10
- Drittbanken** 89a 13, 18
- Drittstaaten** 1 75; 296 1
 - Auslagerung 36 86
 - Kooperationsvereinbarungen 36 87
- Drittstaaten-AIFM** 65 1
- Drittstaatenregime** 65 1
- Drittstaaten-Vereinbarung** 296 4
- Drittverwahrung** 73 2
- Drittwiderrspruchsklage**
 - der Verwahrstelle 78 11
- Drucktechnische Hervorhebung** 228 8, 11f., 14f., 17
- Due Diligence** 225 12, 23
- Due Diligence Questionnaires** 225 12
- Duration-Netting-Regelungen**
 - Commitment-Methode 29 126
- Durchschau** 353 8
- Durchsuchungsbefugnis** 16 10
- EbAV** 338c 10, 38
- Edelmetalle** 221 8
- EdW**
 - Jahresbeitrag 32 11
 - Phönix-Entschädigungsfall 32 17
 - Sonderbeitrag 32 14
- Effektive Stücke** 71 5; 358 1
- Ehrlichkeit**
 - der KVG 26 33
- Eidgenössische Finanzmarktaufsicht** 296 6
- Eigenes Vermögen** 20 33
- Eigenkapital** 17 12; 141 2
- Eigenmittel** 1 80; 20 16, 19, 28; 21 3, 16; 22 3; 23 3; 25 6, 16, 22, 25, 32; 39 13; 41 4
 - Anlage 25 31
 - Anleger-Informationsdokument 307 33
 - BaFin-Anzeige Absenkung 34 45
 - Berechnung 25 10
 - Garantie 25 9
 - offene InvKG 130 1
 - unzureichende 41 4
 - wesentliche Änderungen 34 10
- Eigenmittelausstattung** 25 5
- Eigenständiges Zweckvermögen** 117 7
- Eigentumsfreiheit** 115 6
- Eigentumsnachweis** 80 13

- Eigentumsprüfung** 80 7
Eigentumsprüfungs- u. Aufzeichnungspflicht
 – der Verwahrstelle 72 8
Eigentumsrechte
 – Verifizierung durch den Treuhänder 81 13
 – Verifizierung durch die Verwahrstelle 81 11
Eigentumsverhältnisse 100b 2
Eigenverantwortliche Leitung 112 5
Eigenvermögen
 – der KVG 28 15; 71 1f., 7
Eilrechtsschutz
 – weitgehender Prüfungsmaßstab 7 3
Eingeschränktes Verwahrgeschäft 80 26, 28
Eingriffsverwaltung 113 8
Einlagengeschäft 68 9
Einlagensicherungseinrichtung 68 18
Einlagepflicht
 – geschlossene InvKG 152 9
Einreichungspflicht 164 9ff.
Einstellung Geschäftsbetrieb
 – BaFin-Anzeige 34 47
Einwilligung
 – der Verwahrstelle 84 4
Einzelbewertung 168 21
Einzelverbriefung 358 2
EIOPA 338c 11
Elektronische Datenverarbeitung
 – der KVG 28 16
ELTIF Vor 260a–260d 20
ELTIF-Verordnung
 – Ordnungswidrigkeiten 340 96
EMIR
 – Prüfungsgegenstand Abschlussprüfer 38 34
Empfangszuständigkeit
 – offene InvKG 133 2
Enge Verbindung 1 81; 21 13; 22 6; 23 10
 – Änderung 34 18
 – jährliche Sammelanzeige 34 52
 – Konzernspiegel 34 19
Enkelunternehmen 285 39
Entschädigungseinrichtung 20 8, 12f.; 21 19; 22 21; 32 1; 39 7
 – Abrechnungsjahr 32 11
 – Anwendungsbereich 32 1
 – Ausschluss Entschädigungsanspruch 32 10
 – EAEG-Institut 32 4
 – Entschädigungsanspruch 32 8
 – Entschädigungsfall 32 6
 – Finanzportfolioverwaltung 32 1
 – Jahresbeitrag 32 11
 – Kundeninformation 32 20
 – Prüfungsbericht 38 11
 – verfassungsrechtliche Bedenken 32 15
Entschädigungsplan 78 19, 22, 26
Entscheidungsfrist 21 18
Entscheidungsspielraum 20 10
Entsprechende Anwendung 100a 14
Entsprechenserklärungen 108 8
Entwicklungsförderungsfonds 1 82ff.; 28a 1
 – IFC-Prinzipien 1 87
 – Wirkungsmanagement 1 87
Entwicklungsland 222 4
Entzug 60 7
Erbbaurechte
 – Belastung 231 23; 232 2
 – Erwerb 231 12, 20
 – Gesamterbbaurechte 232 2
 – Untererbbaurechte 232 2
Erbringen 17 8; 23 15
Erbringung 17 8; 23 16
Erforderliche Eigenmittel 116 5
Erforderlichkeit
 – von Aufwendungen 89a 8
Erfüllung 305 23
Erfüllungsgeschäft 84 6
Erlaubnis 20 1; 39 3; 100b 5; 343 2ff.; 353 2, 9, 12; 355 2
 – Ablehnung 60 8f.
 – AIF-KVG 345 4
 – Änderungen 60 5
 – Aufhebung 39 8; 60 7
 – Beschränkung 20 2
 – Entscheidung
 – Aussetzung 24 6
 – Entzug 60 6f.
 – Erlöschen 39 4; 60 7
 – Erteilung 60 4
 – Versagungsgrund 23 1, 17
 – Verzicht 39 6
Erlaubnisanspruch 21 1; 22 1; 345 9
 – Vollständigkeit 21 18; 22 18
Erlaubniserteilung 17 6
 – OGAW-KVG 21 1
Erlaubnisfähigkeit 17 7, 9; 20 1
Erlaubnisfiktion 355 2
Erlaubnispflicht 17 6, 9; 20 1
 – Verstoß 339 3ff., s.a. *Strafvorschriften*
Erlaubnisverfahren 60 3; 61 17
Ermessen 5 35
Ermessensspielraum 26 22
Ermittlung
 – durch nationale Behörden 10 2
Ermittlung des Aktienwerts 116 3
Ermittlung des Anteilwerts
 – Kontrolle der Verwahrstelle 76 4
Ersatzsprüche 112 7

- Erträge** 299 13
Ertragsausgleichsverfahren 162 34
Ertragsausschüttung
 – Kontrolle durch die Verwahrstelle 83 7
Ertragsprofil 166 33ff.
Ertragsverwendung 162 31ff.
 – Kontrolle der Verwahrstelle 76 8
Erwerbsgrenze 231 11, 25f.; 232 8; 235 8
Erwerbsinteressent 297 9
Erwerbsvorgabenverletzung 78 24
Erwerbsvorgang
 – § 1 GrEStG 100a 6
ESG-Kriterien 5 55; 338c 30
Eskalationsprozess
 – Liquiditätsmanagement 30 19
Eskalationsverfahren
 – Darlehen 29 150
 – der Verwahrstelle 80 21
ESMA 12 1; 60 2; 63 1; 64 1
 – Schlichtungsentscheidung 63 7
ETF 71 9
 – Angaben im Verkaufsprospekt 165 63f.
EU-AIF 65 3; 67 1; 353 27
EU-AIF-Verwaltungsgesellschaft
 – Jahresbericht 35 176
EU-Leerverkaufs-VO 283 17
EU-Master-OGAW 293 10
EU-Pass 344 2
EU-Prospektverordnung 360 1
Europäische Kommission 12 1
Europäische Risikokapitalfonds 2 37ff.
Europäischer Ausschuss für Systemrisiken 12 1
Europäischer langfristiger Investmentfonds Vor 260a–260d 20
Europäischer Pass 49 1
Europarente 338c 2
EuSEF-Verordnung
 – Ordnungswidrigkeiten 340 95
EuVECA-Verordnung
 – Ordnungswidrigkeiten 340 94
EW 344 3
Ex-ante-Prüfung 76 10, 17
Excessive Trading 76 42, 44
Ex-post-Prüfung 72 9
 – der Verwahrstelle 83 14
Externe AIF-KVG 144 1
Externe KVG 112 2
Externe Verwaltung 112 2, 4
Externe Verwaltungsgesellschaft
 – Abgrenzung Auslagerung 36 32
 – Einlagerung von Aufgaben 36 34
 – Haftung 36 93
Externer Bewerter
 – Ankaufsbewerter 231 2, 18f.
 – Ankaufsbewertung 231 2
- Fachliche Eignung** 113 4; 119 3
Facility Management
 – Auslagerung 36 13
Failed Trade Reports 83 6
Fair Value 168 38
Faire Behandlung
 – Anleger-Informationsdokument 307 49
Faire Behandlung der Anleger 26 24
FATCA-Abkommen 358 1
FATCA-Meldung 358 7, 9
FATF 225 4; 338c 33; 358 1
FATF Standards 225 4
Feeder-AIF 22 13; 261 14
Feederfonds 22 13; 71 8; 297 19
 – Abschlussprüfung 173 19ff.
 – Anlagebedingungen 173 13
 – Anlagebeschränkungen 174 2ff., 8
 – Anlagegrenzen 174 2ff.
 – Entstehung durch Umwandlung 180 1, 10, 13
 – Halbjahresbericht 173 14ff.
 – Jahresbericht 173 14ff.
 – Marktrisikopotenzial 174 9ff.
 – Umwandlung 178 8ff.
 – Verkaufsprospekt 173 2ff.
 – Werbung 302 9
Feeder-Master-Strukturen 1 88ff.
 – Feeder- u. Master-AIF 1 91
 – Feeder- u. Masterfonds 1 89
 – geschlossene Feeder- u. Masterfonds 1 90
Feindliche Übernahme 109 2, 7
Festsetzungsfrist 100a 24
Feststellung
 – Jahresabschluss 18 8
Fiktive Erwerbsstatbestände 100a 8
Finanzielle Differenzgeschäfte
 – Leverage 29 101, 117
Finanzierungskosten
 – geplante 269 22
Finanzierungsliquidität 307 23
Finanzinstrumente
 – Aktien
 – börsengehandelt 35 125
 – nicht börsengehandelt 35 125
 – Derivate
 – Aktienderivate 35 125
 – festverzinsliche Derivate 35 125
 – Kreditausfallderivate/CDS 35 125
 – Kreditausfallderivate/exotische CDS 35 125
 – Kreditausfallderivate/Index CDS 35 125
 – Rohstoffderivate/Erdgas 35 125
 – Rohstoffderivate/Erdöl 35 125
 – Rohstoffderivate/Gold 35 125

- Rohstoffderivate/Strom 35 125
- Zinsderivate 35 125
- Fremdwährungen 35 125
- Investmentfonds 35 125
- Kommunalanleihen 35 125
- Kredit
 - hebelanziert 35 125
- Rohstoffe 35 125
- Staatsanleihen 35 125
- strukturierte Produkte
 - ABCP 35 125
 - ABS 35 125
 - CDO/CLO 35 125
 - MBS/RMBS/CMBS 35 125
- Unternehmensanleihen 35 125
- Wandelanleihen 35 125
- Zahlungsmittel 35 125
- Finanzinstrumentsbegriff 72 2**
- Finanzkonten-Informationsaustauschgesetz 357 1**
- FinanzmarktanpassungsG 263 6**
- Finanzmarktstabilität 7a 7; 285 25**
- Finanzportfolioverwaltung 5 17; 20 7, 22; 39 7; 297 7, 24; 361 2**
- Finanzterminkontrakte**
 - Leverage 29 102, 117
- Finanztransaktion 6 4**
- Fire Sale 162 29**
- Firma**
 - BaFin-Anzeige Änderung 34 42
- Firmierungsvorschriften**
 - offene InvKG 134 1
- Fishing Expeditions 86 6**
- Fixes Kapital**
 - des Treuhänders 80 33
- Flugrolle**
 - als Eigentumsnachweis 81 12
- Flyer 293 2**
- Fondsbuchhaltung 28 22**
- Fondsdokumentation**
 - geschlossene InvKG 161 1
- Fondsgebundene Lebensversicherung 297 8, 10, 24**
- Fondskategorie 4 5**
- Fondskategorien-Richtlinie 266 9f.**
- Fondsmanager 225 21**
- Fondsnamensrichtlinie 166 20**
- Fondsplattformen 298 6; 299 23**
- Fonds-Sparplan 304 3**
 - Informationsdokument 307 3
- Fondsstandorte**
 - geschlossene InvKG 149 2
- Fondsvehikel**
 - geschlossene InvKG 149 2
- Fondsvermittler 297 5; 302 3**
- Fondsvertragswerk 26 22**

- Forward Pricing 168 17**
- Forwards**
 - Leverage 29 105
- FoStoG 65 1; Vor 260a–260d 1, 14, 17ff.; 260a 1; 260c 1; 260d 1; 261 2, 10, 14; 266 3, 6; 267 4, 12, 21, 23; 362 1**
- Freie Handelbarkeit von Anteilen 269 8**
- Freie Übertragbarkeit 233 7**
- Freiheit des Kapitalverkehrs 233 7**
- Freiwillige Kündigungen 100a 12**
- Fremdbezug von Leistungen 82 3**
- Fremdfinanzierungsquote 247 4**
 - Immobilien-Sondervermögen 254 5
- Fremdverwaltete InvAG 112 1**
- Fremdverwaltung 112 1**
- Fristeninkongruenz 255 2**
- Fristentransformation 338c 35**
- Fronting Bank 285 19**
- Funds of Hedge Funds 225 2**
- Fungibilität 108 3; 269 9, 14**
- Funktionsfähigkeit**
 - des Marktes 26 19
- Funktionstrennung 85 8**
 - Anforderungen 29 13
 - Auslagerung 36 51
 - Darlehen 29 149
 - Interessenkonflikte 36 51
 - Risikocontrollingfunktion 29 12
 - Überwachung BaFin 29 20
 - Unverhältnismäßigkeit 29 15
- Garantiefonds 20 18**
- Gebäudenutzfläche 247 4**
- Gebühren 26 40; 166 44ff.**
 - Anleger-Informationsdokument 307 43
- Gebührenstruktur**
 - von Zielfonds 228 12
- Gebundene Mittel 253 2, 7**
- Geeignetheit**
 - des Unterverwahrers 82 6
- Gefahr der Vermögensgegenstände 42 4**
- Gefahrenlage 42 3f.**
- Gegenleistung 260 6**
- Gegenpartierisiko**
 - Risikolimit 29 45
 - Risikomanagement 29 23
- Geheimhaltungspflichten**
 - in Verwahrstellenverträgen 80 11
- Gelddarlehen 29 178; 261 17; 283 7; 285 15, s. a. Darlehen**
 - Vergabe durch AIF 285 9
- Geldmarktfonds 5 49; 225 16**
- Geldmarktinstrumente 162 17; 225 15; 253 12**
- Geldwäsche 80 19; 225 4**
 - Gefährdungsanalyse 38 37

- Geldwäschebeauftragter 38 36
- Prüfungsgegenstand Abschlussprüfer 38 36
- Geldwäscheprävention** 28 26
- Geldwerter Vorteil** 266 45
- Geltendmachung**
 - von Ansprüchen der Anleger 89 1
- Gemeinschaftliche Kapitalanlage** 110 4
- Gemischte Investmentaktiengesellschaft**
 - Übergangsvorschrift 348 1
- Gemischtes Investmentvermögen** 218 1
 - Anlagegrenzen 219 14
 - Übergangsvorschrift 218 5
 - Vermögensgegenstände 219 1
- Gemischtes Sondervermögen** 218 4
 - Übergangsvorschrift 348 1
- Genehmigtes Kapital** 115 3
- Genehmigung** 111 1
 - der BaFin 100b 4
 - der Verwahrstelle 69 2; 84 4
 - des Treuhänders durch die BaFin 80 38
 - des Verwahrstellenvertrages durch die BaFin 68 6
 - von Anlagebedingungen 353 25f.
- Genehmigungserfordernis** 267 6, 15, 19
- Genehmigungserteilung**
 - acht Wochen 100b 6f.
- Genehmigungsfiktion** 111 1; 355 5
- Genehmigungspflicht**
 - bei der Auswahl der Verwahrstelle 87 2
 - beim Wechsel der Verwahrstelle 87 2
- Genehmigungsverfahren** 266 8; 267 1, 9, 11
- Genossenschaften** 1 32
- Genussrechte** 285 16
- Gerichtliche Notbestellung**
 - geschlossene InvKG 153 8
- Gerichtsstand**
 - des Anlegers 62 9
 - des Referenzmitgliedstaates 62 2
- Gesamtgeschäftsführungsbefugnis**
 - geschlossene InvKG 153 2
- Gesamthandseigentum** 231 4
- Gesamtkosten**
 - bei Dach-Hedgefonds 228 12
 - voraussichtliche 269 22
- Gesamtkostenquote** 299 20
 - geschlossene InvKG 158 1
- Gesamtrisikoprofil** 225 13
- Geschäfte**
 - zustimmungspflichtige 75 1; 84 2
- Geschäfts- u. Betriebsgeheimnis** 8 5
- Geschäftsbereich** 17 4
- Geschäftsbesorgungsvertrag** 17 13; 20 11; 68 7
- Geschäftsbetrieb** 17 5
- Geschäftsführender Kommanditist** 17 11, 14; 266 35
- Geschäftsführerabberufung**
 - geschlossene InvKG 153 8
 - offene InvKG 128 8
- Geschäftsleiter** 1 92f.; 20 2; 23 4; 40 1
 - Abberufung 40 1
 - BaFin-Anzeige Ausscheiden 34 40
 - BaFin-Anzeigepflichten 34 54
 - Bestellung BaFin-Anzeige 34 11, 39
 - der Verwahrstelle 68 12; 80 41
 - fachliche Eignung 20 2; 21 5; 22 4; 23 6
 - Nebentätigkeit 34 55
 - Tätigkeitsverbot 40 6
 - Unternehmensbeteiligung 34 57
 - Zuverlässigkeit 21 5; 22 4; 23 5
- Geschäftsleitung** 169 33
 - Gesamtverantwortung Risikomanagement 29 1
 - Geschäftsstrategie 29 7
 - Risikostrategie 29 7
 - Überprüfung Risikomanagementgrundsätze 29 135
 - von Zielfonds 228 10
- Geschäftsmodell**
 - nachhaltiges 222 11
- Geschäftsordnung**
 - des Sachverständigenausschusses 249 6
- Geschäftsplan** 21 4, 14; 22 7, 14; 23 14; 25 15; 65 5
 - BaFin-Anzeige Änderung 34 20
- Geschäftsstrategie**
 - Risikostrategie 29 7
- Geschäftsverbot** 119 10
- Geschlossene Investmentvermögen** 18 1; 139 1
 - inländische Investmentvermögen 149 1ff.
- Geschlossene InvKG** 139 3; 157 1
- Geschlossene Publikums-AIF**
 - Übergangsvorschrift 353a 1
- Geschlossene Publikums-InvKG**
 - Publikums-InvKG 151 1f.
- Gesellschafterdarlehen** 261 17f.; 283 7; 285 10
- Gesellschafterversammlung**
 - offene InvKG 132 6
- Gesellschaftskapital** 108 6
- Gesellschaftspass** 343 4
- Gesellschaftsrechtliche Hülle Vor** 108 1
- Gesellschaftsvertrag** 21 17; 22 14; 297 11
 - BaFin-Anzeige Änderung 34 32, 43
- Gesetz zur Einführung von elektronischen Wertpapieren** 358 1
- Gesetzliche Prozessstandschaft**
 - der Kapitalverwaltungsgesellschaft 89 12
 - der Verwahrstelle 89 5

Gesetzlicher Vertreter

- einer ausländischen Verwaltungsgesellschaft 1 94f.

Getrennte Vermögensverwahrung

- Prüfungsgegenstand Abschlussprüfer 38 39

Gewerbezentralregisterauszug 21 6**Gewerbliche Entprägung**

- offene InvKG 128 4

Gewinn- u. Verlustrechnung 38 5; 120 36**Gewinnanteile**

- geschlossene InvKG 152 5

Gewinnanteilscheine 358 7**Gewinnrechnung 108 8****Gewissenhaftigkeit**

- der KVG 26 33

Girosammelverwahrung 71 5; 227 8**Gleichbehandlung**

- der Anleger 227 10

Gleichbehandlungsgrundsatz 116 6**Globalurkunde 71 5; 109 14; 117 5****Grenzüberschreitende Dienstleistung**

- BaFin-Anzeige 34 46

Grenzüberschreitende Streitschlichtungsaufgaben

- bei geschlossenen Publikums-AIF 354 1
- Übergangsvorschrift 354 1

Grenzüberschreitende Verwaltung 343 5**Grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr 49 1; 65 4; 66 10****Grenzverletzung**

- Kreditaufnahme 254 14

Grundbuchauszug

- als Eigentumsnachweis 81 12

Grunderwerbsteuerbarer Vorgang 100a 21**Grunderwerbsteuerbefreiung**

- Übergangsvorschrift 357 2

Grundsatz der Anlegergleichbehandlung 26 25**Grundsatz der Risikomischung 110 4****Grundsatz für das Liquiditätsmanagement 30 1, 7****Grundsätze für das Risikomanagement 29 22**

- Gesamtverantwortung Geschäftsführung 29 1
- Liquiditätsmanagement 30 5
- Liquiditätsrisiko 29 25
- regelmäßige Überprüfung 29 132
- Risikolimit 29 25
- Risikoprofil 29 25
- Stresstests 29 25
- Überprüfung ad hoc 29 136

Grundsätze ordnungsgemäßer Buchführung

- Jahresabschluss 38 5

Grundsätzen für verantwortungsbewusstes Investment 338c 30**Grundstücke im Zustand der Bebauung 231 10****GwG 80 19****Haftpflichtversicherung**

- des Treuhänders 80 33

Haftsumme

- offene InvKG 127 7

Haftung

- der KVG 75 9
- der Verwahrstelle 72 5; 75 9; 77 1; 80 9; 88 1

Haftungsausschluss

- der Verwahrstelle 77 9
- geschlossene InvKG 161 7

Haftungsbefreiung

- objektiver Grund 88 6
- Unterrichtung der Anleger 88 10
- Zustimmungserfordernis 88 6

Haftungsbeschränkung

- offene InvKG 134 3

Haftungsdelegation 80 9**Haftungsfreistellung 88 4****Haftungsmasse 116 5****Haftungsprivilegierung**

- geschlossene InvKG 152 10
- offene InvKG 127 14

Haftungsrechtliche Separierung 114 1; 117 9**Haftungsrechtliche Trennung 117 2****Haftungsregime**

- offene InvKG 134 1

Haftungsübernahme

- des Unterverwahrers 88 5
- Vertrag 88 13

Haftungsübertragung

- vollumfängliche 88 8

Haftungsverlagerung

- auf den Unterverwahrer 88 4

Halbjahresbericht 297 11

- bei der InvAG mvK 122 2
- eines Feederfonds 299 21
- Inhalt 299 9
- Veröffentlichung 299 7

Halbjahresberichterstattung

- bei der InvAG mvK 122 1

Halbjahresfinanzbericht 122 2**Handelbarkeit 168 28****Handelskurs 299 26****Häufigkeit der Bewertung 353 13, 19, 26, 28**

- Hauptversammlung** 115 3
- Hauptverwaltung** 17 4; 23 13
- Hebelfinanzierung** 283 13
- Hebelung** 338c 34
 - von Zielfonds 228 11
- Hebelwirkung** 254 2
- Hedgefonds** 225 2; 283 1; 297 21; 350 2
 - Übergangsvorschrift 350 6
- Hedgefondsstrategien** 283 2
- Hedging-Vereinbarung**
 - Commitment-Methode 29 122
 - Definition 29 124
- Herkunftslandaufsicht**
 - Prinzip der 11 1
- Herkunftsmitgliedstaat** 1 96ff.; 338c 9
 - AIF 1 98
 - AIF-Verwaltungsgesellschaft 1 100
 - OGAW 1 97
 - OGAW-Verwaltungsgesellschaft 1 99
- Herstellungsaufwendungen** 247 9
- HGB** 120 5
- High Watermark** 89a 6; 162 51
- Hilfstätigkeiten** 20 5
- Hinterleger** 73 2
- Hinweis**
 - auf Verkaufsunterlagen 297 16
 - zu Gebühren bei Dach-Hedgefonds 228 12
 - zu Zielfonds 228 8, 11
 - zum Totalverlustrisiko bei Dach-Hedgefonds 228 17
 - zur Rücknahme bei Dach-Hedgefonds 228 14
- Hochrisikostaaten** 225 4
- Höchstbetrag** 115 12
- Höchstdauer** 161 3
- Höchstkapital** 115 8
- Höchstliquidität** 253 2, 4; 255 6f.
- Holdingsgesellschaft** 2 4ff.
- Hurdle Rate**
 - Hurdle Rate 162 52
- Hyperlinks** 302 7

- IDW**
 - PS 450 121 16
- IDW S** 1 248 11
- IDW S** 12 248 11
- IFC** 28a 1
- Immobilien** 1 101ff.; 35 125; 230 1
- Immobilienfonds**
 - Auslagerung Portfolioverwaltung 36 12
- Immobilien-gesellschaft** 120 26
- Immobilien-Gesellschaften** 230 1; 234 1ff.; 235 1ff., 12; 236 1; 237 1; 253 17; 258 9, 12f.
- Abschlussprüfer 236 1, 4, 6
 - Ankaufsbewertung 235 6f.
 - dauernder Ertrag 234 9, 19
 - Gesellschafterdarlehen 240 1, 4f., 9ff.
 - Auftragsdarlehen 240 3f., 15f.
 - Immobilien-Gesellschaften 1 105ff.
 - mehrstöckige Beteiligungsstrukturen 234 1, 15, 19; 235 9; 236 8; 238 4; 241 5
 - Minderheitsbeteiligungen 234 2, 20; 237 4, 8ff.; 240 11; 258 9, 13
 - Neugründung 234 7; 236 7
 - Vorratsgesellschaft 234 10; 235 11
- Immobilien-Sondervermögen**
 - Abwicklungsphase 244 5
 - Anlage in Drittstaaten 233 1
 - Anlaufzeit 244 1
 - Aufnahme kurzfristiger Kredite 230 4
 - erwerbbarer Vermögensgegenstände 230 3
 - Erwerbsverbote 239 1
 - Immobilien-Sondervermögen 1 108; 230 1
 - Interessenkonflikte 239 1
 - Länderfonds 233 4
 - Leerverkäufe 230 4
 - Liquiditätsanlagen 230 3
 - Pensionsgeschäfte 230 4
 - regionale Streuung 233 4
 - Risikomischung 243 2
 - Treuhandverhältnis 245 1
 - Übergangsvorschriften 346 1
 - Veräußerungsverbote 239 1
 - Verfügungsbeschränkung 246 2
 - Währungsrisiko 233 11
 - Wertpapier-Darlehensgeschäfte 230 4
- Immobilienteilfreistellung** 346 8
- Impact Investing** 28a 3
- Impact-Management-System** 28a 4
- In internationalen Finanzkreisen übliche Sprache**
 - übliche Sprache 298 5
- Index Hugger** 162 55
- Indexfonds** 219 16
- Individualansprüche**
 - der Anleger 78 7f., 16f.
 - der Anleger gegen die Verwahrstelle 89 12
- Individuelle Vermögensverwaltung** 20 21
- Informationsanspruch**
 - bzgl. Anlagegrenzen 297 29
 - bzgl. Risikomanagementmethoden 297 29
- Informationsaustausch** 10 2
- Informationsbeschaffungspflicht** 72 11
 - der Verwahrstelle 72 8
- Informationsdokument** 268 3
 - AIF 307 1

- Änderung Risikomanagement **29** 137
- Anlagebeschränkungen **307** 24
- Anlagestrategie **307** 17
- Anlageziele **307** 17
- Art der Vermögenswerte **307** 21
- Ausgabe u. Verkauf von Anteilen **307** 51
- Auslagerung **307** 35
- Ausnahmen **307** 3
- BaFin **307** 4
- BaFin-Anzeige Änderung **34** 37
- Bewertung **307** 37
- Eigenmittel **307** 33
- faire Behandlung **307** 49
- Form **307** 8
- Haftungsfreistellung Verwahrstelle **307** 62
- Liquiditätsmanagement **307** 38
- Master-AIF **307** 25
- Nettoinventarwert **307** 52
- Offenlegung von Informationen **307** 57
- Primebroker **307** 56
- Prospekthaftung **307** 65
- Rechtsstellung des Anlegers **307** 29
- Risikohinweise **307** 22, 27
- Techniken u. verbundene Risiken **307** 21
- Unterverwahrung **307** 35
- Vergütung, Gebühren u. Kosten **307** 43
- Wertentwicklung **307** 53
- Wertpapierprospekt **307** 5
- wesentliche Änderungen **29** 139; **307** 3, 11
- wesentliche Dienstleister **307** 30
- Widerrufsrecht **307** 64
- Zeitpunkt der Information **307** 7
- zur Verfügung stellen **307** 8
- Informationsdokumente**
- Rücknahmerechte **307** 40
- Informationspflichten** **355** 4f., 9
- Haftung Verwahrstelle **308** 17
- Jahresfinanzbericht **308** 14
- Leverage **308** 21
- Liquiditätsmanagement **308** 20
- Risikomanagementsysteme **308** 20
- Risikoprofil **308** 20
- semiprofessionelle u. professionelle Anleger **308** 1
- der Verwahrstelle **86** 1
- wesentliche Änderung **308** 8
- Informationsrechte** **26** 15
- Informationsrisikomanagement**
- KAIT **29** 188
- Informationssicherheitsbeauftragter**
- Aufgaben **29** 193
- KAIT **29** 193
- Informationssicherheitsleitlinie**
- KAIT **29** 192
- Informationssicherheitsmanagement**
- KAIT **29** 191
- Informationsstelle** **298** 6
- Infrastrukturfonds** **Vor 260a–260d** 11f.
- Infrastrukturprojekte** **261** 2
- Infrastruktur-Projektgesellschaften**
- Infrastruktur-Projektgesellschaften **1** 109f.; **261** 2, 10
- Investmentsteuergesetz **Vor 260a–260d** 19
- Infrastruktur-Sondervermögen**
- Anlagebedingungen **260d** 8
- Anlagegegenstände **260a** 5
- Anlagegrenzen **260a** 7, 22
- Anlaufzeit **Vor 260a–260d** 16
- Anleihe **Vor 260a–260d** 10
- Anteilwertermittlung **260c** 10
- Aussetzung der Ausgabe **260c** 9
- Aussetzung der Rücknahme **260c** 11
- Belastung **260a** 10
- Bewertung **260a** 14
- Brownfield **Vor 260a–260d** 5, 8
- Darlehen **Vor 260a–260d** 10; **260a** 8ff.
- Derivate **260a** 23
- Erträge **260a** 20
- Fremdkapital **260a** 8f.
- Genussrecht **Vor 260a–260d** 10
- Greenfield **Vor 260a–260d** 5, 8, 14, 16
- Hinweis **260d** 5ff.
- Kredit **260a** 8f., 28
- Kündigung **260d** 7
- Laufzeit **260a** 4
- Laufzeitenfonds **260a** 4
- Leerverkauf **260a** 26
- Minderheitsbeteiligungen **260a** 7
- Mindesthaltefrist **260c** 6
- Miteigentumsfonds **260a** 18
- Miteigentums-Sondervermögen **260a** 18
- ÖPP **Vor 260a–260d** 14
- ÖPP-Projektgesellschaften **Vor 260a–260d** 14, 16
- Projektgesellschaft **Vor 260a–260d** 9f.
- Rechtsform **Vor 260a–260d** 17
- Rückgabe **260d** 7
- Rückgabebekräftigung **260c** 5
- Rückgabefrist **260c** 5f.
- Rücknahme **260c** 2, 8; **260d** 7
- Rücknahmetermine **260c** 3
- Spezial-AIF **260a** 27
- strukturierte Wertpapiere **Vor §§ 260a–260d** 13
- Swing Pricing **260c** 7
- Unternehmensbeteiligung **Vor §§ 260a–260d** 10
- Verkaufsprospekt **260d** 2
- Vermögensaufstellung **260a** 17
- Vermögensgegenstände **260a** 22
- Verwahrstelle **260a** 16

- Währungsrisiko **260a** 6
- Warehousing-Verbot **260a** 19
- Wertpapier-Darlehen **260a** 24
- Wertpapierleihe **260a** 24
- Wertpapier-Pensionsgeschäfte **260a** 25
- Zertifikate **Vor 260a–260d** 13
- Inhaber bedeutender Beteiligung** **14** 4;
19 1; 21 11; 22 5; 23 8
- Inhaberanteilscheine** **358** 2
- Inhaberkontrollverordnung** **19** 5; 21 11
- Initialkosten** **266** 22ff.
- Initiator** **109** 6
- Inkrafttreten**
 - Änderung der Anlagebedingungen **163** 16ff.
- Inländischer Spezial-AIF**
 - offene InvKG **126** 2
- Inlandsemittent** **122** 2
- Innenhaftung**
 - geschlossene InvKG **152** 9
- Innenrevisionsfunktion** **28** 21
- Insichgeschäfte**
 - geschlossene InvKG **153** 6
- Insolvenz** **15** 5; **43** 1
- Insolvenzantrag** **43** 1, 5
- Insolvenzfestigkeit**
 - im Falle der Unterverwahrung **359** 3
- Insolvenzgrund** **43** 1
- Insolvenzschutz**
 - Unterverwahrung **73** 23
- Institutsvergütungsverordnung**
 - Auslagerung **37** 10
- Interessenkonflikte** **27** 1; **70** 6; **85** 1;
169 32; **225** 9; **250** 3
 - Anleger-Informationsdokument **307** 36
 - Auslagerung **36** 50
 - Ermittlung durch die KVG **27** 8
 - Funktionstrennung **29** 17; **36** 51
 - geschlossene InvKG **153** 6
 - Grundsätze für das Risikomanagement **29** 25
 - IT-Governance **29** 187
 - Management **36** 51
 - Maßnahmen zur Vermeidung **26** 23
 - nicht-systematische **27** 32
 - Offenlegung **36** 51
 - Primebroker **31** 1
 - Prüfungsgegenstand Abschlussprüfer **38** 33
 - Risikocontrollingfunktion **29** 17
- Interessierter Erwerber** **19** 3
- Internationale Finanz-Corporation** **28a** 1
- Interne Bewertungsrichtlinie** **169** 4ff.,
23ff.
- Interne KVG** **112** 2
- Interne Revision**
 - Auslagerung **36** 44
 - Gesamtbericht **36** 45
 - Prüfungsplan **36** 45
 - Revisionsbeauftragter **36** 44
- Interne Verwaltung** **113** 1
- Internetseite** **297** 13, 20
 - fremdsprachig **303** 5
- InvAG mit fixem Kapital** **Vor 108** 5; **139** 3;
261 1; **264** 3; **266** 1, 5, 7, 12
- InvAG mit variablem Kapital**
 - Börsennotierung **120** 51
- InvÄndG** **Vor 108** 5; **Vor 220–224** 2;
225 1; **227** 1
- Investitionsdokument**
 - Dach-Investmentvermögen **307** 26
- Investment Token**
 - Investment Token **221** 13
- Investmentaktiengesellschaft** **17** 15
- Investmentanlageaktien** **121** 10
- Investmentanlagen**
 - Prüfung **121** 15
- Investmentanlagevermögen** **120** 27;
121 14; **122** 18
- Investmentanteile** **253** 13
- Investmentbetriebsvermögen** **112** 10;
120 17, 27; **121** 11, 14; **122** 18
- Investmentdreieck** **26** 11; **68** 2; **85** 2
- Investmentgesellschaft**
 - unerlaubte **16** 1
- Investmentgesellschaft**
 - extern verwaltet **1** 61
 - intern verwaltet **1** 60
 - mit Teilgesellschaftsvermögen **121** 17
- Investmentkommanditgesellschaft** **17** 15
 - geschlossene **261** 1; **264** 3; **266** 1, 17, 23;
267 19
- Investmentkonten** **227** 6
- Investmentrechtlicher Anlegerschutz** **116** 3
- Investment-Sparplan** **297** 10, 24; **304** 1;
305 4
- Investmentvermögen** **1** 3ff.
 - Anzahl von Anlegern **1** 17ff.
 - Bezeichnungsschutz **4** 2ff.
 - Einsammeln von Kapital **1** 11f.
 - EU-Investmentvermögen **1** 56
 - festgelegte Anlagestrategie **1** 20ff.
 - geschlossene Investmentvermögen **1** 47ff.
 - inländische Investmentvermögen **1** 55
 - kein operativ tätiges Unternehmen außerhalb des Finanzsektors **1** 24f.
 - offene Investmentvermögen **1** 39ff.
 - Organismus für gemeinsame Anleger **1** 5ff.

- Risikolimit **29 21**
- Risikoprofil **29 21**
- Investmentvertrag 26 11**
- Invitatio ad offerendum 293 2**
- InvModG Vor 108 2; 225 1; 283 1**
- InvStG Vor 260a–260d 19; 283 5**
- IOSCO 225 6**
- IT-Governance**
 - KAIT **29 186**
- IT-Risikoanalyse**
 - KAIT **29 190**
- IT-Strategie**
 - KAIT **29 185**
- IT-Systeme 28 16**

- Jahresabschluss 18 8; 108 8**
 - Abschlussprüfer **38 10**
 - Anhang **38 5**
 - Anzeige BaFin **38 15**
 - aufgestellter Jahresabschluss **38 4**
 - Aufstellung **120 52**
 - Auslagerung **36 71**
 - BaFin-Anzeige **38 9**
 - Bilanz **38 5**
 - Corporate Governance Grundsätze **38 16**
 - Einreichung bei der BaFin **123 2, 14**
 - Feststellung **38 13, 15; 362 1**
 - Gesamttrendite–Swaps **308 12**
 - geschlossene InvKG **158 2**
 - Grundsätze ordnungsgemäßer Buchführung **38 5**
 - GuV **38 5**
 - Konzernabschluss **38 17**
 - Konzernlagebericht **38 17**
 - KVG **38 2**
 - Lagebericht **38 2, 6**
 - Liquiditätsmanagement **308 20**
 - Offenlegung **38 16; 362 1**
 - Prüfbericht **308 11**
 - Prüfungsbericht **38 2, 12**
 - Spezial-AIF **46 2f.**
 - Übergangsvorschrift **356 1**
 - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte **308 12**
 - wirtschaftliche Verhältnisse **38 29**
- Jahresbericht 67 6ff.; 173 1; 266 12, 49; 297 11; 353 15**
 - Anleger-Informationsdokument **307 3, 16**
 - Aufwands- u. Ertragsrechnung **308 6**
 - ausländische AIF-Verwaltungsgesellschaft **308 2**
 - ausländische Verwaltungsgesellschaft **35 176**
 - BaFin-Meldepflichten Spezial-AIF **35 176**
 - Bestätigungsvermerk eines Wirtschaftsprüfers **299 8**
 - eines Feederfonds **299 21**
- EU-AIF-Verwaltungsgesellschaft **35 176; 308 2**
- Gesamtsumme gezahlter Vergütung **308 9**
- geschlossene InvKG **154 9; 158 1**
- Inhalt **299 8**
- Jahresfinanzbericht **308 15**
- Offenlegung **364 1**
- Tätigkeitsbericht **308 7**
- Übergangsvorschrift **356 3**
- Vermögensaufstellung **308 5**
- Veröffentlichung **299 7**
- wesentliche Änderung Liquiditätsmanagement **29 140**
- wesentliche Änderung Risikomanagement **29 140**
- Jahresfinanzbericht 308 14**
 - Ergänzung Jahresbericht **308 15**
 - Veröffentlichung **299 7**
- J-Curve-Effekt 286 7**
- Junge Aktien 108 12**

- KAGB als lex specialis 108 3**
- KAIT 28 13; 29 181; 36 15**
 - Benutzerberechtigungsmanagement **29 195**
 - Berechtigungskonzept **29 196**
 - Informationsrisikomanagement **29 188**
 - Informationssicherheitsbeauftragter **29 193**
 - Informationssicherheitsleitlinie **29 192**
 - Informationssicherheitsmanagement **29 191**
 - IT-Governance **29 186**
 - IT-Strategie **29 185**
 - Notfallkonzept **29 193**
 - Risikoanalyse **29 190**
- Kanalinseln 225 4**
- Kapitalanforderungen**
 - an die Verwahrstelle **68 17**
 - dynamisch **25 6**
 - Prüfungsgegenstand Abschlussprüfer **38 33**
 - wesentliche Änderungen **34 10**
- Kapitalanlagerungsschreiben 225 8; 227 11; 283 4**
- Kapitalbeschaffung 108 10**
- Kapitalerhöhung 108 12; 115 12**
- Kapitalgarantie 338c 21, 28**
- Kapitalherabsetzung 108 10; 116 8**
- Kapitalkonten**
 - offene InvKG **131 2**
- Kapitalrichtlinie 115 3**
- Kapitalsammelstelle 110 4**
- Kapitalverwaltungsgesellschaft 17 1; 112 1; 113 1**
 - externe **17 2**

- interne 17 2
- kleine KVG 2 20 ff., 30 ff., 34 ff.
- wirtschaftliche Abhängigkeit 119 8
- Kapitalziffer 110 3**
- Kapitalzusagen 285 10**
- KAPrübV 121 7**
- KARBV 120 5; 271 1 ff.; 286 4**
- Kaskadenfonds 225 7**
- Kaskadenverbot 221 18**
 - absolutes 219 7
 - bei gemischten Investmentvermögen 219 6
 - eingeschränktes 219 6
- Kaufabrechnung 297 28**
- Kaufpreis 248 3**
- KAVerOV 26 5; 27 36; 28 30**
- Kein Ermessen 100b 6**
- Kernbereichslehre**
 - geschlossene InvKG 149 2
- Kernfunktionen 17 7**
- KGaA 108 13**
- Kleinanleger 297 12**
- Klumpenrisiken 285 30**
- Kohärenz**
 - Liquiditätsmanagement 30 20
- Kollektivansprüche**
 - der Anleger 78 7, 9, 16 f.
- Kollektive Rechtsverfolgung 89 2**
- Kollektive Vermögensverwaltung 1 111 ff.; 20 6**
- Kollektivkompetenz 21 10**
- Kombinationsgrenze 253 11**
- Kommanditanlagevermögen**
 - offene InvKG 131 1 f.
- Kommissionär 297 6, 26**
- Kommunikation**
 - elektronische 7b 4
- Kompetenzordnung**
 - Darlehen 29 150
- Komplementär-GmbH**
 - geschlossene InvKG 154 4
- Konsultation 5 12**
- Konsumentenkredite 222 8**
- Kontenabgleich**
 - durch die Verwahrstelle 81 6
- Kontoinformationen**
 - automatisierter Abruf 28 26
- Kontrahentenlimit**
 - Risikomanagement 29 48
- Kontrahentenrisiko 9 4; 35 100; 307 23**
- Kontrollfunktion**
 - der Verwahrstelle 68 1; 69 12; 76 1; 83 2
 - des Unterverwahrers 73 15
- Konvergenz 338c 16**
- Konzernabschluss 18 8; 38 17**
 - BaFin-Anzeige 38 20
 - Zweckgesellschaft 38 18
- Konzernlagebericht 18 8; 38 17**
 - BaFin-Anzeige 38 20
 - Zweckgesellschaft 38 18
- Konzernprivileg 285 32**
- Konzernprüfungsbericht**
 - BaFin-Anzeige 38 20
- Konzernspiegel 34 15**
 - enge Verbindung 34 19
- Korrektivmaßnahmen**
 - Verbriefungen 29 174
- Kosten 26 40; 166 44 ff.; 261 22 ff.; 262 7; 266 21 ff., 26 ff., 34 ff., 46 ff.; 267 3 f., 15, 17, 19 f.**
 - Anleger-Informationsdokument 307 43
- Kostenbausteine 266 28, 31, 43 f.**
- Kostendeckelung 338c 20**
- Kostensparnis 100b 10**
- Kostenklauseln 266 9, 22 ff.; 269 13**
- Kostenpauschale 162 67**
- Kostenvorausbelastung**
 - bei Investment-Sparplänen 304 1
 - Verbot bei Sparplänen 304 6
- Kraftloserklärung 358 4, 8**
 - von Alturkunden 358 3
- Kredit 29 4; 254 4**
 - kurzfristiger 75 4
- Kreditaufnahme 112 11; 261 24; 263 2, 4 ff., 8 ff., 15 ff.; 267 16**
 - Immobilien-Gesellschaften 254 3, 12
 - Immobilien-Sondervermögen 254 1
- Kreditaufnahmegrenze 263 5 ff.; 285 24**
 - für darlehensvergebende AIF 285 24
- Kreditfonds 29 4; 353 12**
- Kreditgeber**
 - Definition ursprünglicher 29 167
 - qualitative Anforderungen 29 169
 - Selbstbehalt 29 170
 - Verbriefungen 29 167
- Kreditgeschäft 68 9**
- Kreditinstitut 80 2**
 - als Verwahrstelle 80 26
- Kreditrisiko**
 - Risikolimit 29 45
- Kreditrisikobewertung**
 - Risikomanagement 29 55
- Kryptowerte 221 13, 23**
- Kumulative Voraussetzungen 100a 5**
- Kundeninteressen 27 14**
- Kündigung**
 - außerordentliche 266 16, 29
 - des Verwahrstellenvertrages 80 10
- Kündigung des Verwaltungsvertrages 100a 11; 100b 1**
- Kündigungsfrist 144 3**
 - geschlossene InvKG 154 5

Kündigungsrechte

- außerordentliche 266 51
- ordentliche 266 17, 51

Künftige Instandsetzungen 252 1, 3**Künftige Wertentwicklung 120 49****Kurswert 168 24ff.****Kurzfristigkeit**

- Kreditaufnahme 75 7

KVG Inhaberstruktur

- BaFin-Anzeige 34 49

Lagebericht 18 8; 38 6; 120 45

- aufgestellter Jahresabschluss 38 4
- KVG 38 2
- Offenlegung 38 16

Late Trading 26 49**Latente Ertragsteuern 248 14****Laufzeit 261 20, 25; 262 12; 263 8; 266 14, 16ff., 28, 32, 43; 267 3****Laufzeitbeschränkung**

- bei Immobilien-Sondervermögen 230 5

Laufzeitfonds 347 8**Lebenslauf 21 6****Leerstandsquote 247 4****Leerverkauf 225 5, 19; 265 2ff.; 283 2, 16; 285 14**

- bei Zielfonds 229 7
- von Zielfonds 228 11

Leerverkaufsverbot 265 2, 4f.**Lehre der fehlerhaften Gesellschaft**

- offene InvKG 125ff. 3f.

Leistungsphase 338c 18**Leitungserfahrung 20 2; 21 8; 23 6; 113 4; 119 3****Letztentscheidungskompetenz 20 10****Letztentscheidungsrecht**

- der KVG 26 14, 30

Letztverantwortlichkeit 17 15; 20 21**Leverage 1 117ff.; 225 18; 261 19; 263 2, 4, 11, 19; 283 2; 353a 5**

- Absicherung Fremdwährungsrisiken 29 121

- AIF 29 86

- Änderung zulässiges Leverage 29 142

- Anleger-Informationsdokument 307 27

- Aufrechnung 29 125

- außerbörsliche Finanztermingeschäfte 29 117

- BaFin-Anzeige Änderung 34 26

- BaFin-Anzeige Überschreitung 29 142

- Barkredite 29 88

- Barmittel, Barmitteläquivalente 29 87, 114

- bei Zielfonds 229 7

- Credit Default Swap 29 117

- Definition 29 67; 307 27

- Derivate 29 98

- finanzielle Differenzgeschäfte 29 117

- Finanzterminkontrakte 29 117

- Höchstmaß 29 69

- in beträchtlichem Umfang 283 6, 13

- Informationspflichten 308 21

- OGAW 29 79

- Option 29 117

- Pensionsgeschäfte 29 94, 116

- Risikomanagement 29 69

- Schwellenoption 29 117

- Swaps 29 117

- Total Return Swap 29 117

- umgekehrte Pensionsgeschäfte 29 95, 116

- Varianz-Swap 29 118

- Volatilitäts-Swap 29 118

- von beträchtlichem Umfang 29 113

- von Zielfonds 228 11

- Wandelanleihen 29 93, 116

- Wertpapierdarlehensaufnahme 29 97, 116

- Wertpapierdarlehensvergabe 29 96, 116

- Zinsswap 29 117

Leverage in beträchtlichem Umfang**29 113; 225 5**

- Änderungen 29 143

Liquidation 1 41; 112 6; 353 11

- offene InvKG 138 4

Liquidationsphase 352a 2**Liquidationszeitraum**

- geschlossene InvKG 154 6

Liquidator

- geschlossene InvKG 154 7

Liquiditätsanlagen

- eines Dach-Hedgefonds 225 14; 229 8

Liquiditätslimit

- Risikomanagement 29 36

Liquiditätsmanagement 30 1, 8; 225 18;**253 1, 9, 20; 283 11; 353 13, 19, 26, 28**

- Anleger-Informationsdokument 307 38

- Eskalationsprozess 30 19

- geschlossene Fonds ohne Leverage 30 4

- Grundsatz für das Liquiditätsmanagement 30 1, 7

- Grundsatz für das Risikomanagement 30 5

- Informationspflichten 308 20

- Jahresabschluss 308 20

- Jahresbericht 29 140

- Kohärenz 30 20; 307 39

- Liquiditätsmanagementverfahren 30 1

- Liquiditätsmessvorkehrungen 30 12

- Liquiditätsprofil 30 1, 12

- Liquiditätsquote 30 12

- Prüfungsgegenstand Abschlussprüfer 38 33

- Risikolimits 30 22; 307 39

- Risikomanagement 29 36
- Steuerung des Liquiditätsrisikos 30 12
- Stresstests 30 29; 307 39
- wesentliche Änderung 29 139
- Zielfonds 30 12
- Liquiditätsmanagement-Policy**
- Liquiditätsmanagement 30 7
- Liquiditätsmanagementsystem**
- Liquiditätsmanagement 30 8
- Liquiditätsmangel** 252 7; 253 1; 257 1 ff., 6 f., 22; 258 2; 259 3
- Liquiditätsprofil** 35 110
- Liquiditätsmanagement 30 12
- Liquiditätsquote**
- Liquiditätsmanagement 30 12
- Liquiditätsreserve** 266 14
- Liquiditätsrisiko** 307 23
- Begriff 30 6
- Grundsätze für das Risikomanagement 29 25
- Liquiditätskennzahl 30 24
- Liquiditätspunktesystem 30 24
- Liquiditätsquote 30 24
- Marktliquiditätsrisiko 30 9
- Risikolimit 29 45
- Risikomanagement 29 23
- Rücknahmerrisiko 30 10
- Liquiditätssteuerung** 168 20b; 255 10, 13
- Liste der inländischen Grundstücke** 100a 15
- Liste nicht kooperativer Länder u. Gebiete** 338c 33
- Lock-up-Frist** 352a 3
- Look-Through**
- Verwahrstellenprüfung 83 14
- Löschungspflicht**
- Bekanntgabe 7a 3
- Bekanntmachung 7a 9

- Make or Buy** 26 37
- Malusvereinbarung**
- Vergütung 37 66
- Managed Accounts** 225 7
- MAR** 26 48
- MaRisk** 82 3
- Market Timing** 26 49; 168 17
- Marktgerechtigkeit** 27 24
- Marktgerechtigkeitsgebot** 168 74f.
- Marktintegrität** 26 47; 172 8
- Marktliquiditätsrisiko**
- Liquiditätsrisiko 30 9
- Marktpreis**
- der Anteile 297 17
- Marktrisiko** 307 23
- Risikolimit 29 45
- Risikomanagement 29 23

- Marktrisikopotenzial** 338c 34
- Marktrisikoprofil** 35 97
- Marktstabilität** 26 47; 172 8
- Marktüblichkeit** 254 9
- Kreditbedingungen 75 4
- Maßgebliche Prinzipien**
- der IFC der Weltbankgruppe 28a 1
- Master-AIF** 22 13
- Anleger-Informationsdokument 307 25
- Sitz 307 25
- Master-Feeder-Strukturen**
- Abschlussprüfvereinbarung 175 54ff.
- Dokumentation 171 7ff.
- Einbeziehung von Spezial-AIF 171 6
- Feeder-Strukturen 171 1; 261 14
- Gebühren 176 6f.
- Genehmigungserfordernis 171 3
- Genehmigungsverfahren 171 12ff.
- geschlossene 261 2
- grenzüberschreitende Strukturen 177 5ff.
- Informationspflichten 176 8ff., 14ff.
- interne Regeln für Geschäftstätigkeit 175 38ff.
- mit gleicher KVG 172 2
- mit inländischem OGAW-Masterfonds 171 15
- Mitteilungspflichten der BaFin 177 1
- Pflichten der Feeder-KVG 176 4f.
- Unregelmäßigkeiten 175 51ff.
- Verwahrstellenvereinbarung 175 41ff.
- Wechsel des Masterfonds 178 5ff.
- Master-Feeder-Vereinbarung**
- Feeder-Vereinbarung 175 3ff.; 297 20
- Masterfonds** 22 13; 297 19
- Abwicklung 178 1; 179 1
- BaFin-Anzeige Änderung Sitz 34 26
- Informationspflichten bei Änderung 180 3, 10
- Verschmelzung 179 1
- Master-KAG-Modell** 17 17
- Master-KVG** 36 101
- Materieller Nettoanteil**
- Verbriefungen 29 171
- Mehrfachmandate** 21 7
- Mehrheitsaktionär** 108 14
- Meinungsverschiedenheiten**
- zwischen Aufsichtsbehörden 63 1
- Meistbegünstigungsklausel** 26 28
- Meldepflichten** 343 8
- Leverage von beträchtlichem Umfang 29 113
- Zeitpunkt 35 15
- Memorandum of Understanding**
- of Understanding 80 40
- Mengengerüst**
- Vermögensaufstellungen 249 9

Merkblatt 5 15**Mezzanine Beteiligungsformen 285 34****Mezzanine Finanzinstrumente 285 16****Microfinance Activities and the Core****Principles for Effective Banking Supervision**

– Banking Supervision 222 7

Mietfreie Zeiten 248 14**Mietgarantie 247 5****MiFID 80 28****MiFID II 5 39****MiFID-Dienstleistungen**

– MiFID-Dienstleistungen 5 18; 361 3

Mikrofinanzfonds 222 1

– Anlagegrenzen 222 14

– Rückgabefrist 223 14

– Rücknahmetermine 223 13

Mikrofinanzierung 221 10; 222 1**Mikrofinanzinstitute 222 1****Millionenkredite 343 8****Minderheitenschutz**

– geschlossene InvKG 152 6

Mindestanfangskapital 116 2**Mindestanlagesumme 225 2; 229 11****Mindestausschüttung 252 1, 7f.****Mindestbeteiligungssumme 262 17****Mindestdiversifizierung**

– bei Darlehensvergabe 285 29

Mindesthaftmasse

– offene InvKG 133 3

Mindesthaltefrist 255 10ff.; 256 2; 257 1, 5, 17f.; 352a 2

– bei Immobilien-Sondervermögen 346 3

Mindestkapital 108 10; 115 8**Mindestkapitalausstattung 25 5****Mindestliquidität 253 1, 4****Mindestrenditegarantie 338c 21****Mindestversicherungssumme**

– für den Treuhänder 80 33

Mindestzahlungszusage 20 18; 25 16**Missbräuchliche Marktpraktiken 26 49****Missbrauchsaufsicht 5 8****Missbrauchstatbestand 5 25****Misstandsaufsicht 5 34****Mitarbeitergeschäfte**

– Prüfungsgegenstand Abschlussprüfer 38 39

Mitbestimmungsrechte 109 7**Miteigentum 231 4****Miteigentumslösung 100a 10; 162 20ff.**

– offene InvKG 129 6

Mitnahmefähigkeit 338c 6**Mitnahmeservice 338c 48****Mitteilungspflicht**

– an BaFin 9 1

– Auslagerung 36 73

Mittel

– der KVG 26 37

Mittelständische Beteiligungsgesellschaften 1 35**Money Market Fonds 5 49****Multi-Manager-Fonds 17 17****Multiplattform Vor § 108 1****Multi-Strategy Dachfonds**

– Strategy Dachfonds 225 21

Mündliche Verhandlungen 305 5**Musterbausteine 266 8ff., 15, 22ff., 46ff.**

– für Kostenklauseln 26 43

Musterkostenbausteine 266 34, 46, 48f.**Nachhaftung**

– offene InvKG 138 4

Nachhaltigkeitsrisiken 26 20; 27 12**Nachhaltigkeitsrisiko**

– Risikomanagement 29 46

Nachhaltigkeitsziele 5 56; 28a 1**Nachrang**

– bei Darlehen 285 40

Nachschusspflicht

– offene InvKG 126 5

Nachweisfrist

– zwei Wochen 100a 25

Naming and Shaming 7a 2**Natürliche Person 285 33**

– als Verwahrstelle 80 43

NAV

– Berechnung 168 14ff.

– modifizierter 168 20aff.

NCCT 338c 33**Nebenbestimmung 20 3****Nebendienstleistung 20 5**

– Prüfungsgegenstand Abschlussprüfer 38 39

Negativtestat 5 20**Nemo tenetur 14 12****Netting-Vereinbarung**

– Commitment-Methode 29 122

– Definition 29 123

Nettoaufwand 299 13**Nettoertrag 299 13****Nettoinventarwert 266 31; 271 8; 272 1ff.; 297 17**

– Anleger-Informationsdokument 307 52

– Berechnung 286 3

– modifizierter 71 12

– Veröffentlichung 299 27

– Veröffentlichungsmedium 170 4

– Veröffentlichungsturnus 170 3

Netto-Methode

– Leverage 29 112

Neuer AIF 343 3**Neugründung 108 15**

Neutralität

- der Verwahrstelle 70 1

NewCITS 283 1**Nichtigkeit**

- geschlossene InvKG 152 9

Niederlassung

- BaFin-Anzeige Verlegung 34 46

- Nießbrauchrechte 231 16; 235 5

Notar

- als Verwahrstelle 80 32

- Numerus Clausus 254 13

- Nutzungsentgeltausfallquote 247 4

Objektbesichtigungen 249 6**Objektive Rechtfertigungsgründe**

- 36 68

- Auslagerungsanzeige 36 68

Objektversicherung 80 33**Offene Investmentkommanditgesellschaft**

- offene InvKG 124 1

Offene Spezial-AIF

- mit Investitionsschwerpunkt Immobilien
230 6; 233 15; 239 8; 242 3; 243 9; 244 6;
245 3; 246 8; 249 12; 251 7; 254 15;
260 24

- Spezial-AIF 248 18; 250 9

Offene Spezial-AIF Immobilien 231 26;

- 232 10; 234 21; 235 13; 237 9ff.; 240 18;
252 8; 253 20f.; 255 22; 257 23; 258 17;
259 14

Offenlegung 272 1, 5

- des Halbjahresberichts 123 5

- des Jahresabschlusses u. Lageberichts
123 1

- von Jahresabschlüssen 363 3

Offenlegungspflicht 5 53; 27 31**Offenlegungsverordnung 269 2****Öffentlicher Vertrieb 355 8****Offshore-Staaten 225 4****OGAW 1 37**

- Leverage 29 79

OGAW-Bescheinigung 296 2**OGAW-Feederfonds 293 10****OGAW-Geschäftserlaubnis**

- wesentliche Änderungen 34 6

OGAW-InvAG 108 14**OGAW-KVG 112 2****OGAW-RL 109 1****OGAW-V-UmsG 78 10, 17; 162 1; 285 2;**

- 358 1

Omnibuskonto 73 22; 82 15**Online-Brokerage 297 10****Online-Reporting-Systeme 72 12****Online-Vertrieb 338c 40****Open-End-Prinzip 116 3****Operationelle Risiken 35 119; 307 23**

- Risikolimit 29 45

- Risikomanagement 29 23

ÖPP-Beschleunigungsgesetz 231 1

- ÖPP-Projektgesellschaften 1 124ff.;
261 10; 269 14

Option

- Leverage 29 106, 117

Ordentliche Kündigung

- geschlossene InvKG 161 1

Orderannahmeschluss 172 9**Ordnungsgemäße Geschäftsorganisation 28 3****Ordnungsgemäße Geschäftstätigkeit**

- erforderliche Mittel u. Verfahren 26 36

Ordnungsgemäße Veräußerung

- 116 6

Ordnungsgemäße Wirtschaftsführung

- 254 8; 260 18; 285 13

Ordnungsmäßigkeitsprüfung 121 25**Ordnungswidrigkeitentatbestände**

- 340 4ff.

Organaufgaben

- geschlossene InvKG 154 2

Organigramm 21 14; 23 14**Organisations- u. Verhaltenspflichten**

- der KVG 26 3

Organisationsanforderungen

- der KVG 28 10

Organisationshandbuch 21 16**Organisationsstruktur 112 5**

- BaFin-Anzeige Änderung 34 20

- offene InvKG 129 1

Organisatorischer Aufbau

- der Zweigniederlassung 65 10

Organisierter Markt 1 127f.; 297 17;

- 299 28

Originator

- Definition 29 167

- qualitative Anforderungen 29 169

- Selbstbehalt 29 170

- Verbriefungen 29 167

OTC-Derivat 120 22**Outsourcing 22 11****Paketabschluss 260 9****Pan-European Personal Pension Product 338c 2****Papierform 297 13, 23; 299 7****Pass 343 4****Passive Grenzverletzung 285 27****Passive Kapitalanlage 110 4****Passiver Vertrieb 293 11****Pauschalgebühr 162 65ff.; 266 48****Payment Token 221 13****Peer Review 64 2**

Pensionsgeschäfte

- Leverage 29 94, 116
- umgekehrte 29 95, 116
- PEPP 5 55; 338c 2**
- PEPP-Anbieter 338c 8, 26**
- PEPP-Aufsichtsbericht 338c 12**
- PEPP-Basisinformationsblatt 338c 14, 43**
- PEPP-KID 338c 14, 43**
- PEPP-Leistungsinformation 338c 14, 43, 46**
- PEPP-Sparer 338c 10, 18, 26**
- PEPP-Vermögenswerte 338c 27**
- PEPP-Vertrag 338c 18, 26**
- PEPP-Vertreiber 338c 8**
- PEPP-VO 338c 1**
- Performance Fee 26 45; 162 51; 166 51**
- Performance-Szenarien 166 55ff.**
- Personalunion**
 - zwischen KVG u. Verwahrstelle 70 15
- Personalverantwortung 113 4; 119 3**
- Personelle Mittel 28 13**
- Persönlich haftender Gesellschafter 266 35**
- Persönliche Mitarbeitergeschäfte 28 14**
- Persönliche Zuverlässigkeit 113 4; 119 3**
- Persönlichkeit 18 5; 119 7**
- Pflicht zum öffentlichen Angebot 115 3**
- Pflichtverletzung 112 8**
- Physische Vermögenswerte**
 - Verwahrung 81 7
- Placement Agent 293 11**
- Plattform 109 1**
- Platzieren 293 2**
- Plausibilitätskontrolle 79 4**
- Polizeiliches Führungszeugnis 21 6; 80 34; 113 4**
- Portfolioverkäufe 260 9**
- Portfolioverwaltung 353 3**
 - Auslagerung 36 6
 - Auslagerung Verwahrstelle 36 47
- Portfoliozusammensetzung 283 11**
- Positionstransparenz 225 13**
- Prangerwirkung 7a 3**
- Präventive Kontrollrechte**
 - der KVG ggü. der Verwahrstelle 89 2
 - der Verwahrstelle ggü. der KVG 89 2
- Pre-Marketing**
 - Pre-Marketing 1 129f.; 61 8; 67 4
- PRIIP 5 38**
- PRIIPs-Verordnung 297 3a**
 - Ordnungswidrigkeiten 340 104
- Primebroker 1 131ff.; 80 14; 81 4; 85 18; 165 65; 221 15; 225 9, 13; 229 9; 283 6, 20**
- AIF-KVG 31 1

- Anleger-Informationsdokument 307 56
- Auswahl 31 15
- BaFin-Meldepflichten 35 59
- Beauftragung 31 5
- Berichtspflichten 31 13
- Definition 31 4
- Direktbeauftragungmodell 31 6
- Interessenkonflikte 31 1
- Unterverwahrermodell 31 7
- Verwahrstelle 31 9
- Prinzipalgeschäfte 112 4, 6**
- Prinzipalpflichten 112 5**
- Prinzipalrechte 112 5**
- Privatanleger 261 3; 262 2, 16; 297 3**
- Private Altersvorsorge 338c 18**
- Private Equity 110 4; 225 5; 261 12; 283 7**
- Private-Equity-Beteiligungen 262 15**
- Private-Equity-Fonds 261 32**
- Privatplatzierung 293 1**
- Produktintervention 338c 13**
- Produktkonzept 293 2**
- Produktpass 296 1**
- Produktsicherheit 268 6**
- Produktteaser 293 2**
- Professionelle Anleger 110 5**
- Professioneller Anleger**
 - Anleger-Informationsdokument 307 1
 - Informationspflichten 308 1
- Projektentwicklung**
 - Bewertung 248 14
- Projektentwicklungsmaßnahmen 247 11**
- Prolongationen 285 20**
- Proportionalitätsgrundsatz 27 18; 28 11**
 - Anwendungsbereich 37 31
 - Darlehen 29 148
 - Mitarbeitergruppen 37 38
 - Offenlegung Vergütungssysteme 37 78
 - Risikoprofil 37 37
 - Vergütungsausschuss 37 69
 - Vergütungsgrundsätze 37 30, 39
 - Vergütungssysteme 37 30
- Prospekthaftung 228 2f., 15; 297 33**
 - Anleger-Informationsdokument 307 65
 - Übergangsvorschrift 352 1
- Prozessstandschaft 78 1, 6, 12, 14, 18**
- Prüfung**
 - der Verwahrstelle 68 21
 - freiwillige 122 6
- Prüfung des Jahresabschlusses**
 - der InAG mvK 121 1
- Prüfungsausschuss 121 26**
- Prüfungsberechtigt**
 - Abschlussprüfer 38 10
 - BaFin-Anzeige Jahresabschluss 38 12
 - bei der InvAG mvK 121 18

- Einreichung bei der BaFin **121 20**
- KVG **38 2**
- Prüfungsfeststellung**
- schwerwiegende **38 44**
- Prüfungsgegenstand**
- Aufbewahrungs- u. Aufzeichnungspflicht **38 39**
- Auslagerung **38 33**
- Best Execution **38 39**
- EMIR **38 34**
- getrennte Vermögensverwahrung **38 39**
- GwG **38 36**
- Interessenkonflikte **38 33**
- Kapitalanforderungen **38 33**
- Mitarbeitergeschäfte **38 39**
- Nebendienstleistungen **38 39**
- Organisationspflichten **38 33**
- Risiko- u. Liquiditätsmanagement **38 33**
- Vergütung **38 33**
- Verhaltensregeln **38 33**
- wirtschaftliche Verhältnisse **38 29**
- WpHG-Prüfung **38 39**
- Zuwendungen **38 39**
- Prüfungspflicht**
- für Auflösungs- u. Liquidationsberichte **122 19**
- für den Jahresbericht **285 7**
- für Jahresabschlüsse **363 2**
- Prüfungsrecht 16 7**
- der BaFin **14 1**
- Publikumsfonds**
- Publizitätserfordernis **100b 12**
- Publikumsinvestmentaktiengesellschaft 109 16**
- mvK **121 20**
- Publikumsinvestmentvermögen 111 1**
- Publikumssondervermögen 100b 15**
- Publikums-TGV 109 16; 117 10**
- Publizitätserfordernis 100b 9**
- FoStoG **100b 10**

- Qualifizierte Beteiligung 19 2**
- Qualifizierte Plausibilitätsprüfung**
- der Verwahrstelle **81 12**
- Qualifizierter Anleger 262 2**
- Qualifizierter Rangrücktritt 285 10, 31, 40**
- Qualitative Anforderungen an KVG**
- Verbriefungen **29 175**

- Rahmenvertrag**
- mit der Verwahrstelle **68 6**
- Rating**
- Kreditrisikobewertung **29 55**
- Mindestrating **29 59**
- Risikomanagement **29 3, 30, 55**

- Ratingverordnung 5 23**
- Realakt 5 11**
- Rechnungslegung**
- bei der InvAG **120 12**
- geschlossene InvKG **158 1**
- offene InvKG **131 2; 363 4**
- Rechnungslegungsstandard 67 14**
- Rechnungslegungsvorschriften**
- Übergangsvorschrift **363 1**
- Rechnungsprüfer 299 19**
- Rechtmäßigkeitskontrolle 70 5; 74 4, 6, 8; 75 4, 7; 76 1, 13**
- Rechtsabteilung 27 28**
- Rechtsanwalt**
- als Verwahrstelle **80 32**
- Rechtsfolgenverweis 6 2**
- Rechtsform 18 3; 23 17**
- Bafin-Anzeige Änderung **34 42**
- Rechtsformzwang**
- offene InvKG **124 4**
- Rechtsgrundverweis 6 2**
- Rechtsverordnung 5 14**
- Rechtswahl 62 4**
- Redemption Gates 227 10**
- offene InvKG **133 4**
- Redlichkeit**
- der KVG **26 33**
- Referenzmitgliedstaat 60 1; 61 1; 65 2; 66 5**
- Änderung **61 1**
- Änderungsverfahren **61 10**
- Regelbewertung 249 3; 250 1**
- Registerauszug**
- als Eigentumsnachweis **81 12**
- Registergericht**
- Bestellung Abschlussprüfer **38 26**
- Registerpublizität**
- geschlossene InvKG **152 1**
- Registrierung 17 11; 343 2; 353 2, 9**
- Abschlussprüfer **45a 2f.**
- Aufhebung **44 23**
- Bestätigung **44 22**
- Geldwäsche-Compliance **45a 4**
- Jahresabschluss **45 3ff.**
- Lagebericht **45 3ff.**
- Registrierungsspflicht **44 5**
- Registrierungsverfahren **44 22**
- Versagung **44 22**
- Regress**
- geschlossene InvKG **152 7**
- Regulierung 5 56**
- gesteuerte Selbstregulierung **5 36**
- Regulierungsbegriff 5 2**
- Regulierungsbehörde 5 2**
- Regulierungsermessen 5 35; 7a 6**
- Rehypothication 85 17**

- REITs** 234 5; 253 16f.; 258 13
- Repräsentationsprinzip** 297 26
- Reputationsrisiken**
 - Liquiditätsmanagement 30 12
- Restrukturierungen** 285 20
- Reverse Solicitation** 90 3
- Reziprozität** 296 1
- Risikoanalyse**
 - KAIT 29 190
- Risikoballung** 338c 29
- Risikocontrollingfunktion** 27 28
 - Anforderungen 29 13
 - Aufgaben 29 21
 - Auslagerung 36 64
 - dauerhafte 29 10
 - Funktionstrennung 29 12
 - Interessenkonflikte 29 17
 - Risikoreport 29 62
 - unverhältnismäßige Funktionstrennung 29 15
 - Vergütung 29 13
 - Vergütungsausschuss 29 13
- Risikodiversifikation** 262 5f., 10, 18
- Risikofrüherkennungssystem** 29 29
- Risikohinweise**
 - Anleger-Informationsdokument 307 22
 - Finanzierungsliquidität 307 23
 - Kontrahentenrisiko 307 23
 - Leverage 307 27
 - Liquiditätsrisiko 307 23
 - Marktrisiko 307 23
 - operationelle Risiken 307 23
 - zu Zielfonds 228 9
- Risikokapital** 269 9
- Risikokennziffern** 225 13; 228 7
- Risikokonzentration** 338c 29
 - Risikolimit 29 45
 - Risikomanagement 29 7
- Risikolimit**
 - Grundsätze für das Risikomanagement 29 25
 - Liquiditätsmanagement 30 22
 - qualitatives 29 43
 - quantitatives 29 43
 - Risikomanagement 29 21
 - Risikomanagementsysteme 29 36
- Risikomanagement** 283 10; 353 3
 - AIF-KVG 29 6
 - Anlagestrategie 29 31, 36
 - Anlageziele 29 36
 - Auslagerung 36 6
 - Auslagerung Verwahrstelle 36 47
 - Backtesting 29 36
 - BaFin-Anzeige 29 141
 - Berichterstattung Aufsichtsrat 29 65
 - Berichterstattung Geschäftsführung 29 62
 - Darlehen 29 144
 - Funktionstrennung 29 12
 - Gegenparteierrisiko 29 23, 45
 - Gesamtrisikoprofil 29 49
 - Gesamtrisikoprofil Investmentvermögen 29 33
 - Gesamtrisikoprofil KVG 29 33
 - Gesamtverantwortung Geschäftsleitung 29 1
 - Geschäftsstrategie 29 7
 - Grundsätze 29 2, 22
 - Höchstmaß Leverage 29 69
 - Interessenkonflikte 29 25
 - Jahresbericht 29 140
 - KAIT 29 181; 36 15
 - Kontrahentenlimit 29 48
 - Kreditrisiko 29 45
 - Kreditrisikobewertung 29 55
 - Leverage 29 69
 - Liquiditätslimit 29 36
 - Liquiditätsmanagement 29 36
 - Liquiditätsrisiko 29 23, 45
 - Marktrisiko 29 23, 45
 - Nachhaltigkeitsrisiko 29 46
 - Offenlegung Änderung Anleger 29 137
 - Offenlegung Änderung BaFin 29 137
 - OGAW-KVG 29 6
 - operationelle Risiken 29 23, 45
 - Prüfungsgegenstand Abschlussprüfer 38 33
 - Rating 29 3, 30, 55
 - regelmäßige Überprüfung 29 132
 - Risikocontrollingfunktion 29 2, 10
 - Risikodeckungspotential 29 49
 - Risikokonzentration 29 7, 45
 - Risikolimit 29 21, 36, 43
 - Risikomanagementsysteme 29 2, 31
 - Risikomessung 29 36
 - Risikoprofil 29 21, 36
 - Risikoreport 29 62
 - Risikostrategie 29 7
 - Risk Management-Policy 29 22
 - Stresstests 29 36, 50
 - Szenarioanalysen 29 36
 - Überprüfung ad hoc 29 136
 - Überschreitung zulässiges Leverage 29 142
 - unverhältnismäßige Funktionstrennung 29 15
 - Verwahr Risiken 29 23
- Risikomanagementmethoden** 297 29
- Risikomanagementsysteme** 28 12
 - Definition 29 28
 - Informationspflichten 308 20
 - Maßnahmen 29 36
 - Risikomessung 29 36

- Risikomessung** 29 36
Risikominderungstechniken 338c 21 f., 36
Risikomischung 261 24; 262 2ff., 8ff., 20; 266 23; 267 10; 269 4, 7; 283 10; 353a 4
 – bei Immobilien-Sondervermögen 243 1
Risikoprofil 35 97; 166 33ff.
 – BaFin-Anzeige Änderung 34 26
 – Grundsätze für das Risikomanagement 29 25
 – Informationspflichten 308 20
 – Proportionalitätsgrundsatz 37 37
 – Risikomanagement 29 21, 36
Risikoreport
 – Risikomanagement 29 62
Risikoselbstbehalt 29 170
Risikostrategie
 – Geschäftsleitung 29 7
 – Überprüfung 29 9
Risikoträger 67 11
 – Fondsmanager 37 16
 – Vergütungssysteme 37 14
Rohbauland 231 11
Rückausnahme § 104 S. 4
 – Rückausnahme § 104 S. 4 100a 22
Rückeinlagerung
 – geschlossene InvKG 154 2
Rückforderungsvereinbarung
 – Vergütung 37 66
Rückgabe
 – Anteile am Masterfonds 179 30f.
Rückgabebeschränkungen 348 3
Rückgabeklarung 227 6; 255 16f.; 256 2
Rückgabefrist 227 5; 255 10f., 16, 19; 256 2; 257 1, 5, 17f.; 283 22
 – bei Immobilien-Sondervermögen 346 3
 – sonstiges Investmentvermögen 223 9
Rückgabemöglichkeit 141 1
 – der Anteile bei Dach-Hedgefonds 227 2
Rückgaberecht 266 50f.; 267 3, 15; 352a 2f.; 353 3
 – offene InvKG 125 6
 – vorzeitiges 353 19
Rückgabetermin 223 5
Rücknahme 110 3; 162 23ff.; 283 11
Rücknahme von Anteilen
 – bei Hedgefonds 283 22
Rücknahmeabschlag 71 13; 162 24, 62ff.; 266 29
Rücknahmeanspruch 355 4f., 9
Rücknahmeaussetzung 162 23ff.; 174 13; 352a 3
 – bei Immobilien-Sondervermögen 346 7
Rücknahmebeschränkung 162 23ff.; 352a 2
Rücknahmefrequenz 162 26; 166 25
Rücknahmepflicht 116 5
Rücknahmepreis 71 13; 227 4, 9; 283 22; 299 22
 – Veröffentlichungsmedium 170 4
 – Veröffentlichungsturnus 170 3
Rücknahmerisiko
 – Liquiditätsrisiko 30 10
Rücknahmestellen 162 28
Rücknahmetermine 227 3; 228 13; 255 8f.; 256 2; 257 13
Rückvergütung 26 29; 165 57ff.
Rückwirkendes Ereignis 100a 24
Rundschreiben 5 15
Sachausschüttungen 227 11
Sachdarlehen 225 19
Sacheinlage 71 8; 109 16; 338c 27
Sacheinlageverbot 71 8; 109 16
 – geschlossene InvKG 152 14
Sachkenntnis
 – der KVG 26 33
Sachkunde 18 5; 119 7
Sachübernahme 71 9
Sachverständigenausschuss 250 1
Sachwert 261 6ff., 26ff.; 262 3ff., 18; 264 2ff.; 266 32, 37
Safehouse-Lösung 5 30
SAG 69 5
Sammelverwahrung 358 3
Sanktionsdurchsetzungsgesetz II 1 67
Satzung 21 17; 22 14; 109 9; 117 4
 – BaFin-Anzeige Änderung 34 32
 – Mindest- u. Höchstkapital 108 10
Satzungsform 225 4
Satzungstrennung 108 7
Schadensersatz 77 7
Schadensersatzanspruch 112 9; 303 8
 – Staatshaftungsrecht 7a 10
 – wg. Verletzung vorvertraglicher Aufklärungspflichten 297 33
Schattenbank 285 24
Schattenbuchhaltungssystem 76 5
Schlichtungentscheidung 63 7
Schriftform 65 16; 297 25
Schriftformerfordernis
 – geschlossene InvKG 150 1f.
Schuldscheindarlehen 285 17
Schuldverschreibungen
 – gedeckte 355 10
Schutz des Rechtsverkehrs
 – offene InvKG 134 1
Schutzgesetzcharakter 26 6
Schutzgesetzverletzung 297 33
Schwarmfinanzierungs-Begleitgesetz 338c 1
Schweizerisches Investmentrecht 109 2

Schwellenland 222 4**Schwellenoption**

- Leverage 29 111, 117

Selbstbehalt

- Ausnahmen 29 173
- Korrekturmaßnahmen 29 174
- materieller Nettoanteil 29 171
- Verbriefungen 29 170

Selbstkosten 167 10**Selbstorganschaft**

- offene InvKG 129 9

Selbstregulierung 5 12**Selbstverwaltete InvAG 112 1****Semiprofessionelle Anleger 110 5**

- Anleger-Informationsdokument 307 1

- Informationspflichten 308 1

Service-Level-Agreement 68 7; 80 4**SFTR-VO 85 13****SICAV Vor § 108 4****SICAV SCA 108 13****Sicherheit 302 17**

- für Wertpapierdarlehen 76 9; 83 8

Sicherstellung 16 13**Sicherungsvermögen 80 32; 283 4****Side Pockets 227 11****Side Letter 22 15; 225 7, 13****Simulation 120 49****Single-Hedgefonds 350 5****Single-Strategy Dachfonds 225 21****Sitz 17 4; 23 13**

- BaFin-Anzeige Verlegung 34 46
- eines AIF 1 145
- eines gesetzlichen Vertreters als juristische Person 1 145
- eines Vertreters als natürliche Person 1 145
- Master-AIF 307 25

Sitzstaat-Regulierung 338c 9**Sogelma-Entscheidung 63 8****Solaranlagen 231 21****Sonderbeauftragter 8 3; 40 9****Sonderverjährung**

- von Prospekthaftungsansprüchen 352 2

Sondervermögen 1 58

- Bildung 244 3

Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken 283 1

- Übergangsvorschrift 350 1

Sonstige Investmentaktiengesellschaft

- Übergangsvorschrift 349 1

Sonstige Sondervermögen

- Sonstiges Sondervermögen Vor §§ 220–224 1
- Übergangsvorschrift 349 1

Sonstige Tätigkeiten

- Sonstige Tätigkeiten 20 20, 29

Sonstige Vermögensgegenstände

- Sonstige Vermögensgegenstände 72 1, 7

Sonstiges Investmentvermögen

- Anlage in andere sonstige Investmentvermögen 221 14
- Anlage in Anteile an anderen Investmentvermögen 221 5
- Anlage in Anteile an gemischten Investmentvermögen 221 6
- Anlage in Derivate 221 4
- Anlage in Edelmetalle 221 8
- Anlage in Unternehmensbeteiligungen 221 2
- Anlage in unverbrieft Darlehensforderungen 221 10
- Anlagebedingungen 224 4
- Anlagegrenzen 220 2; 221 19
- Ausstellergrenzen 220 2
- Beschränkung der Anteilsrücknahme 223 3
- Feederfonds 220 3
- Kaskadenverbot 221 15
- Kreditaufnahme 221 24
- Rückgabefrist 223 9
- Sonstiges Investmentvermögen 219 4; Vor §§ 220–224 1
- Verkaufsprospekt 224 2
- Vermögensgegenstände 221 3
- Wertpapier-Darlehen 221 27
- Wertpapier-Pensionsgeschäfte 221 27

Sorgfalt

- der KVG 26 33

Sorgfaltspflichten 77 12**Sperrdepot 72 1; 223 11; 227 5, 8****Sperrfrist**

- Altersversorgungsleistungen 37 28
- variable Vergütung 37 25

Sperrkonto 69 14; 72 1; 74 2, 9; 75 6**Sperrung**

- von Anteilen 227 8

Sperrvermerk 72 5, 14; 74 4**Spezial-AIF**

- mit Privatanlegern 350 11

Spezial-InvAG mvK

- Auflösung u. Liquidation 122 16

Spezialitätsprinzip 20 5, 30**Spezialsondervermögen 350 3****Spezialteilgesellschaftsvermögen 117 10**

- offene InvKG 132 2

Spezial-TGV 117 10**Split Teams 26 32; 27 29****Sponsor 109 7**

- Definition 29 168
- qualitative Anforderungen 29 169
- Selbstbehalt 29 170
- Verbriefungen 29 168

Sprachenregime

– Vertriebsunterlagen 303 1

Sprachfassungen 303 9

SRRI 166 33

Stämme 109 14

Standardmaßnahme 5 27, 41

Ständige Geschäftsräume 305 6

Stetigkeitsgebot 169 14

Steuerliche Gleichbehandlung 140 1

Steuerpflicht auf der Eingangsstufe 139 2

Steuerschuldnerschaft 100a 9

Steuerung von Interessenkonflikten 27 22

Stille Beteiligungen 285 16

Stimmberechtigte Unternehmensaktien 109 2

Stimmrecht 108 14

– Suspendierung 19 7

Stimmrechtsausübung 27 20; 115 2

Stimmrechtslose Anlageaktien 108 14; 114 2

Straffreiheitserklärung 113 4

Strafverfahren

– Akteneinsicht 341 7

– Beteiligung der BaFin 341 5

– Mitteilungsbliegenheiten 341 6ff.

– Mitteilungspflichten 341 2ff.

– zivilrechtliche Folgen 339 11

Strafvorschriften 339 1ff.

– Handlungszurechnung 339 8

– Irrtümer 339 7

– objektiver Tatbestand 339 3ff.

– subjektiver Tatbestand 339 7

– Täterschaft u. Teilnahme 339 8

Stranded Assets 338c 30

Stresstests 225 13

– Definition 29 50

– Grundsätze für das Risikomanagement 29 25

– Liquiditätsmanagement 30 29

– Risikoadäquat 29 52

– Risikomanagementsysteme 29 36

– Überprüfung 29 53

Streuung 225 20

Strukturierter OGAW 166 27ff.

Stützungskäufe 239 4

Super-InvAG 20 36; Vor § 108 1; 117 16

Super-KVG 20 1, 15, 27

Supranationale Einrichtung 2 11

Suspensiv-effekt 7 2

Sustainability Manager 28 13

Swap

– Leverage 29 108, 117

– Varianz-Swap 29 118

– Volatilitäts-Swap 29 118

Swing Factor 168 20c

Swing Pricing 1 146; 71 12; 162 73; 168 20a

– Anleger-Informationsdokument 307 61

Tarifbeschäftigter 8 3

Tätigen einer Anlage 353 6, 9, 12

Tätigkeitsbericht 67 9; 120 43, 50; 299 15

– Jahresbericht 308 7

Tätigkeitsverbot

– der Verwahrstelle 85 5

Taxonomie-Verordnung 269 2

Technische Mittel 28 13

Teileigentum 231 14f.

Teilfonds Vor § 108 3; 162 41

Teilgesellschaftsvermögen Vor § 108 3; 109 14; 117 2; 122 4

– offene InvKG 127 1; 132 1

Teilinvestmentvermögen 293 13

Teilsondervermögen 26 25

Terrorismusfinanzierung 6 8; 80 19

Textform 162 8a; 305 8

– Verwahrstellenvertrag 80 6

Textformerfordernis

– offene InvKG 125 2

Thesaurierung

– von Erträgen 347 7

Tochtergesellschaft 285 10, 43

Tochterunternehmen 285 31, 39

Total Return Swap

– Leverage 29 104, 108, 117

Tracking Error 162 56

Tracking Stocks 117 3

Transaktionen

– fristgerechte Abwicklung 76 6

Transaktionsgebühr 266 40

Transaktionskosten 26 44; 162 54; 166 26; 266 40

Transfer Agent 80 7; 81 8; 83 4

Transparenz 165 2

Trennung von Aufgaben 27 26

Trennungsgebot 72 6; 73 22; 74 9

– geschlossene InvKG 151 1

Treuhänder 80 2

– als Verwahrstelle 80 25, 30

Treuhänder-Merkblatt 80 38, 43; 81 13

Treuhänderverwahrstelle 85 1

Treuhandkommanditist 26 27; 266 35,

46; 267 1, 19f.; 269 10ff.

– geschlossene InvKG 152 1

Treuhandkonstellationen

– geschlossene InvKG 152 2

Treuhandlösung 100a 10; 162 20ff.

– offene InvKG 129 6

Treuhandverhältnis

– bei Immobilien-Sondervermögen 245 2

Treuhandvertrag 268 5; 269 10, 12; 297 11

Typenzwang der Beteiligungsformen

– offene InvKG 127 16ff.

Übergang Besitz, Nutzen u. Lasten

231 7, 17, 20, 25; 232 7

Übergang des Sondervermögens 100a 4

Übergangsfrist 343 2ff.

Übergangsvorschrift

– für offene AIF 345 1

Übergegangene Anteile 100a 15

Übermittlungsmittelung 65 7, 12

Überprüfung

– vor Ort 10 2

Überrumpelung 305 1, 5

Überschuldung 114 1

– offene InvKG 130 4f.

Übertragung

– der Verwaltung eines Sondervermögens

100b 1, 4

– des Verwaltungsrechts 343 4, 6

– von Anteilen 269 6

Übertragungsanordnung

– hinsichtlich der Verwahrstelle 69 5

Überwachungspflicht 112 5

Überwachungsschulden

– Unterverwahrer 73 8

Überziehungen

– valutarische 75 4

Umbaumaßnahmen 247 11

Umbrella 109 16

Umbrella-Konstruktion Vor § 108 4;

109 8, 14; 111 1; 112 6; 113 2, 5; 117 1;

121 19; 162 41; 225 20; 228 9; 293 6

– geschlossene InvKG 149 4

– offene InvKG 132 1

Umgekehrte Pensionsgeschäfte

– Leverage 29 95, 116

Umlegungsverfahren 260 10

Umsatzmiete 231 6

Umtausch 162 23ff.

Umtauschanspruch 355 4f., 9

UmwG 108 15

Unabhängiges Aufsichtsratsmitglied

119 8

Unabhängigkeit 26 13

– der KVG 26 12

– der Verwahrstelle 68 2; 70 2, 14; 85 1

– von der Verwahrstelle 359 2, 4

Unabhängigkeitsprinzip 76 13

Unabwendbarkeit 77 11

Unangemessenheit

– Kosten u. Gebühren 26 43

Unbebaute Grundstücke 231 11

Unbedenklichkeitsbescheinigung 80 38

Unerlaubte Investmentgeschäfte 15 1

Unterauslagerung 36 103

– Auslagerungsanzeige 36 58, 103

– Dokumentation 36 90

Unterkonto 338c 11, 48

Unterlagenvorlagenrecht

– der BaFin 14 1

Unternehmen

– Mutter 1 120

– nichtbörsennotiertes 1 121ff.

– Tochter 1 147

Unternehmensaktien 109 11

Unternehmensaktionäre 108 14

Unternehmensbeteiligung Vor § 108 1;

261 12f., 29ff.; 266 54

– BaFin-Anzeige 34 41

– externe KVG 20 34

Unternehmensfinanzierung 285 16

Unternehmensgegenstand 20 32; 110 4;

112 3; 142 1

– geschlossene InvKG 150 4

Unternehmensgruppe

– Verwaltung eigener AIF 2 17ff., 21

Unternehmensregister 353 15; 364 2

Unternehmensvertrag 112 3, 6; 144 1

Unternehmerische Leitungsmacht

115 2

Untersagung 19 4

Unterschiedliche Anlegerstruktur

100b 12

Unterverwahrer 73 1; 80 9; 81 4; 82 2;

– Auswahl 82 7

– Kontrolle 82 7

Unterverwahrung 69 9; 73 2; 81 4;

– Anleger-Informationsdokument 307 35

– Ausland 73 24

– Bedingungen 73 3

– Haftung 77 16

– Haftung der Verwahrstelle 82 11

– mehrstufige 82 10

Unterverwahrungsmodell

– Beauftragung 31 11

– Primebroker 31 7

Unterverwahrverhältnis 80 31

Unverbriefte Darlehensforderungen

221 10

Unwiderruflich

– Rückgabeerklärung 227 7

Unwirksamkeit

– einer Verfügung 75 10

Upstream Loan 254 13

Varianz-Swap

– Leverage 29 118

Venture Capital 110 4

Veränderliches Gesellschaftskapital

108 10

- Veränderliches Kapital Vor § 108 2**
- Veränderung des Gesellschafters 100a 18**
- Veräußerung 260 3**
- Veräußerungsgewinn 162 35**
- Veräußerungsvorgaben**
 - bei Immobilien-Sondervermögen 260 1
- Verbindlichkeiten 120 25**
- Verbot von Sacheinlagen**
 - von Sacheinlagen 141 4
- Verbotsgesetz 304 11**
- Verbotsirrtum s. Strafvorschriften**
- Verbraucher 285 28; 305 13**
 - Informationsinteresse 7a 3
 - Schutzinteresse 7a 3
- Verbriefung 5 51**
 - AIF 29 160
 - Berichterstattung Geschäftsleitung 29 179
 - Korrektivmaßnahmen 29 174
 - Kreditgeber ursprünglicher 29 167
 - materieller Nettoanteil 29 171
 - OGAW 29 160
 - Originator 29 167
 - qualitative Anforderungen an KVG 29 175
 - Selbstbehalt 29 170
 - Sponsor 29 168
- Verbriefungsverordnung 29 156**
- Verbriefungszweckgesellschaft 1 148f.; 2 15**
- Verdachtsstufe 5 28**
- Verflechtungen**
 - personelle 85 20
- Verfügung 246 3**
- Verfügungsbeschränkung 264 2, 5ff.**
 - bei Immobilien-Sondervermögen 246 1
 - Eintrag in das Grundbuch 246 2
 - Eintragung im Ausland 246 6
 - im Sperrdepot 72 5
 - Kontrolle durch die Verwahrstelle 83 10
 - Miteigentumsfonds 246 9
 - zugunsten der Verwahrstelle 84 3
- Verfügungsrecht**
 - Übergang auf die Verwahrstelle 122 9
- Vergleichbarkeit 225 5**
 - bei ausländischen Zielfonds 229 5
- Vergütung 162 45ff.**
 - Abfindung 37 29
 - Anleger-Informationsdokument 307 43
 - Carried Interest 37 17
 - Definition 37 17
 - der KVG 79 2
 - der Verwahrstelle 79 6
 - erfolgsabhängige 79 2; 266 41ff., 48
 - ex-ante-Risikoanpassung 37 66
 - ex-post-Risikoanpassung 37 62
 - feste 22 9; 37 19
 - freiwillige Altersversorgungsleistungen 37 27
 - identifizierte Mitarbeiter 37 17
 - Jahresbericht 308 9
 - Leistungsindikatoren 37 23
 - Mitarbeiterbeurteilung 37 21
 - Nebenzahlungen/-leistungen 37 18
 - persönliche Leistung 37 22
 - persönliches Hedging 37 26
 - Proportionalitätsgrundsatz
 - Art, Umfang, Komplexität der Geschäfte 37 37
 - Größe der AIF-KVG 37 34
 - interne Organisation 37 36
 - Prüfungsgegenstand Abschlussprüfer 38 33
 - qualitative/quantitative Indikatoren 37 22
 - Risikocontrollingfunktion 29 13
 - Sperrfrist 37 25
 - variable 22 9; 37 19
 - Vergütung 18 8; 299 18
 - Vergütungspool 37 58
 - Vergütungsverordnung 37 4
- Vergütungs- u. Kostenregelungen 26 41**
- Vergütungsanspruch**
 - der KVG 89a 5
 - der Verwahrstelle 89a 14
- Vergütungsausschuss 22 9; 37 69**
 - Aufgaben 37 76
 - Proportionalitätsgrundsatz 37 69
 - Risikocontrollingfunktion 29 13
 - Zusammensetzung 37 75
- Vergütungsgrundsatz 37 39**
 - Proportionalitätsgrundsatz 37 30
- Vergütungsklauseln**
 - AGB-Kontrolle 89a 6
- Vergütungspolitik 22 8; 165 62; 166 60**
- Vergütungspraxis 22 8**
- Vergütungssystem 22 8; 37 1**
 - Abfindung 37 29
 - AIF-KVG 37 6
 - Änderung 34 22
 - Anwendungsbereich 37 6
 - ausgelagerter Portfoliomanager 36 85
 - ausgelagertes Risikomanagement 36 85
 - Auslagerung 37 9
 - Auszahlungsverfahren 37 61
 - BaFin-Anzeige 34 22
 - ex-ante-Risikoanpassung 37 59
 - ex-post-Risikoanpassung 37 62
 - Fondsmanager 37 16
 - Grundsatz des Zuerkennungsverfahrens 37 60
 - Gruppenzugehörigkeit 37 7
 - identifizierte Mitarbeiter 37 13
 - InstitutsVergV 37 10

- Malusvereinbarung 37 20, 66
- Mitarbeiterbeurteilung 37 21
- Offenlegung extern 37 78
- Offenlegung intern 37 80
- Proportionalitätsgrundsatz 37 30
- regelmäßige Überprüfung 37 11
- Risikoausrichtungsverfahren 37 20
- Risikoprofil 37 37
- Risikoträger 37 14
- Rückförderungsvereinbarung 37 20, 66
- Sperrfrist 37 25
- Umgehungsverbot 37 8
- Vergütung 37 17
- Vergütungsausschuss 37 69
- Vergütungsgrundsätze 37 30, 39
- VergütungsVO 37 4
- Zuerkennungsverfahren 37 58
- Zurückbehaltungsvereinbarung 37 65
- Zurückbehaltungszeitraum 37 62
- Verhaltenspflichten**
 - für AIFM 26 2
 - für OGAW-Verwaltungsgesellschaften 26 2
- Verhältnismäßigkeitsprüfung 7a 3**
- Verhinderung der Terrorismusfinanzierung 28 26**
- Verjährungsregelung**
 - offene InvKG 138 4
- Verkaufsprospekt 22 17; 164 1; 173 1; 227 12; 268 1, 4ff., 10ff.; 269 1ff., 12ff., 19ff.; 297 11; 298 3; 343 3, 9**
 - AIF 307 1
 - Änderungen 299 17
 - Änderungen bei Masterfonds 173 10ff.
 - Angaben zu Kosten 165 49ff.
 - Anlagepolitik 165 17
 - Anlagestrategie 165 17
 - Anlageziele 165 16
 - Anlegerprofil 165 20
 - Anpassung 355 6, 9
 - BaFin-Anzeige Änderung 34 37
 - bei gemischten Investmentvermögen 219 12
 - Datum 165 5
 - Einreichung 355 4, 6
 - Einreichungspflicht 164 9
 - formale Angaben 165 13
 - für Dach-Hedgefonds 228 2
 - Kreditaufnahme 165 25
 - Leverage 165 25ff.
 - Liquiditätsmanagement 165 39
 - Mindestangaben 165 1
 - Risikoprofil 165 22ff.
 - Sicherheiten 165 35ff.
 - Transparenz 165 6
 - Umweltziele 165 17a
- Veröffentlichung 299 6
- Verständlichkeit 165 10
- Verwahrstelle 165 40ff.
- Vollständigkeit 165 12
- Verkaufsunterlagen 268 4, 9; 297 9, 11, 22; 303 4**
- Verkehrswert 247 8; 285 8, 11**
- VerkProspG 268 2**
- Verlustrechnung 108 8**
- VermAnlG 268 2**
- Vermerk**
 - des Abschlussprüfers 121 19, 21; 122 6
- Vermittler 297 5**
- Vermögensaufstellung 271 5, 7ff.; 299 10**
 - Immobilien-Gesellschaften 249 8
 - Immobilien-Sondervermögen 247 1
 - Jahresbericht 308 5
 - Kontrolle durch die Verwahrstelle 83 9
- Vermögensgegenstände**
 - anvertraute 6 4
 - eines Altersvorsorge-Sondervermögens 347 5
 - zulässige 261 2, 5, 10ff.; 262 5, 9, 15; 266 14
- Vermögensverwaltung 112 3**
 - individuelle 26 39
- Vermögensverzeichnis 81 10**
- Vermögenswerte**
 - anvertraute 6 4
- VermVerkProspV 269 1**
- Veröffentlichung 268 9; 270 1ff.; 303 4**
 - für ausländische AIF 299 1
 - für EU-AIF 299 1
 - für EU-OGAW 298 2
- Veröffentlichungspflichten 116 3**
- Verordnungsermächtigung**
 - offene InvKG 132 8
- Verpflichtung zur Rücknahme**
 - zur Rücknahme 115 11
- Verpflichtungsgeschäft 84 5, 7**
- Verschmelzung 1 150; 71 8; 162 44; 179 2ff.; 266 20**
 - Genehmigungsverfahren 179 20f.
- Verschmelzungsfälle 108 15**
- Versorgungswerke 225 8**
- Vertrag**
 - mit Schutzwirkung zugunsten Dritter 68 3
 - öffentlich-rechtlicher 5 10
- Vertrag sui generis 112 4**
- Vertragsbedingungen 162 2**
- Vertragsform 225 4**
- Vertragsschluss 297 10**
- Vertretung**
 - offene InvKG 129 9

Vertretung des EU-AIF oder ausländischen AIF

- Repräsentant
 - Beendigung Repräsentantenstellung **319** 10ff.
 - Bekanntmachung Bundesanzeiger **319** 14ff.
 - Gerichtsstand **319** 13
 - Stellung des Repräsentanten **319** 4ff.

Vertrieb 20 14, 26; **61** 8; **67** 4; **297** 3; **355** 8

- an Privatanleger **297** 3
- an professionelle Anleger **293** 11
- an semiprofessionelle Anleger **293** 11
- Auslagerung **36** 9
- Einstellung **301** 3
- Informationspflichten **297** 9; **308** 1
- Übergangsvorschrift **351** 9

Vertrieb ausländischer AIFM

- Anzeigeverfahren **330** 13ff.
- Inbound **330** 1ff.
- Master-Feeder-Konstruktionen **330** 18
- Vertriebsvoraussetzungen **330** 4ff.

Vertrieb EU-/ausländischer AIFM

- Master-Feeder-Konstruktionen **329** 17
- Vertriebsvoraussetzungen **329** 4ff.

Vertrieb EU-AIF oder ausl. AIF an inländische (semi-)professionelle Anleger

- Änderung der Angaben **323** 20
- Anzeigeschreiben **323** 5ff.
- Erlaubnisbescheinigung **323** 7f.
- Verhinderung Vertrieb an Privatanleger **323** 16ff.
- Vertriebsaufnahme **323** 10ff.

Vertrieb EU-AIF oder ausl. AIF an Privatanleger

- AIF-Verwaltungsgesellschaft **320** 10ff.
- Änderung eingereicherter Unterlagen **320** 34ff.
- Anlagebedingungen, Verkaufsprospekt, wesentliche Anlegerinformationen **320** 16ff.
- Anzeigeschreiben **320** 5ff.
- BaFin-Vollständigkeitsprüfung **320** 29ff.
- bestimmte Arten von AIF, zusätzliche Anforderungen **318** 12ff.
- Feeder-AIF **317** 52ff.
- Inhalt des Verkaufsprospekts **318** 3ff.
- Jahresbericht, Halbjahresbericht **320** 22
- Jahresbilanz **320** 23
- Repräsentant **317** 17ff.
- Repräsentant, Verwahrstelle, Zahlstelle **320** 14ff.
- RL 2003/71/EG **318** 16ff.
- Übereinstimmung mit inhaltlichen Anforderungen an Publikums-AIF **317** 30ff.

- Unterrichtungspflichten **317** 44ff.
- Verwahrstelle **317** 24ff.
- Vorkkehrungen zum Vertrieb **320** 24
- weitere Vertriebsanzeigen **320** 32f.
- wesentliche Anlegerinformationen **318** 21f.
- wirksame Aufsicht **317** 12f.
- Zahlstelle **317** 27ff.
- Zusammenarbeit Aufsichtsstellen **317** 14f.
- Zusatzanforderungen f. ausländische AIF **317** 48ff.

Vertrieb inländische AIF oder EU-AIF an professionelle Anleger in der EU

- Anzeigeschreiben **331** 6ff.
- Anzeigübermittlung an EU-Behörde **331** 19ff.
- BaFin-Vollständigkeitsprüfung **331** 18
- elektronisches Anzeigeverfahren **331** 13ff.
- Mitteilung Vertriebsbeginn **331** 22f.
- wesentliche Änderungen **331** 25ff.

Vertrieb „Kleiner AIFM“

- Inbound **330a** 1ff.
- Vertriebsanzeige **330a** 6ff.
- Vertriebsbeginn **330a** 11
- Vertriebsvoraussetzungen **330a** 4ff.
- Zahlungsnachweis **330a** 10

Vertriebsanzeige 355 8

- Übergangsvorschrift **345** 10

Vertriebsanzeigeverfahren

- erleichtertes **296** 2

Vertriebsbegriff 293 1

- Ausnahmen **293** 3

Vertriebsberechtigung

- Ende **299** 2

Vertriebserberlaubnis 353 27, 29

Vertriebsfähigkeit

- bei ausländischen Dach-Hedgefonds **229** 2

Vertriebsfreigabe 353 26

Vertriebsphase 268 11, 13

Vertriebsstrategie 61 5

Vertriebsüberwachung 5 22

Verwahrfähige Finanzinstrumente 72 1; **80** 31

Verwahrgeschäft 80 26

Verwahrkette 73 29; **81** 6; **82** 10

Verwahrrisiken

- Grundsätze für das Risikomanagement **29** 23

Verwahrstelle 22 16; **80** 2; **117** 2; **225** 9; **338c** 38; **345** 15; **353** 4; **355** 7

- Änderung Haftungsfreistellung **308** 17
- Anfangskapital **68** 17
- Anforderungen an die V. **68** 9
- Aufsicht **69** 1
- Auslagerung Portfolioverwaltung **36** 47

- Auslagerung Risikomanagement 36 47
- Auslagerungsverbot 82 12
- Auswahl 69 2
- Beauftragung 68 5
- bei Hedgefonds 283 6, 20
- Bescheinigung über die Bestellung 246 7
- Genehmigung 355 7
- Haftung 307 23; 308 17
- Haftungsfreistellung 307 62; 308 17
- in einem Drittstaat 80 40
- jährliche Prüfung 68 21
- Kontrollfunktion 83 2
- offene InvKG 132 4
- Organisation 68 14
- Pflicht zur Beauftragung 68 1
- Primebroker 31 9
- Sorgfalts- u. Trennungspflichten 82 14
- Vereinbarung zur Haftungsfreistellung 297 18; 301 2
- von Zielfonds 229 9
- Wahrnehmung von Aufgaben im Ausland 68 15
- Wechsel 69 2; 162 72
- Verwahrstellenprüfungspflicht 87 4**
- Verwahrstellenrundschriften 69 3; 80 3, 41 f.**
- Verwahrstellenvergütung 266 38**
- Verwahrstellenvertrag 68 3, 6; 69 3; 80 3, 6, 35**
- BaFin-Anzeige Änderung 34 35
- inhaltliche Anforderungen 68 19
- Unterverwahrung Primebroker 31 11
- Verwahrung 80 7**
- von Anteilen an Investmentvermögen 5 17
- Verwalter 65 3**
- Verwalter alternativer Investmentfonds**
- geschlossene InvKG 161 1
- Verwaltung 65 3; 67 4; 353 3**
- bundeseigene 5 5
- externe 17 11
- Sondervermögen, KVG 100b 1
- Verwaltung eines Investmentvermögens 17 6**
- Verwaltung von Anteilen an Investmentvermögen 5 17**
- Verwaltungsakt 5 8, 19, 25**
- Verwaltungsgebühren 26 29**
- Verwaltungsgesellschaft 1 62 ff.; 112 3**
- ausländische AIF-Verwaltungsgesellschaften 1 65
- EU-Verwaltungsgesellschaften 1 64
- OGAW- u. AIF-KVG 1 63
- Wechsel 162 72
- Verwaltungshandeln**
- schlichtes 5 11

- Verwaltungsvorschrift 5 15**
- Verweisung 63 1**
- Verweisungsrecht 63 9**
- Verwirkung**
- des Widerrufsrechts 305 16
- Vier-Augen-Prinzip 89a 2; 225 9**
- Volatilitäts-Swap**
- Leverage 29 118
- Vollständig u. fristgerecht 100a 13**
- Vollständigkeit 21 18**
- Vollständigkeitsprüfung 296 3**
- Vollziehbarkeit**
- sofortige 7 1
- Vollzugsanzeige 34 38**
- Absenkung Eigenmittel 34 45
- Änderung Firma 34 42
- Änderung Gesellschaftsvertrag 34 34
- Änderung Rechtsform 34 42
- Änderung Satzung 34 34, 43
- Ausscheiden Geschäftsleiter 34 40
- Bestellung Geschäftsleiter 34 39
- Einstellung Geschäftsbetrieb 34 47
- grenzüberschreitende Dienstleistung 34 46
- Inhaberstruktur KVG 34 49
- Unternehmensbeteiligung 34 41
- Verlegung Niederlassung 34 46
- Verlegung Sitz 34 46
- Zweigstelle in Drittstaat 34 46
- Vorbeugung von Interessenkonflikten 27 21**
- Vorhergehende Bestellung 305 14**
- Vorratsabschluss 115 12**
- Vorschüsse 285 15**
- Vorstand 111 1**
- Vorteilsausgleich 78 28**
- Vorzüge 109 14**
- Vorzugsaktien 109 8**
- Vorzugsbehandlung 26 26**
- von Anlegern 26 28
- Votierung**
- Darlehen 29 152
- Wahlfreiheit 109 10**
- Währungskurssicherung 225 17**
- Währungsrisiko 261 20 ff.**
- bei Immobilien-Sondervermögen 233 11
- Währungsswap**
- Leverage 29 108
- Wandelanleihen**
- Leverage 29 110
- Wandelarlehen**
- Leverage 29 93, 116
- Warehousing 27 13**
- Warnhinweis 166 52; 229 2; 297 27**
- bei Dach-Hedgefonds 228 15

Wartezeit

– Wartezeit 352a 3

Webseite 297 9; 299 7

Wechsel

– der Verwahrstelle 69 7; 87 1

Wechselanordnung 69 9

Wechselpflicht

– hinsichtlich der Verwahrstelle 69 13

Wechselservice 338c 49

Weisungen

– der KVG an die Verwahrstelle 76 12

Weisungsgebundenheit

– der Verwahrstelle 83 12

Weisungsrecht

– Auslagerung 36 74

– der Anleger 26 14

Weiterverwendung 85 13

Weltbankgruppe 28a 1

Werbesschriften 303 4

Werbung 33 1; 299 24; 302 1

– Allgemeinverfügung 33 8

– Anhörung Verbände 33 9

– Anlegerinformation 33 5

– Cold Calling 33 7

– Definition 33 3

– Einzelverfügung 33 8

– für Investmentvermögen 33 2

– für KVG 33 2

– Hinweis auf Anlegerrechte 302 8

– Hinweis auf Basisinformationsblatt 302 7

– Hinweis auf die Anlagestrategie 302 9

– Hinweis auf Verkaufsprospekt 302 7

– Imagewerbung 33 4

– Irreführung 302 12

– Leistungswerbung 33 4

– Mindeststandard 302 6

– Missstände 33 1, 6; 302 11

– mit Aufsicht der BaFin 302 13

– mit ausländischer Aufsicht 302 14

– Untersagung 302 10, 18

Wert des Investmentvermögens 168 15

Wertentwicklung 166 55 ff.

– Anleger-Informationsdokument 307 53

– geschlossene InvKG 152 10

– vergangene 302 16

Wertentwicklung des Investmentanlagevermögens 120 49

Wernermittlungsverfahren 169 7

Wertgutachten 247 10

Wertminderungen 252 1, 5f.

Wertpapier

– teileingezahltes 29 110

Wertpapierbegriff 72 2

Wertpapierdarlehen 253 3, 19

Wertpapierdarlehensaufnahme

– Leverage 29 97, 116

Wertpapierdarlehensgeschäfte 162 49

Wertpapierdarlehensvergabe

– Leverage 29 96, 116

Wertpapierfirma 80 2

– als Verwahrstelle 80 28

Wertpapierindex 162 19

– Nachbildung 302 9

Wertpapierliefer- u. Abrechnungssysteme 73 32

Wertpapierpensionsgeschäfte 162 49; 283 19; 285 18

Wertpapierprospekt 297 12; 353 21

– Anleger-Informationsdokument 307 5

Wertpapierurkunde

– effektive 74 7

Wesentliche Änderung

– Anleger-Informationsdokument 307 3, 11

– BaFin-Anzeige 29 141

– Definition 34 8

– Jahresbericht 29 140

– Liquiditätsmanagement 29 139

– Risikomanagement 29 138

Wesentliche Anlegerinformationen

164 1; 166 1; 269 4; 270 1 ff.; 297 3a, 11;

301 2; 343 3, 9; 345 17

– Anpassung 355 6, 9

– Einreichung 355 4, 6

– Einreichungspflicht 164 9

– Form

– Gestaltung 166 10 ff.

– Inhalt 166 19 ff.

– Verständlichkeit 166 13

– Zweck 166 7 ff.

Wesentliche Berechnungsfehler

– Wesentliche Berechnungsfehler 78 20

Wesentliche Dienstleister

– Informationsdokument 307 30

Whistleblower 119 12

Whistleblowing 28 23; 68 16

Wichtiger Grund

– geschlossene InvKG 161 4

Widerrufserklärung 305 8, 21

Widerrufsfrist 297 33; 305 10, 22

Widerrufsrecht 305 1; 307 64

– bei Anteilswerb 305 4

– bei Anteilsverkäufen 305 17

– bei Prospektnachtrag 305 18

Widerrufsvorbehalt 227 7

Wiederverwendung 70 16; 80 14; 85 14

– von Vermögensgegenständen 85 12

Window Dressing

– Window Dressing 26 42

Wirksamwerden der Übertragung 100b 14

Wirkung

– aufschiebende 7 1

- Wirtschaftliche Einheit** 243 8
Wirtschafts- oder Tageszeitung 299 23, 28
Wirtschaftsprüfer 5 32; 8 3; 28a 6
 – BaFin-Anzeige 38 21
 – Bestellung Registergericht 38 26
 – Wechsel Prüfungspartner 38 25
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft 28a 6
Wohlverhaltensregeln
 – des BVI 26 35
Wohnimmobilienfinanzierung 5 43
Wohnungseigentum 231 14f.
WpHG 5 17
 – Prüfungsgegenstand Abschlussprüfer 38 39
WpHG-Prüfung
 – Befreiung von Prüfungspflicht 38 42
WpIG 361 1
WpPG 360 1
- Zahlstellenfunktion** 68 1
 – der Verwahrstelle 74 1; 80 7
Zahlungsströme
 – Kontrolle durch die Verwahrstelle 83 14
Zahlungsunfähigkeit 114 1
 – offene InvKG 130 4f.
Zeichnung 343 7
Zeichnungsfrist 353 11f.; 18
Zentralregister 338c 11, 19
Zentralverwahrer 81 2
Zielfonds
 – Kosten u. Vergütungen 162 69ff.
 – Zielfonds 120 23; 225 3
Zielfondsauswahl
 – bei Dach-Hedgofonds 229 3
Zielmarktdefinition 165 21
Zinsderivate
 – Duration-Netting-Regelungen 29 126
Zinsswap
 – Leverage 29 100, 117
Zins-Währungsswap
 – Leverage 29 108
Zuerkennungsverfahren
 – Dokumentation 37 60
 – ex-ante-Risikoanpassung 37 59
 – Grundsätze 37 60
 – Vergütungspool 37 58
 – Vergütungssysteme 37 58
Zugangsbeschränkungen 27 27
Zug-um-Zug-Leistung 76 6
 – beim Anteilscheingeschäft 71 7
Zukunftsprognosen 302 15
Zusammenarbeit
 – nationale Behörden 10 1
- Zusätzliche Anlagen** 353 6
Zusätzliche Informationspflichten bei AIF
 – Änderungen der Haftung der Verwahrstelle 300 19ff.
 – Einsatz von Leverage 300 16ff.
 – Liquiditätsmanagement 300 8ff.
 – Offenlegungspflicht 300 4f.
 – Risikoprofil, Risikomanagement 300 11
 – schwer liquidierbare Vermögensgegenstände 300 6f.
Zustimmung 75 8
 – der Verwahrstelle 75 2; 260 1
Zustimmung der Gläubiger
 – nicht erforderlich 100b 8
Zustimmungserfordernis 117 4
 – der KVG an die Verwahrstelle 89a 15
 – der Verwahrstelle 84 1; 89a 11
 – faktisches 84 2
 – offene InvKG 132 7
Zustimmungsvorbehalt 26 15
Zuverlässigkeit 1 67; 108 14
 – des Treuhänders 80 34
Zuverlässigkeitsprüfung 1 67
Zuwendungen 26 21; 27 11
 – Prüfungsgegenstand Abschlussprüfer 38 39
Zwangsvollstreckung 78 13
Zweck- oder Objektgesellschaft 266 37, 39
Zweckgesellschaft 261 11; 262 5; 263 10; 266 54; 285 21, 31
 – Konzernabschluss 38 18
 – Konzernlagebericht 38 18
Zweckmäßigkeitserwägungen 74 4; 75 8; 76 15; 79 4
Zweifelsfälle 5 19
Zweigniederlassung 49 1; 65 9ff.; 66 10
 – Absichtsanzeige 49 7
 – Änderungsanzeige 49 13
 – EU-OGAW 50 2f.
 – in Bezug auf eine Verwaltungsgesellschaft 1 151
 – inländische OGAW 52 2f., 8f.
Zweigstelle 5 21; 21 15
 – jährliche Sammelanzeige 34 52
Zweigstelle Drittstaat
 – BaFin-Anzeige 34 46
Zweimaliger Rechtsträgerwechsel 100a 1
Zweiterwerb 305 9
Zweitmarkt 262 19
Zwischenbericht 122 17
Zwischenverwahrer 73 2

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG