Kapitalanlagegesetzbuch: KAGB

Weitnauer / Boxberger / Anders

3. Auflage 2021
ISBN 978-3-406-74217-0
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.

Stichwortverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Paragraphen/Artikel, magere Zahlen = Randnummern

Abberufung
– Geschäftsführung **128** 11; **153** 7 f.
– Geschäftsleiter **40** 3 ff.; **113** 15
– Handelsregister **15** 11
– Rechtsschutz **40** 14
– Vorstand **119** 18
Abberufungsgründe
– Geschäftsleiter **40** 7 f.
Abführungspflicht InvStG 31 11
Abgeltungsteuer InvStG 16 1; **InvStG 18** 7
– Tarif InvStG **34** 2
Abhandenkommen
– Haftung **77** 8 ff.
Abkommensgewinne InvStG 48 1; **InvStG 56** 43
Abnahmevereinbarung 304 2
Abschlussbericht 161 17 ff.
Abschlussprüfer
– Anzeige-, Erläuterungs-, Mitteilungspflichten **38** 18
– Bericht **121** 9; **136** 6
– Bestellung **38** 9 ff.; **121** 5
– erweiterte Prüfungspflichten **47** 3
– Testat **121** 4
– Verkaufsprospekt **165** 17 f.
Abschlussprüfervereinbarung 175 35
– Informationspflichten **175** 36
– Inhalt **175** 36
– Rechtswahl **175** 39
Abschlussprüfung 102
– Abschlussprüfer **102** 5 f.
– Ad-hoc-Bericht **173** 26
– Berichtsformen **102** 3
– besonderer Vermerk **101** 23; **102** 15 f.
– durchgeführte Auszahlungen **105** 10
– Einreichung **102** 14
– Feederfonds **173** 25 ff.
– Gegenstände **159** 2
– geschlossene InvKVG **159** 1 ff.
– Jahresbericht **102** 3
– Prüfungs- und Berichtsgrundsätze **102** 8 ff.
– Prüfungsbericht **102** 12 ff.
Abschreibung 247 18; **248** 15 ff.; **271** 12; s. a. AfA, AfS
Absicherungsderivate 261 16 f.
Absichten 290 18
Absichtsanzeige 49 6, 14; **50** 5; **51** 6; **54** 13
Abstandnahme InvStG 31 1, 4
Abtretung 263 13 ff.; **275** 20
Abwicklung 190 9; **343** 53; **InvStG 16** 2
– gesetzlicher Vertreter **InvStG 3** 3
– InvAG mit veränderlichem Kapital **112** 13 ff.
– offene InvKG **129** 7
– steuerfreie Kapitalrückzahlungen **InvStG 17** 1 ff.
Abwicklung, Masterfonds
– Abwicklungserlöse **178** 17 ff.
– Antrag auf Fortführung **178** 7
– Beginn **178** 4 ff.
– Genehmigungsverfahren **178** 11
– Informationspflicht **178** 4 ff.
– Mitteilungspflichten **178** 13 ff.
– Neuanlage **178** 19
– Schicksal des Feederfonds **178** 6 ff.
– Umwandlung Feederfonds **178** 10
– Wechsel Masterfonds **178** 9
Abwicklung, Sondervermögen 100
– Abwicklungsauftrag **100** 22
– Abwicklungsbericht **100** 68
– Abwicklungsregimes **100** 30 f.
– Abwicklungszeitraum **100** 36 ff.
– Aktiva **100** 17
– alternative KVG **100** 86 ff.
– Anteile **100** 65
– Anteilscheine **100** 65
– Anteilwertberechnung **100** 69
– Anzeige der Übertragung **100** 98
– Aufgaben **100** 28 ff.
– Auslagerung **100** 41 ff.
– ausländische Immobilien **100** 52 ff.
– Auswahlentscheidung **100** 44
– Erlöschen des Verwaltungsrechts **100** 11 ff.
– Fortführung **100** 92
– Fortgeltungsklausel **100** 78 f.
– Genehmigung der Übertragung **100** 98 ff.
– Gesamtrechtsnachfolge, keine **100** 13 ff.
– Grundbuchberichtigung **100** 60
– Grunderwerbsteuer **100** 55; **100a**
– Haftungsmaßstab **100** 82 ff.
– Konzept **100** 8
– Kooperationspflicht **100** 48
– Kündigung der Verwahrstelle **100** 25
– laufende investmentrechtliche Verpflichtungen **100** 66 ff.
– Liquiditätsreserve **100** 72
– Mietverträge **100** 20
– praktische Bedeutung **100** 6
– Preisfindung **100** 36 ff.
– Prospektpflicht **100** 67
– rechtsgeschäftlicher Nachvollzug **100** 54
– rechtspolitische Vorschläge **100** 9
– Regelpublizität **100** 68
– Reichweite des Übergangs **100** 17 ff.

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Rollenverteilung **100** 32 ff.
– Rückauslagerung **100** 43 ff.
– Sekundärmarkt **100** 27, 96
– Sicherheitspolster **100** 73
– Sperrvermerk **100** 61
– Übergang des Sondervermögens **100** 12 ff.
– Überleitungsvereinbarung **100** 49 f.
– Übertragung der Verwaltung **100** 87 f.
– Verantwortlichkeit der Verwahrstelle **100** 82 ff.
– Veräußerung **100** 36 ff.
– Veräußerungspflicht der KVG **100** 34 f.
– Verbindlichkeiten **100** 18 ff.
– Verfahren **100** 28 ff.
– Vergütung, Ansprüche der KVG **100** 80 f.
– Vergütung/Aufwendungsersatz **100** 74 ff.
– Versagung der Genehmigung **100** 104 ff.
– vertragliche Abwicklungsregelung **100** 26
– Vertragsverhältnisse **100** 62 f.
– Verwaltungspraxis **100** 7, 29
– Vorabausschüttungen **100** 71
Abwicklungsbeendigung 161 18
Abwicklungsbeginn InvStG 17 3
Abwicklungsbericht 100 68; **105; 161** 14 ff.
– Beendigung des Investmentvertrags **105** 8
– durchgeführte Auszahlungen **105** 11
– Entbehrlichkeit **105** 8
– Inhalt **105** 10 f.; **161** 16
– jährlich **105** 6; **161** 17
– Prüfung **105** 12
– Sinn der Berichtspflicht **105** 9
– Veröffentlichung **105** 13; **107** 3 f.
Abzugsverbot 235 12; **237** 11 f.
Actio pro socio 149 11; **152** 9, 20
Ad-hoc-Bericht 173 26; **175** 15
Advisory-Modelle 17 53, 64; **36** 7
AfA InvStG 6 30, 45; **InvStG 35** 3
AfaA InvStG 6 30
AfS InvStG 6 30; **InvStG 35** 3
Agency Lender InvStG 6 18
AIF
– Begriff **1** 38
AIF-Bescheinigung 324 3; **327** 2; **329** 10; **331** 15; **335** 1
AIFMD-Reporting 2 28, 28a
AIFM-Vergütungsleitlinien 37 3
AIFM-Vergütungsverordnung 37 32
AIF-Verwahrstelle 80 ff.
– Abhandenkommen von Finanzinstrumenten **88** 5
– Anlagegrenzkontrolle **83** 22
– Anlagegrundsätze **83** 23
– Ansprüche der Anleger **88** 1
– AntAnlVerlV **89** 10
– Anteilswertermittlung **83** 5
– Aufwendungsersatz **89a** 6
– Auskunftspflichten **86** 4 ff.
– Auslagerungsverbot **82** 13
– ausländische AIF **90** 1
– BaFin-Treuhänder-Merkblatt **80** 16, 23
– Benennungsschreiben **80** 23
– Benennungsverfahren **80** 22
– Bestandsüberwachung **81** 10
– Bestandsverzeichnis **81** 8
– Cash-Monitoring **83** 26 ff.; **88** 8
– Chinese walls **85** 8
– Commingling Risk **81** 5
– CRR-Kreditinstitut **80** 11
– Dachfonds **81** 21
– Depotgeschäft **80** 11
– Divisionslösung **83** 2; **85** 7
– Drei-Punkte-Erklärung **82** 11, 15
– Drittstaat **82** 9 ff.; **88** 17
– Eigentumsverifikation **81** 8, 12 ff.; **88** 8
– eingeschränktes Verwahrgeschäft **80** 11 f.
– Einwilligung **83** 21
– Entschädigungsplan **89** 9
– Entschädigungsverfahren **89** 9 ff.
– Erträgnisverwendung **81** 8
– Eskalationsverfahren **81** 20
– Ex-ante Kontrolle **81** 15
– Ex-post Kontrolle **83** 8
– FATF **80** 30
– Finanzdienstleistungsinstitut **80** 12
– finanzielle Garantien **80** 19
– Finanzinstrumente **81** 4
– FinanzmarktAnpG **83** 25; **89a**
– fishing expeditions **86** 4
– Genehmigung **83** 21; **87** 1
– Genehmigungsverfahren **80** 24
– große Auskunftsklausel **80** 30
– Haftpflichtversicherung **80** 19; **88** 3
– Haftung **88** 1
– Haftung für Verluste **88** 7
– Haftungsbefreiung **88** 14 ff.
– Immobilien-Gesellschaften **83** 9
– Informationspflichten **86** 1
– Inkompatibilität **82** 15
– Integritätsschutz **85** 2
– Interessenkollision **85** 1
– InvMaRisk **82** 11
– Konto für Finanzinstrumente **81** 5
– Kontrollfunktion **83** 1
– Kontrollpflicht **89a** 3
– Kooperationsvereinbarung **80** 30
– Look-Through-Ansatz **81** 16; **84** 23; **88** 3
– Master-Feeder **81** 21
– Miteigentumslösung **89** 5
– Mittelverwendungskontrolleur **80** 14
– Notfallplan **82** 14
– Objektversicherung **80** 19
– Offshore-Fonds **80** 28
– Omnibuskonto **82** 15
– personelle Verflechtung **85** 15
– Pflichtverletzung **88** 8
– Primebroker **82** 5; **85** 14
– Private Equity-Fonds **84** 7
– Prozessstandschaft **89** 1

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Rechtmäßigkeitskontrolle **81** 6; **84** 25
– Rehypothication **82** 7; **85** 12
– Schattenbuchhaltung **81** 19; **83** 28
– Schneeballsystem **83** 26
– Segregationserfordernis **82** 15
– Sitz **80** 26 ff.
– Sperrkonto **81** 6
– Sperrvermerk **81** 6
– Steuerinformationsaustausch **80** 30
– Steueroasen **80** 30
– Trennpflicht **82** 15
– Treuhänder-Verwahrstelle **80** 1, 14 ff.; **82** 3
– Treuhandkommanditist **80** 14
– Treuhandlösung **89** 5
– Unternehmensbeteiligungen **83** 20
– Unterverwahrung **82** 3
– Verfügungsbeschränkung **81** 12
– Vergütung **83** 25
– Vermögensgegenstände **81** 8
– Vermögensverzeichnis **81** 18 ff.
– verschuldensabhängige Haftung **88** 1
– verschuldensunabhängige Haftung **88** 1, 5
– Verwahrkette **82** 10 ff., 16
– Verwahrstellenerfordernis **80** 1
– Verwahrstellenvergütung **89a** 7 f.
– Verwahrstellenvertrag **80** 5 ff.; **87** 2
– Verwahrung **81** 1
– Verwaltungsvergütung **89a** 5
– Verwendungsverbot **82** 5
– Vindikationsanspruch **84** 26; **89** 3
– Wechsel **87** 5
– Wertpapierfirma **80** 12
– Zahlstellenfunktion **83** 26
– zustimmungspflichtige Geschäfte **84** 6 ff.
– Zustimmungsvorbehalt **81** 11; **84** 1 ff.; **89a** 3
Akquisitionsvehikel 2 6; **ELTIF-VO 10** 1
Akteneinsicht 8 10; **341** 10
Aktie
– Bareinlageverpflichtung **141** 3 f.
– Begriff **193** 22 f.
– aus Kapitalerhöhungen **193** 32
– neu emittierte **198** 4 ff.
– Rücknahme **116** 4 ff.
– Sacheinlageverbot **141** 4
Aktienfonds InvStG 2 6 ff.
Aktiengattungen
– Teilgesellschaftsvermögen **108** 26
Aktiengewinn InvStG 48 1
Aktienteilfreistellung InvStG 20 5 ff.
Aktionärskreis 142 5
Aktive Dienstleistungsfreiheit 54 4
Aktivvermögen InvStG 2 15, 18
Aktualisierung 268 7; **313** 2; **316** 18
Aktualität 318 6
Algorithmischer Handel 28 28
All-country-limitation InvStG 47 6
Allgemeine Geschäftsbedingungen 267 15
Allgemeine Organisationspflichten 28
Allgemeinkosten InvStG 40 1 ff.; **InvStG 46** 7
Allokation 229 8
Alt-Anteile InvStG 56 22
– Begrenzung des Bestandsschutzes **InvStG 56** 71 ff.
– Freibetrag **InvStG 56** 78, 82 ff.
Altdarlehen 353a 2
Alternativer Investmentfonds s. AIF
Altersvorsorge 306 18
Altersvorsorge-Sondervermögen
– Bestandschutz **347**
– offene Publikums-AIF **214** 2
Altersvorsorgevermögenfonds InvStG 29 3; **InvStG 30** 2; **InvStG 33** 3; **InvStG 53** 1 ff., 43
Altersvorsorgeverträge InvStG 16 5
– Abschlussrisiken **21** 14; **22** 8; **23** 6
– Erlaubnis für Abschluss **20** 69 ff.
– Kapitalanforderungen beim Abschluss **25** 25 f.
Altfonds 2 22; **44** 10; **45** 2
Amtshaftung 5 1; **8** 7; **62** 3
Amtshilfe 13 2; **InvStG 2** 26 f.
AmtsHRLÄndUG InvStG 18 3
Änderung
– geplante **316** 18
– ungeplante **316** 19
Änderung, Anlagebedingungen 267 13 ff.; **284** 9 ff.
– Anlagegrundsätze **267** 17
– Genehmigung **267** 16 ff., 28
– Informations- und Veröffentlichungspflichten **267** 33
– Kostenänderung **267** 18
– wesentliche Anlegerrechte **267** 19
Änderungsanzeige 316 16 ff.
Änderungsrichtlinie vor 321 11
Änderungsvorbehalte 267 15
Anerkennung 51 13
Anfangskapital 305 44
– Anfangskapital Externe KVG **25** 5
– Anzeigepflicht bei Unterschreitung **114** 1 ff.; **130** 2 ff.; **145** 1 ff.
– Begriff **1** 63
– Eigenmittel **25** 7
– freie Verfügung **25** 7
– interne/externe KVG **23** 5 f.; **25** 4 ff.
– interne/externe OGAW-KVG **21** 8
– Rücklagen **25** 6
– Unterschreitung **25** 8; **340** 46
– Verwahrstelle **68** 23 f.
– volle Einzahlung **25** 7
Angemessenheitskontrolle 263 2
Angewachsene Ansprüche InvStG 38 3
Anhörungspflicht, BaFin 24 1 ff.
– Absicht der Erteilung einer Erlaubnis **24** 4
– BaFin-Anhörungspflicht ausländischer Aufsichtsbehörden **24** 11

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Begriff Kontrolle **24** 10
– Begriff Schwesterunternehmen **24** 9
– Begriff Tochterunternehmen **24** 7
– kontrollierte Tochter- oder Schwesterunternehmen **24** 5
– Zulassung von KVGs mit Auslandsbezug **24** 2
Ankaufsbewertung 231 15
Anlage
– Tätigen **353** 28, 75
– Vermögensgegenstand **353** 14 ff.
Anlageaktien 109 2 f.; **140** 12, 14
– Ausgabe **116** 2
– Ausgabezeitpunkt **109** 12
– Hauptversammlung **109** 13
– Namens- oder Inhaberaktien **109** 16
– Rückgaberecht **110** 7 f.
– Rücknahmepflicht **116** 4
– Stimmrechte **109** 14
Anlageaktionäre
– Bezugsrecht **115** 5 ff.
Anlagebedingungen InvStG 2 21 ff.; **InvStG 10** 12; **InvStG 26** 30
– AGB **162** 5
– AIF-KVG **22** 31 ff.
– Allgemeine Geschäftsbedingungen **162** 31
– Änderung **111** 8; **126** 4; **163** 11 ff.; **267** 13 ff., 37; **273** 4; **284** 9 ff.
– Anpassung **345** 7 ff.; **351** 5 ff.
– Ausgabeaufschlag **162** 33 f.
– Aushändigung **126** 5
– Begriff **InvStG 2** 21 ff.
– besonders hervorgehobene Arten von Änderungen **267** 16
– Bestandsschutz **InvStG 56** 21
– Dach-Hedgefonds **229** 5 ff.
– Erlass **111** 4; **126** 2
– Erlaubnisantrag AIF-KVG **22** 31 ff.
– Ertragsausgleichsverfahren **162** 22
– EU-AIF/ausl. AIF **317** 18 ff.
– Feederfonds **173** 18
– Genehmigung **163** 2; **256** 4; **267** 4 ff.; **345** 13
– Genehmigungsverfahren **163** 3 ff.
– geschlossene Investmentkommanditgesellschaften **149** 20
– geschlossene InvKG **151**
– geschlossene PublikumsInvG **266**
– Informationen zu Teilinvestmentvermögen **96** 10
– Inhalt **111** 7; **126** 3
– inländische OGAW **355** 10 ff., 22
– inländische Spezial-AIF **273; 275** 22
– inländische Spezial-AIF mit festen Anlagebedingungen **284**
– InvAG mit festem Kapital **143**
– InvAG mit veränderlichem Kapital **111** 3 ff.
– Investmentaktiengesellschaft **143**
– Kosten/Vergütung bei Zielfonds **162** 37
– Mindestangaben **162** 12 ff.
– Mindestinhalt **162** 10 ff.; **266** 8 ff.
– Miteigentumslösung **162** 16
– Muster-Anlagebedingungen **162** 11
– Musterbausteine für Kostenregelungen **162** 28 f., 32
– Nutzung **267** 12
– offene InvKG **126** 2 ff.
– Pauschalgebühr **162** 35 f.; **165** 25
– Performance Fee **162** 29 ff.
– Prüfungsumfang **163** 6
– Publikums-AIF **343** 27 ff.
– Publikumsinvestmentvermögen **232** 12 f.
– Rechtmäßigkeitskon- trolle **163** 7
– redaktionelle Änderungen **345** 11
– Rücknahmeabschlag **162** 33 f.
– Schriftform **InvStG 2** 22
– Sprache **InvStG 2** 22
– Teilgesellschaftsvermögen **117** 12 ff.; **132** 10 ff.
– Treuhandlösung **162** 16
– Umsetzung **153** 11
– Verkaufsprospekte **InvStG 2** 23
– Veröffentlichung **111** 9; **126** 5; **267** 12; **299** 7
– Wechsel der Verwaltungsgesellschaft/Verwahrstelle **162** 38
– zusätzliche Angaben **256** 11; **266** 10 ff.
– zusätzliche Regelungen **224** 8 ff.
Anlageberatung
– Erlaubnis **20** 48 ff.
Anlagebeschränkungen 284 19; **317** 22 ff.
– Masterfonds **174** 12
Anlagebestimmungen
– Spezial-Investmentfonds **InvStG 26** 4 ff.
Anlagegebühr 267 19
Anlagegrenzen 198 4 ff.; **208; 219; 282; 284; 340** 64; **EuSEF-VO 3** 1
– emittentenbezogene **210**
– Feederfonds **174** 1, 6
– Kontrolle **76** 16 ff.
– Überschreiten **211**
– Umwandlung **180** 10
– Verletzung **78** 29 ff.
Anlagegrundsätze 267 17
Anlagen ELTIF-VO 9 1 ff.
– qualifizierte **EuVECA-VO 3** 3, 11 f.
Anlageobjekte 282
– geschlossene inländische Spezial-AIF **285**
Anlagepolitik 165 8 ff.; **166** 11 ff.; **186** 16
Anlagestimmung 306 36
Anlagestrategie 30 11; **186** 16; **274** 4; **302** 19
– Angaben im Erlaubnisantrag **22** 23 f.
Anlagevermittlung 20 59 f.; **309** 11
Anlagevermögen 131 4 ff.; **135** 11
Anlageziele 166 11 ff.
Anlaufphase 262 13; **263** 18 f.
Anlaufzeit 244
– Bildung des Sondervermögens **244** 3

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Überschreitung **244** 5 f.
– Vier-Jahres-Frist **244** 1
Anleger 127; 152; 152 4; **156** 3; **297** 13; **InvStG 2** 19; **ELTIF-VO 2** 2
– Begriff **152** 2
– Beschluss gemäß § 259 **259** 2 ff.; s. a. dort
– Beteiligungsmöglichkeiten **152** 4
– Geltendmachung von Ansprüchen **78** 1 ff.
– geschlossene InvKG **152** 2
– Kommanditisten **152** 3
– quasi-professionelle **EuVECA-VO 6** 4
Anleger-Abkommensgewinn InvStG 48 2
Anleger-Aktiengewinn InvStG 56 28
Anleger-Aktiengewinn-Topf InvStG 56 28
Anlegerbeschwerden 28 31
Anlegerbesteuerung InvStG 6 27; **InvStG 53** 27 ff.
Anlegerentschädigung 32
Anleger-Gewinne InvStG 48 2
Anlegerhorizont 306 15
Anlegerinformationen 166
– wesentliche **166** 4 ff.
Anlegerinteressen 70 3 f.
Anlegerkategorien 1 106 ff.
Anlegerkreis EuVECA-VO 6 2 ff.; **EuSEF-VO 6** 3; **ELTIF-VO 2** 2
– offene InvKG **127** 2
– Spezial-InvAG **110** 9 ff.
Anlegerprofil 165 15
Anlegerschutz 62 2; **99** 3; **166** 1; **246** 1; **272** 2; **314** 1, 7, 22; **317** 6; **345** 36
Anlegerschutzniveau 196 15 ff.
Anlegersicherheit 7a 2
Anlegerstatus 277 14
Anleger-Teilfreistellungsgewinn InvStG 48 2
Anlegerzahl InvStG 53 2
Anlegerzusammensetzung InvStG 53 2
Anlegerzustimmung 343 50
Anleihe
– Begriff **193** 25 ff.
AnlEntG 32 2
Anmeldepflicht InvStG 31 11
Annex-IV-Reporting 330 2
Anreizwirkungen 27 4
Anschaffungsfiktion InvStG 52 6
Anschaffungskosten 261 14; **InvStG 21** 5; **InvStG 22** 2; **InvStG 23** 3; **InvStG 56** 39
– Korrektur bei steuerfreier Substanzauskehr **InvStG 17** 4
Anschaffungsnebenkosten 271 10 ff.
– Abschreibung **248** 15 ff.; **271** 12
– Begriff **271** 11
– Erwerb von Immobilien **248** 11 ff.
Anteile 95 3; **100** 65
– Anteilklassen **96** 3 ff.
– Anteilschein **95** 1 ff., 3 ff.; **97** 1 ff.; **100** 65
– Auszahlung **98** 10
– Inverkehrgelangen **93** 19
– Kapitalgesellschaften **InvStG 2** 10
– Rückgabe **98** 6 ff.
– Rückgabefristen **98** 15 ff.
– Rücknahme **95** 11; **98** 6 ff.
– Rücknahmeabschläge **98** 12
– Rücknahmepreis **98** 12
– Sekundärmarkt **98** 7
– Übergang auf den Erwerber **95** 13
– Verbriefung **95** 4 ff.
– Verfügung **95** 14
Anteilklassen 96; 101 24; **149** 14; **162** 25; **310** 17; **313** 4; **InvStG 6** 6; **InvStG 10** 2
– Anlagebedingungen **96** 6
– Ausgestaltungsmerkmale **96** 3 ff.
– Bildung **96** 6
– Investmentkonzept **96** 4
– Kostenbelastung **96** 7
– Verordnungsermächtigung **96** 12
– Wertermittlung **96** 7
Anteilrücknahme 98; 306 18
– Anlagebedingungen **98** 11
– Anordnungsbefugnis **98** 32 f.
– Auslagerung an Verwahrstelle **71** 4
– Aussetzung **98** 24 ff.; **99** 9
– Aussetzung, angeordnete **98** 32 f.
– Aussetzung Master-Feeder-Struktur **174** 21 f.
– Auszahlung **98** 10
– Open-end-Prinzip **98** 5
– Rückgabe **98** 6 ff.
– Rückgabefristen **98** 15 ff.
– Rücknahme **95** 11; **98** 6 ff.
– Rücknahmeabschlag **71** 9 ff.; **98** 12
– Rücknahmebeschränkungen **98** 19 ff.
– Rücknahmepreis **71** 8; **98** 12
– Rücknahmetermine **98** 14
– Sekundärmarkt **98** 7
– Verfahren **98** 13
– Wiederaufnahme **98** 26
– zweimal im Monat **98** 11
Anteilsart 295 39
Anteilsausgabe
– Ausgabeaufschlag **71** 9 ff.
– Ausgabepreis **71** 6 f.
– Auslagerung an Verwahrstelle **71** 4
– Aussetzung **255** 6 ff.
– Sacheinlage **71** 5
– Sachübernahme **71** 5
Anteilsbelastung 152 6
Anteilsbewertung InvStG 53 28
Anteilschein 95 3 ff.; **96** 3 ff.; **97** 1 ff.; **100** 65
– Abhandenkommen **97** 8
– Anteil **95** 3
– Anteilklassen **96** 3 ff.; **101** 24
– Beschädigung **97** 9
– Dauerglobalurkunde **95** 8
– Einzelurkunde **95** 8

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Einzelverbriefung, Ausschluss **95** 6
– Ersterwerb **95** 10
– Exklusivität **95** 14
– Girosammelverwahrung **97** 3 ff.
– Inhaberanteilschein **95** 5
– Kraftloserklärung **97** 8
– Namensanteilschein **95** 5
– Nebenpapiere **97** 11
– Praxisbedeutung **97** 10
– Sammelverwahrfähigkeit **97** 6
– Sammelverwahrung **97** 3 ff.
– Stückelung **95** 8
– Übertragung **95** 10 ff.
– Unterzeichnung **95** 9
– Verbriefung **95** 4
– Verfügung **95** 14
– Vernichtung **97** 8
– Verunstaltung **97** 9
– Wertpapier **95** 4
– Zweiterwerb **95** 12
Anteilseigner
– Mitteilung gegenüber **290** 5
Anteilserwerb
– AIF **297** 19 ff.
– OGAW **297** 7 ff.
Anteilsklassen 310 17
Anteilsregister InvStG 28 2
– Pflichtverletzung **InvStG 53** 2
Anteilsrückgabe
– Feederfonds **179** 24 ff.
Anteilsrücknahme 292 21 f.; **309** 10 ff.
– Aussetzung **257** 7 ff.
– Verweigerung **257** 20
Anteilsübertragungen 152 29
Anteilsvertrieb 295 30, 31 ff.
Anteilswertermittlung
– Entschädigungsverfahren **78** 23 ff.
Anteilübertragung 152 6; **267** 23
– Privatanleger **293** 12 ff.
Anteilwertermittlung 168 21
Anteilwertfehler- und Anlagegrenzverordnung 212 7
Anwendungsvorschriften InvStG 57
Anzeige 314 10
Anzeige- und Meldepflichten
– AIF-Verwaltungsgesellschaften **35**
– Anlagestrategien **35** 2
– Anzeigenverordnung **34** 1
– Auflösung **34** 12
– Berichtsmuster **35** 2, 6
– Bewertungsmethoden **35** 4
– Eigenmittel **34** 9
– Einstellung Geschäftsbetrieb **34** 11
– ESMA-Leitlinien **35** 1, 3
– Firmenänderung **34** 7
– Genehmigungsfiktion wesentlicher Änderungen **34** 3
– Geschäftsleiter **34** 4 f., 16
– Gesellschaftsvertrag **34** 8
– Hebelfinanzierungen **35** 6
– Kontinuierliche Überwachung **34** 1
– Level 2-VO **35** 1
– Leverage **35** 6
– Millionenkredite **34** 17
– mittelbare Beteiligung **34** 6
– Passivbeteiligungen **34** 13
– Rechtsformänderung **34** 7
– Sammelanzeigen **34** 15
– Satzungsänderung **34** 8
– Side Pockets **35** 4
– Stichtage **35** 3
– Systemrisiken **35** 7
– Vereinigung **34** 14
– Verlegung **34** 10
– Verwaltungsgesellschaften **34**
– wesentliche Änderungen **34** 2
– wichtige Märkte und Instrumente **35** 2
– Zustimmung zu wesentlichen Änderungen **34** 3
Anzeigepflicht, bedeutende Beteiligung 19 1 ff.
– Absicht der Aufstockung **19** 9
– Anlegerinteressen **19** 5
– Aufgabe/Reduzierung **19** 23
– bedeutende Beteiligung **19** 6
– belastende Verwaltungsakte **19** 21
– Beurteilungsfrist **19** 10
– Funktionsfähigkeit von externen OGAW-KVGs **19** 5
– Inhalt der Anzeige **19** 7
– interessierter Erwerber **19** 6
– intransparenter Unternehmensverbund **19** 14
– keine aufschiebende Wirkung **19** 21
– Kontrolle **19** 9
– mangelnde Kooperation durch Aufsichtsbehörden **19** 15
– Nichteinhaltung von Aufsichtsanforderungen **19** 13
– Stimmrechtsverbot **19** 18
– unbegrenzter Prüfungszeitraum **19** 10
– Untersagungsgrund **19** 12 ff.
– Unzuverlässigkeit des interessierten Erwerbers **19** 15
– Verfügungsbeschränkung **19** 18
– Verhältnismäßigkeitsgrundsatz **19** 20
– Vollständige Anzeige **19** 10
– Vollzug des Beteiligungserwerbs **19** 17
– Zusammenarbeit mit zuständigen Behörden **19** 22
Anzeigepflichten 340 22
– AIF-KVG **321**
– Inhaber bedeutender Beteiligungen **108** 23
– Pflichtverletzung **InvStG 53** 2
– Vertrieb **316** 5 ff.
Anzeigeschreiben 310 2, 6 f.; **312** 4; **313** 3; **316** 6 ff.; **320** 7; **321** 4; **331** 4 ff.; **332** 3; **334** 3
Anzeigeverfahren 320 6 ff.; **321** 4; **322** 3; **345** 32 ff., 39
Äquivalenzgebot 231 3, 14

ruck-shop.de
DRUCK HBUCH AUDLUNG

Arbeitnehmer
– Beteiligungssystem **1** 13; **2** 11 f.
– Informationspflicht **290** 7 ff.
– Rechte **292** 9
– Sparpläne **2** 12 f.
Arbeitnehmervertreter 1 64
Asset stripping 292 1, 5
Assets under Management 330a 4b
AStG-Hinzurechnung InvStG 43 5 f.
Aufbau- und Ablauforganisation 168 24
Aufgelegte inländische geschlossene AIF 353 114 ff., 121 ff.
Aufhebung, Erlaubnis 39 7 ff.; **58** 38 ff.; **113** 10 ff.
– Auflösungsbeschluss **39** 15
– Bekanntwerden von Versagungsgründen **39** 12
– Ermessen **39** 9
– falsche Erklärungen **39** 9 ff.
– fehlende Eigenmittel **39** 11
– Gesetzesverstöße **39** 14
– mangelnde Eigenkapitalausstattung **39** 13
– OGAW-InvAGen **113** 10 ff.
– §§ 48, 49 VwVfG **39** 8
Aufklärungspflichtverletzung 297 2
Auflagefiktion InvStG 52 3
Auflegen eines AIF 343 39 ff.
Auflösung 132 5; **138** 2 ff.
– Anlegergemeinschaft **125** 12
– geschlossene Publikums-InvestmentKG **154** 26
– Haftungsausschluss **138** 5
– Kündigungsrecht **138** 2
– Nachtragsliquidation **138** 5
Auflösungsbericht 105 1 ff., 3
– Beendigung des Investmentvertrags **105** 8
– Inhalt **105** 10 f.
– Prüfung **105** 12
– Sinn der Berichtspflicht **105** 9
– Veröffentlichung **105** 13; **107** 3 f.
Auflösungsbeschluss 132 23
Aufnahmemitgliedstaat 50 3; **52** 7; **53** 4, 33; **54** 2; **65** 19, 24, 28 ff.
– von AIF-KVG **1** 66
– Begriff **1** 65 ff.
– von OGAW-KVG **1** 65
Aufrechnung
– Sondervermögen **93** 13 ff.
– Verbot **93** 13
– Vereinbarungen **93** 14
Aufsicht 5
– Allfinanzaufsichtsbehörde **5** 1
– Auskunftsbefugnisse **5** 13 ff.
– Behinderung **23** 16
– Fachaufsicht **5** 1
– FinDAG **5** 1
– Gefahrenabwehr **5** 2
– Grauer Kapitalmarkt **5** 2
– Informationsrechte **5** 9, 11
– Kooperation **182** 12
– KVG **20** 14 f.
– Missstandsaufsicht **5** 9, 12
– Negativtestat **5** 5 f.
– Prangerwirkung **7a** 1
– Qualitätssicherung **5** 2
– Rechtsaufsicht **5** 1
– Reputationsschäden **7a** 1
– Twin-Peaks-Modell **5** 1
– Vertrieb **317** 3 ff.
– Vertriebsüberwachung **5** 8, 14
– wirksame, öffentliche **317** 6
– Zusammenarbeit **55** 13 ff.
– zuständige Behörde **5** 1
Aufsichtsgremium 18 8 ff.
– Abweichungen bei externer GmbH & Co. KG-KVG **18** 16 f.
– Anzeigepflicht gegenüber BaFin **18** 27 ff.
– Informations-, Einsichts- und Prüfungsrechte **18** 13
– Rechtsnatur der Personengesellschaft **18** 16
– Schutz der Anleger **18** 12
– Überwachung der Geschäftsführung **18** 12
– unverzügliche Anzeigepflicht bei Bestellung und Ausscheiden von Mitgliedern des Aufsichtsorgans **18** 27
– Vorgesehene aktienrechtliche Vorschriften zwingend **18** 10
– Zustimmungsvorbehalte **18** 13
Aufsichtsrat 119; 147
– Geschäfte mit InvAG **119** 17
– Mitgliederzahl **119** 12
– persönliche Anforderungen **119** 13 ff.
Aufsichtsratsmitglieder 18 18 ff.
– Anleger des Investmentvermögens selbst **18** 21
– charakterliche Eignung **18** 25
– Eignung nach Persönlichkeit und Sachkunde **18** 23
– Geschäftspartner **18** 21
– kein unabhängiges Mitglied **18** 22
– mindestens 3 Jahre berufliche Tätigkeit **18** 24
– Mindestens eine unabhängige Person **18** 18
– Persönliche oder verwandtschaftliche Beziehungen **18** 20
– kein Schutzgesetz **18** 26
– Vertreter der Arbeitnehmer **18** 28
– Wahrung der Interessen der Anleger **18** 19
– wirtschaftliche Unabhängigkeit **18** 20
Aufsichtsrecht 306 18
Auftragsprüfung InvStG 5 5
Aufwendungsersatz 79 5 ff.; **89a** 6; **152** 9, 35; **162** 27
Aufzeichnungspflichten
– nach EStG **InvStG 6** 47
Ausfallrisiko 262 12
Ausgabeaufschlag 162 33; **340** 62

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Ausgabepreis 165 23; **170; 299** 11
– Veröffentlichung **299** 11, 13
Ausgehender EU-Vertriebspass 331
Ausgehender EU-Vertriebspass (Drittstaaten) 332 1; **333** 2; **334** 1
Ausgeschüttete Erträge InvStG 33 13; **InvStG 38** 11
– Ausschüttungsreihenfolge **InvStG 35** 2 ff.
– Definition **InvStG 35** 1
Ausgleichszahlung 89 10
Aushändigen 297 41 ff., 42; **305** 19
Auskunfts- und Prüfungsrechte
– Auskunftsverweigerungsrechte **14** 4
– Auslagerungsunternehmen **14** 3
– Prüfungsanordnung **14** 3
– sämtliche Geschäftsangelegenheiten **14** 2
– Stichtagsunabhängigkeit **14** 1
Auskunftspflicht
– AIF-Verwahrstelle **86** 4 ff.
Auskunftsrecht 340 14
– BaFin **226**
Auslagerung 112 6 ff.; **165** 19; **340** 24
– Advisory Modelle **36** 7
– Änderungen **36** 35
– Angaben im Verkaufsprospekt **36** 58
– Anzeigepflicht **36** 33 ff., 54
– Auslagerungsvertrag **36** 13, 30
– Beeinträchtigung der wirksamen Beaufsichtigung **36** 28
– Begriff **36** 3
– Bestellung des externen Bewerters **216** 19 ff.
– Briefkastenfirma **36** 46 ff.
– Darlegungspflicht **36** 29 ff.
– Einlagerung **36** 42
– Facility Management **36** 11
– Fremdbezug **36** 5 ff.
– Haftung **36** 44 f.
– Immobilienverwaltung **36** 11
– Interessenkonflikte **36** 39
– Kooperationsvereinbarung mit Drittstaat **36** 26
– Master-KAG-Modelle **36** 7
– Portfolioverwaltung **36** 20 ff.
– Portfolioverwaltung und Risikomanagement **23** 23
– Rechtfertigungsgrund **36** 15
– Risikomanagement **36** 20 ff.
– Überwachung **36** 31 f.
– Unterauslagerung **36** 36, 43, 45, 52 ff.
– Unter-Unterauslagerung **36** 56
– Unwesentlichkeit **36** 9 ff.
– Verbot der Auslagerung von Portfolioverwaltung oder Risikomanagement **36** 37 ff.
– Vereinbarung **22** 20 ff.
– Vergütungsregulierung **37** 10 ff.
– Verschulden **36** 4, 44
– Vertrag **216** 19 ff.
– Verwahrstelle **73** 27 ff.
– Vollauslagerung **36** 48 ff.
– Zustimmung **36** 53
Auslagerungsunternehmen 74 10
– Erfahrung **36** 19
– Erlaubnispflicht **20** 10 f.
– Genehmigung **36** 23
– Konzernprivileg **36** 22
– Lizenzerfordernis **36** 21
– Ressourcen **36** 17
– Zuverlässigkeit **36** 18
Ausländische AIF 55 1, 4; **90; 297** 34 ff.; **317** 3 ff., 41 f.
Ausländische AIF-Verwaltungsgesellschaft 340 32
– Ablehnung der Erlaubniserteilung **58** 31
– Ablehnung des Erlaubnisantrags **60** 7 f.
– Änderung der Erlaubnis **58** 35 ff.; **60** 5
– Änderung der Geschäftsentwicklung/Vertriebsstrategie **61** 2 ff.
– Änderung des Referenzmitgliedstaats **61** 1 ff.
– anwendbares Recht **61** 3 ff.
– Aufhebung der Erlaubnis **58** 38 ff.
– Befugnisse der ESMA **62** 2 ff.
– Beschränkung der Erlaubnis **58** 35 ff.
– direkte Verwaltung von EU-AIF **65** 18 ff.
– Dispensmöglichkeiten **57** 34 ff.; **59** 2 ff.
– Entzug der Erlaubnis **60** 6
– Erlaubniserteilung **58** 28 ff.; **60** 3 ff.
– Erlaubnispflicht **57** 7 ff.
– Erlaubnisverfahren **58** 23 ff.
– Erlöschen der Erlaubnis **58** 38
– Gerichtsbarkeit **61** 3 ff.
– Gleichwertigkeitsanforderungen **57** 39
– grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr **66** 1
– indirekte Verwaltung von EU-AIF durch Zweigniederlassung **65** 22 ff.
– Jahresbericht **67** 4 ff.
– Nichtbefolgen angegebener Vertriebsstrategie **61** 5 ff.
– Rechtsfolgen der Erlaubniserteilung **58** 42
– Rechtsschutz **58** 23 ff., 41
– Referenzmitgliedstaat s. dort
– Sitzbestimmung **57** 9
– Sprachenregelung **60** 4
– Unterrichtungspflichten der BaFin **59** 2; **60** 3 ff.
– Verbot mit Erlaubnisvorbehalt **58** 7
– Vertreter im Referenzmitgliedstaat **57** 41 ff.
– Verwaltung inländischer Spezial-AIF **66** 2 f.
– Vollharmonisierung **57** 32
– zeitversetzte Gleichbehandlung **65** 2
– Zulassungsvoraussetzungen **57** 30 ff.; **58** 7 ff., 14 ff.; **65** 18 ff.
– Zwischenverfahren **59** 2
Ausländische Steuer
– Anrechnung **InvStG 50** 5 ff.

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Anrechnungsformel **InvStG 47** 5
– Anrechnungsverfahren **InvStG 47** 3 f.
Ausländischer Investmentfonds
InvStG 2 3; **InvStG 27** 3
– gesetzlicher Vertreter **InvStG 3** 4
Auslands-Immobilienfonds
InvStG 2 16
Auslands-Immobilienfondsquote
InvStG 2 16
Auslands-Immobilien-Gesellschaften
InvStG 2 16
Auslands-Immobilienteilfreistellung
InvStG 2 14; **InvStG 20** 9 ff.
Auslegung 149 9
Ausscheiden, Kommanditist 152 28, 29
Ausschließlichkeit 353 33, 42, 50
Ausschüttungen 162 20; **292** 12 f., 18 ff.; **353** 57; **InvStG 2** 20; **InvStG 18** 2
– Fristen für Beschlussfassung
InvStG 56 11
– des Investmentfonds **InvStG 16** 1, 2
– Rückgewähr **152** 14 ff.
Ausschüttungsbetrag InvStG 56 13, 14
Ausschüttungsfiktion InvStG 48 10
Ausschüttungsgleiche Erträge
InvStG 16 3; **InvStG 33** 13; **InvStG 38** 11; **InvStG 56** 9, 16, 56
– besitzzeitanteilige Zurechnung
InvStG 36 7 ff.
– Definition **InvStG 36** 1
– Immobilienerträge **InvStG 36** 4
– Kapitalerträge **InvStG 36** 3
– Thesaurierungsbegrenzung
InvStG 36 11 ff.
– Thesaurierungsfiktion **InvStG 36** 14 f.
Ausschüttungsreihenfolge
InvStG 56 99 ff.
Ausschüttungsvorgaben InvStG 42 9
Außenhaftung 152 6
Außenprüfung InvStG 5 2 ff.
Außerhalb des Vertriebspasses 330 1
Außerhalb von Geschäftsräumen geschlossene Verträge 305 3
Außerordentliche Kündigung 161 11 ff.
Aussetzung 98 1 ff.; **99** 9
– Anteilrücknahme **98** 24 ff.
– Anteilsausgabe **255** 6 ff.
– Anteilscheinrücknahme **187** 16
– der Vollziehung **7** 2
Aussetzung, Anteilsrücknahme 257
– angemessene Bedingungen **257** 14 ff.; **258** 7
– Beschluss der Anleger **258** 4
– nach Kündigung durch AIF-KVG **258** 2
– nicht ausreichende liquide Mittel **257** 7 ff.
– Prognoseentscheidung **257** 12
– Sicherstellung der ordnungsgemäßen Bewirtschaftung **257** 9
– Unterrichtung mittels dauerhaftem Datenträger **258** 3
– Veräußerungspflicht **258** 4
– Verweigerung der Anteilsrücknahme nach **257** 20
– Wiedereröffnung **257** 29
– Zustimmung der Verwahrstelle **258** 6
Aussetzung, Erlaubnis 113 10 ff.
Ausstellergrenzen
– 5/10/40-Prozent–Regel **206** 1 ff.
– Anlagegrenzverletzungen **211** 1 ff.
– Bankguthaben **206** 13 f.
– emittentenbezogene Anlagegrenzen **210** 1 ff.
– Investmentvermögen **207** 1 ff.
– Kombinationsgrenze **206** 15 ff.
– Konzernunternehmen **206** 23
– öffentliche Emittenten **206** 4 ff.; **208** 1 ff.
– Pfandbriefe und Kommunalverschreibungen **206** 9 ff.
– Wertpapierindexfonds **209** 1 ff.
Ausüben von Tätigkeiten iSd § 20 343 6 ff.
Auszahlung von Befreiungsbeträgen
s. Befreiungsbetrag
Automatisierter Abruf 340 20
AVB/BVB InvStG 2 23

Back-to-back-Darlehen 199 9
BaFin
– Abberufungsverlangen **119** 18; **128** 11
– Anlagebedingungen **126** 2
– Aufhebung der Erlaubnis **113** 10
– Eingriffsbefugnisse **117** 12; **132** 12
– Genehmigung **129** 7
– Informationspflicht **177** 1, 4, 5; s. a. dort
– Prüferbestellung **121** 5
– Spezial-AIF **132** 11
– Unterrichtungspflichten **60** 3 ff.
– Verwahrstelle Genehmigung **117** 15
BaFin-Auslegungsschreiben 91 10
BaFin-Meldungen
– Marktchancen **12** 3
– Zulassungs- und Marktzugangsbedingungen **12** 1
BaFin-Richtlinienkompetenz 4 6 ff.
Bank 306 18
Bankenvertrieb 306 18
Bankguthaben 84 19 f.; **195** 1; **253** 9; **340** 61
– Anlagegrenze **253** 10
– Anlagegrenzen **206** 13 f.
– Beschränkung zulässiger Vermögensgegenstände **195**
– Einlagensicherung **195** 8
– Laufzeit **253** 9
– Sperrkonten **253** 9
– Sperrkonto **195** 5
– Zulässigkeitsanforderungen **195** 4 ff.
Barausgleich/Barzahlung 184 12; **189** 7, 10; **190** 7; **309** 8; **InvStG 23** 7
Bareinlagepflicht 141 3
Basisertrag InvStG 18 2, 4

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Basisinformationsblatt 307 14, 17 ff.; **340** 18a; **ELTIF-VO 23** 2
– EuVECA und EuSEF **337** 3; **EuVECA-VO 13** 2; **EuSEF-VO 14** 2
Basisrentenverträge InvStG 16 5
Basiszins InvStG 18 3
Baskets 197 9
Bauwerk 232 8
Beabsichtigter Erwerb
– bedeutende Beteiligung **340** 11
Beabsichtigter Vertrieb 293 8
Bedeutende Beteiligungen 1 68; **21** 23 ff.; **22** 13 f.; **23** 12 ff.; **239** 6, 8
– Anzeige bei Aufgabe/Reduzierung **19** 23 ff.
– Anzeige des Erwerbs **19** 6 ff.
– Anzeigepflichten für Inhaber **108** 23
– grenzüberschreitende Zusammenarbeit **19** 22
– Rechte und Pflichten der BaFin **19** 10 ff.
– Suspendierung der Stimmrechte **19** 18 ff.
– Untersagungsbefugnis der BaFin **19** 10 ff.
Bedeutung 295 9
Befreiungsbetrag
– Auszahlung an steuerbegünstigte Anleger **InvStG 12** 1 ff.
– Befreiungsanspruch **InvStG 12** 3
– Begriff **InvStG 12** 1
– nicht erhobene Steuer **InvStG 12** 2
– Rückzahlung **InvStG 13** 4 f.
– Steuerbarkeit auf Anlegerebene **InvStG 12** 1
– Stichtagslösung **InvStG 12** 5
– Verzicht auf Auszahlung **InvStG 12** 3
– Wiederanlage bei Altersvorsorge- und Basisrentenverträgen **InvStG 12** 4 ff.
Befristung 343 45
Begriffsbestimmungen 1
Beherrschungsvertrag 306 18
Beifügen 297 24
Beirat 153 9 ff.
Beitreibungshilfe InvStG 2 26 f.
Beitritt 150 5
Bekanntmachung 170 1
– Abstandnahme **7a** 9 ff.
– bestandskräftige Maßnahmen **341a**
– Dauer und Löschung **7a** 12
– Kosten **314** 23
– personenbezogene Daten **7a** 11
– Prangerwirkung **7a** 1
– sofort vollziehbare Maßnahmen **7a** 4 ff.
– unerlaubtes Investmentgeschäft **15** 11
Belastung 275 7, 17; **284** 18
Belastung, Immobilien-Sondervermögen 260 17 ff.
– Anlagebedingungen **260** 19
– Belastungsgrenze **260** 23 ff.
– Immobiliengesellschaften **260** 26
– Marktüblichkeit **260** 21
– ordnungsgemäße Wirtschaftsführung **260** 20
– zulässige Vermögensgegenstände **260** 17
– Zustimmung der Verwahrstelle **260** 22
Belastung, Vermögensgegenstände 263 13 ff.
– inländische Spezial-AIF **275; 275** 17 ff.
Belastungsgrenze 263 17
Belastungsverbot 317 25 ff.
Bemühensklausel 290 7
Bemühenspflicht 292 14
Benchmark 166 15
Beratungsfehler 306 18
Berechnung, Nettoinventarwert
– Häufigkeit **217** 4 ff.; **279** 3 ff.
Bereichsausnahmen 2 1 ff.
– Akquisitionsvehikel **2** 6
– Arbeitnehmerbeteiligungssysteme **2** 12 f.
– Arbeitnehmersparpläne **2** 12 f.
– betriebliche Altersvorsorgeeinrichtung **2** 7
– Finanzdienstleistungsinstitute **2** 15
– Holdinggesellschaften **2** 2 ff.
– konzernleitende Holding **2** 5
– Sozialversicherungs- und Pensionssysteme **2** 8 ff.
– Special Purpose Vehicle **2** 6
– supranationale Einrichtung **2** 8 ff.
– Verbriefungszweckgesellschaft **2** 14
– Zentralbanken **2** 8 ff.
Berichtspflichten 340 26
Berufsgeheimnis EuVECA-VO 23 1
Berufshaftungsrisiken
– Abdeckung **25** 27 ff.
– Anzeigepflicht Versicherungsgesellschaft **25** 38
– Begriff **25** 32 ff.
– Berufshaftpflichtversicherung **25** 37 f.
– Datenschutz **25** 38
– historische Verlustdatenbank **25** 34
– Kriterien und Vorgehensweise Level -VO **25** 28 f.
– relevante Personen **25** 31
– Risikomanagementrichtlinien und -verfahren **25** 33
– Überprüfung einmal jährlich **25** 34
– Überwachung und Berichterstattung **25** 34
– Verletzung beruflicher Sorgfaltspflichten **25** 30
– zusätzliche Eigenmittel **25** 36
Berufspflichten 341 2
Beschädigung von Anteilscheinen 97 8 ff.
Bescheidungsfrist 267 10
Beschluss 353a 9
Beschluss, Anleger
– Aussetzung der Rücknahme von Anteilen **259** 1
– Haftungsfreistellung **259** 11
– Mehrheit gemäß Anlagebedingungen **259** 3

check-shop.de FACHBUCHHANDLUNG

– Unwiderruflichkeit **259** 10
– Wirksamkeit **259** 7 f.
Beschlussgegenstand 150 9
Beschränkt steuerpflichtiger Anleger InvStG 33 12
Beschwerdemanagement 28 31
Beschwerdeverfahren 342
Besitzzeitanteilige Zurechnung InvStG 35 4; **InvStG 36** 7 ff.
Best Execution 26 14; **168; 168** 52 ff.
– Einflussfaktoren **168** 54 f.
– Gewichtung **168** 56
– Grundsatz **168** 52
– Marktgerechtigkeitsprüfung **168** 57 f.
Bestandsschutz 2 22; **285** 2; **355** 2
– Anlagebedingungen **InvStG 56** 21
– Begrenzung **InvStG 56** 74 ff.
– Steuerfreiheit von Veräußerungsgewinnen **InvStG 56** 74
– Stundungen **InvStG 57** 18
Bestandsüberwachung 84 6
Bestellungsvertrag
– externe AIF-KVG **154** 3 ff.
Bestes Interesse 26 4, 16
Besteuerung
– Investmentfond **InvStG 6 ff.**
– Spezial-Investmentfonds **InvStG 25 ff.**
Besteuerung, Anleger InvStG 16 ff.; InvStG 34 ff.; s. a. Anlegerbesteuerung
Besteuerungsgrundlagen InvStG Einl 9
– Feststellung **InvStG 51**
– rückwirkende Korrektur fehlerhafter **InvStG Einl** 8
– Veröffentlichungsfristen **InvStG 56** 10 ff.
Besteuerungssystem InvStG Einl 18 ff.
Beteiligung 84 23; **261** 7; **271** 16 ff.
– Bewertung **261** 33 ff.
– nicht börsennotierte Unternehmen **261** 35
Beteiligung, Immobilien-Gesellschaften
– 100 %-Beteiligung **237** 13 f.
– Abzugsverbot **237** 11 f.
– Anforderung an Gesellschaften **235** 1
– Anlagegrenze Berechnung **237** 9
– Anlagegrenzen **237** 3 ff.
– Art der Beteiligung **234** 5
– Beteiligungshöhe **234** 10
– Bewerter **236** 7 ff.; **250** 4 ff.
– Bewertung **248** 19 ff.
– Bewertung von Immobilien **236** 6
– Bewertung vor Erwerb **236** 2 ff.
– Durchführung der Bewertung **236** 5 ff.
– Erwerb **234** 5a
– Erwerb der Beteiligung **236** 1
– Höchstgrenze **237** 4 f.
– Mehrfachbeteiligung der KVG **237** 15 ff.
– Mehrheitsbeteiligung **234** 10
– mehrstöckige Beteiligungen **234** 12 ff.
– mehrstufige Beteiligungen **238** 4 ff.
– Minderheitsbeteiligung **234** 15
– Verbot Nachschusspflicht **234** 11
– Verwahrstelle **234** 9
– Voraussetzungen **234** 6 ff.
– Wegfall der Voraussetzungen **237** 19
Beteiligungserwerb
– durch externe KVG **20** 86 f.
Beteiligungsprivileg InvStG 6 39; **InvStG 16** 7; **InvStG 30** 9; **InvStG 34** 3; **InvStG 42** 1, 6 ff.
Betreiben des Geschäfts ohne Erlaubnis 339 2 ff.
Betreiben des Geschäfts ohne Registrierung 339 16
Betrieb gewerblicher Art InvStG 8 16
Betriebliche Altersvorsorge 2 7; **InvStG 16** 6
Betriebsausgaben
– Abzugsverbot **InvStG 21** 5
– anteilige Kürzung **InvStG 44** 1 f.
Betriebseinnahmen InvStG 18 7; **InvStG 34** 1; **InvStG 36** 1
Betriebsführungsvertrag 154 4
Betriebsprüfung InvStG 10 3
Betriebsstätte
– gesetzlicher Vertreter **InvStG 3** 2
Betriebsstätten-Verwaltungsgrundsätze InvStG 1 13, 24
Betriebsvermögen 156 2
– Abzugsverbot **InvStG 21** 5
– gesonderter Ausweis **135** 11
– InvAG **112** 13
– offene InvKG **131** 2 f.
Betriebsvermögensminderungen
– Abzugsverbot **InvStG 21** 5
Betroffener Anleger 267 29
Beweislastumkehr 297 38
Bewerter 212 1 ff.; **250** 1 ff.; **271** 21; **278; 286**
– Anforderungen **231** 18 ff.
– ausländische **250** 8
– berufliche Garantien **216** 16 ff.
– berufsständische **216** 15
– Bestellung als Auslagerung **216** 19 ff.
– Dauer der Bestellung **250** 11
– Eignung **169** 35 ff.
– erneute Bestellung **250** 12
– externe **216** 2, 10 ff., 15 ff.; **231** 18 ff.
– Gewährleistung der Unabhängigkeit **250** 11
– Gewissenhaftigkeit **169** 39
– von Immobilien-Sondervermögen **250** 1 ff.
– offener Publikums-AIF **216** 4 ff.
– Sachverständige **250** 5
– Sorgfaltspflicht **169** 38
– Umfang der Tätigkeit **250** 13
– Unabhängigkeit **250** 11 ff.
– Unparteilichkeit **169** 34
– Vorschriften **236** 7 ff.

beck-shop.de
DER FACHBUCHVERLAG

Bewertung 271; 271 5, 20; **278; 285** 5 f.; **286; EuSEF-VO 12** 3
– Anforderungen **317** 33
– Angemessenheit **169** 52
– Anschaffungsnebenkosten **271** 10 ff.
– Anwendungsbereich **168** 8 ff.
– auf Derivate geleistete Einschüsse **168** 47 ff.
– Best Execution **168** 52 ff.
– Beteiligungen an ImmobilienGesellschaften **250** 7 ff.
– Bewertungsgrundsätze **168** 23
– Bewertungsmethoden **169** 12
– Bewertungsmodelle **169** 42 ff.
– börsennotierte Vermögensgegenstände **168** 34 ff.
– Dauer **271** 7
– Dokumentation **271** 9
– Dokumentations- und Nachweispflicht **169** 53
– Erbbaurecht **232** 15 ff.
– Faktoren **271** 8
– Frequenz **272** 3
– Gesellschafts- und Unternehmensbeteiligungen **261** 33 ff.
– Grundlagen **169** 32 ff.
– Grundsätze **168** 23
– Grundsätze und Verfahren **169** 41 ff.
– Häufigkeit **168** 11; **251; 272** 3 ff.; **279; 286**
– Hierarchie **168** 27
– Hinzuerwerb **260** 15 f.
– Immobilien **236** 6 f.
– von Immobilien **248** 3
– Immobilien einer Immobilien-Gesellschaft **251** 7 f.
– Immobilien-Gesellschaften **235** 7 ff.
– Immobilien-Sondervermögen **248; 249** 1
– inländischer OGAW **212** 1 ff.
– interne **169** 26 ff.
– Investitionen in Beteiligungen **271** 16 ff.
– kohärente Anwendung der Bewertungsgrundsätze und -verfahren **169** 46 ff.
– Mindestbewertungsfrequenz **272** 3
– Neubewertung **271** 8
– nicht-börsennotierte Vermögensgegenstände **168** 39
– Offenlegungs **272** 11 f.
– ordnungsgemäße **169** 17
– organisatorische Pflichten **169** 28
– Plausibilitätsprüfung **168** 44; **169** 57 f.
– qualifizierter Risikokapitalfonds **EuVECA-VO 11** 2 f.
– regelmäßige Überprüfung der Grundsätze, Verfahren und Methoden **169** 49 ff.
– Risiken **29** 8
– Sachwerte **261** 29; **271** 5
– Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen **168** 46
– schwebende Verpflichtungsgeschäfte **168** 50 f.
– Swing Pricing **168** 28 ff.
– Transparenzgebot **169** 18
– Überprüfung des Wertes einzelner Vermögenswerte **169** 52 ff.
– Überprüfungsverfahren **169** 56 f.
– unabhängige **169** 23, 26 f.
– unterjährige **272** 4 ff.
– Verfahren **21** 21 ff.; **169; 271** 14 f.
– Verkehrswert **271** 6 ff.
– Vermögensgegenstände **168**
– Wertermittlung **168** 13 ff.
– Wertpapierdarlehen **168** 50 f.
– Zwischenbewertung **248** 7 ff.; **271** 8
Bewertung, Vermögensgegenstände
– externe **216** 10 ff.
– Haftung **216** 23 f.
– Häufigkeit **217** 1 ff., 8 ff.; **279** 8 ff.
– offene Spezial- AIF **279** 1 ff.
– unabhängige **216** 12
Bewertungsfrage 261 2
Bewertungsrichtlinie 169 9 ff.; **249** 3 ff.
Bewertungsverfahren 271 14
– interne Bewertung **169** 9 ff.
Bewertungsvorschrift 269 4
Bewertungszeitpunkt 272 5
Bewirtschaftung 261 6
Bewirtschaftung von Immobilien 231 24 ff.
Bezeichnungsschutz 3; EuVECA-VO 3; EuVECA-VO 4; EuSEF-VO 4 3; **ELTIF-VO 4** 4
– Adressaten **3** 6 ff.
– Anlegerschutz **3** 1
– Bezeichnungsmissbra. **3** 14
– Branchenverbände **3** 15
– Finanzanlagevermittler **3** 10
– Fondsgattung **3** 4
– Fondskategorie **3** 4
– Geschäftsverkehr **3** 3
– Gütesiegel **3** 1
– Registergericht **3** 12; **4** 3
– Unterlassungsanspruch **3** 15
– Vertriebsgesellschaften **3** 10
– zusammengesetzte Begriffe **3** 5
Bezugsrechte 193 44 f.
– Anlageaktionäre **115** 5 ff.
Bezugsrechtsausübung 193 34 f.
Bilanz 306 18
Bilanzeid 45 4
Bilanzrichtlinie-Umsetzungsgesetz 356
Bilaterale Zusammenarbeit 296 13
Blind Pool 243 2; **244** 2; **266** 13
BMF-Schreiben InvStG 1 13; **InvStG 15** 2
Bondstripping InvStG 38 7 ff.
Bonuscap 37 33
Börse 193 18; **InvStG 2** 11
Börsennotierte Vermögensgegenstände
– Bewertung **168** 34 ff.
Börsennotierung 165 7; **InvStG 26** 11
Börsenpreis 168 34

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Bounded rationality 343 35
Brexit 49 4; **51** 4; **53** 53; **54** 32; **330a** 4
Briefkastenfirma 36 46 ff.
Broken Deal-Kosten 27 17
Bruchteilsaktien 109 6
Brückenfunktion vor 321 4
Brückenlösung 329 2
Brutto-Besteuerung InvStG 6 48
Bruttowert InvStG 2 18
Buchhaltung 28 26
Bundesanzeiger 45 5; **109** 9; **186** 39; **299** 8
– Änderungen **111** 9
Bundesbank s. Deutsche Bundesbank
Bund-Länder-Arbeitsgruppe InvStG Einl 1
Bürgerbeteiligungsgenossenschaften 44 8
Bürgerenergieprojekte 1 35
Bürgschafts- oder Garantievertrag 340 5
Business Angel-Poolingvehikel 44 27
Bußgeldvorschriften 340; InvStG 55
Buy Out 292 17

Carried Interest 1 11, 69 f.; **37** 9, 21 ff.; **120** 10; **285** 8; **EuVECA-VO 7** 13
– Informationspflicht **EuVECA-VO 13** 8
Carry-KG 1 11
Cashflow-Besteuerung InvStG Einl 1; **InvStG 6** 3; **InvStG 18** 1
Cash-Monitoring 83 26 ff.; **88** 8
CCF InvStG 53 4
Chinese walls 85 8
Churning 27 5; **239** 3
Clawback 37 25
Clearstream 202 3
Closed-End-Prinzip 352a 2
Close-out-netting 31 2
Co-Investment 27 18; **37** 21 ff.; **288** 20
Compliance 28 22 ff.; **57** 48, 60 ff.; **330a** 4b
Compliance-Beauftragte 57 61
Compliance-Funktion 317 14
Contractual Trust Arrangements InvStG 53 42
Cooling-off 231 19
Corporate Social Responsibility-Kriterien (CSR) Einl vor EuVECA-VO 18
CTA-Treuhänder InvStG 53 12
Cum/Cum-Gestaltungen InvStG Einl 15
Cum/Ex-Gestaltungen InvStG Einl 15
Customized Index 197 8

Dachfonds 196 2
Dach-Hedgefonds 133 9; **166** 41; **214** 1; **225 ff.; 225** 1 ff.; **297** 34 ff.; **317** 20
– Anlagebedingungen **229** 5 ff.
– Anlagebeschränkungen **225** 22 ff.
– Auskunftsrecht der Bundesanstalt **226** 1 ff.
– Erwerbbarkeitsprüfung **225** 25 ff.
– Hinweispflicht **302** 22
– Kurssicherungsgeschäfte **225** 18 f.
– Leerverkäufe **225** 20 f.
– Leverage **225** 20 f.
– Liquiditätsanlagen **225** 17
– Primebroker **225** 15
– Rückgabe des Anteils/der Aktie **227** 2 ff.
– Streuung **225** 22 ff.
– Überwachung der Zielfonds **225** 30 ff.
– Verhinderung von Geldwäsche **225** 16
– Verkaufsprospekt **228** 3 ff.
– Verwahrstelle **225** 15
– Warnhinweis **228** 16 f.
– Zielfonds **225** 6 ff.
– zulässige Anlagegegenstände **225** 6 ff.
Dach-Investmentfonds InvStG 2 5, 6 ff.
Dach-Spezial-Investmentfonds InvStG 30 12 ff.
Dach-Zielfonds-Beziehung InvStG 33 6
Darlegungs- und Beweislast 267 25; **306** 33
Darlehen
– Begriff **240** 3
– Erlaubnis **20** 92 f.
Darlehensgewährung 240; 284 18
– Besicherung **240** 9 f.
– Betreiben von Bankgeschäften **240** 2
– Darlehensgrenze **240** 13 ff.
– Darlehensvertrag **240** 11 f.
– Fremdvergleich **240** 8
– Marktgerechtigkeit **240** 8
– mehrstöckige Beteiligungsstrukturen **240** 5
– mittelbare Beteiligung **240** 4, 17
– unmittelbare Beteiligung **240** 4
– vollständige Veräußerung der Beteiligung **240** 12
– Voraussetzungen **240** 4 ff.
Darlehensvergabe 2 28c ff.; **284** 22; **285** 7 ff.
– Unternehmen **285** 13 ff.
– Verbraucher **285** 8
Datenabruf 13 5; **16** 8
Datenträger 167; 267 38; **281** 16; **298** 13 ff.
Dauerglobalurkunde 95 8
Dauerhafter Datenträger 1 71; **186** 38; **188** 4; **267** 38; **281** 16; **297** 28; **298** 13 ff.
– elektronische Übermittlung **167** 4
– Normadressat **167** 5
– Papierform **167** 4
DBA 124 4; **InvStG 16** 8; **InvStG 33** 14 f.; **InvStG 34** 4; **InvStG 43** 2 ff.
DBA-Transparenz InvStG 53 40 ff.
Deckungsrückstellungen InvStG 21 8

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Stichwortverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Paragraphen/Artikel

Delegierter Rechtsakt 57 19; **295** 24
Delta-1 Zertifikate 197 14
De-minimis-Regelung 330a 6
Depository Receipts InvStG 2 13
Depot-Light 329 4, 10; **330** 15
Depotübertrag InvStG 56 62 ff.
De-Registrierung 311 7; **330** 24
Derivate 221 5; **261** 2; **340** 71
– 1:1 Zertifikate **197** 14
– absoluter Value-at-Risk **197** 23
– Angabe- und Berichtspflichten **197** 26
– Anlagebedingungen **162** 14
– Basiswerte **197** 6
– Baskets **197** 9
– Begriff **197** 4 ff.
– Delta-1 Zertifikat **197** 14
– derivative Komponente **197** 10 ff.
– einfacher Ansatz **197** 23
– eingebettetes Derivat **197** 11 ff.
– Finanzindizes **197** 7 ff.
– Grenzauslastung **197** 16
– Investitionsgrenze **197** 16 ff.
– Marktrisikopotential **197** 16
– qualifizierter Ansatz **197** 23
– relativer Value-at-Risk **197** 23
– strukturierte Produkte **197** 10 ff.
– Value-at-Risk **197** 23
– Vergleichsvermögen **197** 16
– Verkaufsprospekt **165** 12
– Zerlegung **197** 15
Derivateverordnung 197 20 ff.; **204** 5
Deutsche Bundesbank 121 5; **EuVECA-VO 23** 3
– Datenschutz **13** 5
– Finanzstabilität **9** 3; **13** 1
– Informationsaustausch **13** 2
– Statistik über Investmentvermögen **13** 4
– Unterrichtung **13** 1
Deutschlandspezifische Angaben 309 16; **310** 10
Dienst- und Nebendienstleistungen 53 50 ff.
Dienstgeheimnis 8 6
Differenzhaftung 149 13
Direktinvestments Einl vor EuVECA-VO 31
Direktkosten InvStG 39 2; **InvStG 46** 6
Direktkostenabzug InvStG 39 1 f.
Diskussionsentwurf InvStG Einl 4
Distribution Waterfall 37 24
Diversifizierung ELTIF-VO 13; ELTIF-VO 17
Dividenden InvStG 38 2; **InvStG 48** 11
– ausländische **InvStG 42** 3 ff.
– Besteuerung **InvStG Einl** 11
– Hinzurechnung **InvStG 45** 1 ff.
– inländische **InvStG 42** 2
Divisionslösung 85 7
Dokumentation 28 20 f.; **271** 9; **343** 40
Doppelbesteuerungsabkommen s. DBA
Drittbankkonten 72 13
Drittstaaten 1 67; **InvStG 2** 27
Drittstaaten Master-Feeder-Konstruktionen vor 321 10; **330** 13
Drittstaatenbezug 309 4
Drittstaaten-EU Vertriebspass 322; 324 1; **325** 1; **326** 1; **327** 1; **328** 1
– Änderungen **322** 5
– Anzeigeverfahren **322** 3
– ESMA **322** 4
– Voraussetzungen **322** 2
Drittstaatenfonds 56 1
Drittstaatenfondsmanager 57 12, 70
Drittstaatenpass 309 4
Drittstaatenregulierung 57 1
– AIFM-Richtlinie **56** 1 ff.
– MiFID II/MiFIR **56** 21 ff.
– OGAW-Richtlinie **56** 12 ff.
Drittstaatenstichtag vor 321 4, 7
Drittstaatenunternehmen 24 3, 12 ff.
– Beschränkung oder Aussetzung **24** 19
– effektiver Marktzugang in Drittländern **24** 12, 16
– gleiche Wettbewerbsbedingungen **24** 12, 16
– Mitteilungspflicht an die Europäische Kommission **24** 14
Drohende Zahlungsunfähigkeit 43 7; **339** 20
Drucktechnische Herausstellung 293 22
Dualität der Regelungsregime 307 16
Due Diligence 27 27; **29** 5, 12, 19 ff.
Dynamische Kapitalanforderungen 25 9 ff.

EBA-Leitlinien 37 2
Edelmetalle 192 10 ff.; **221** 23 f., 28 ff.; **340** 71
EDV
– Kontroll- und Sicherheitsvorkehrungen **28** 18 f.
Eigenhandelsabsicht InvStG 30 11
Eigenhandelserfolgs InvStG 30 11
Eigenkapital 155 1
Eigenkapitalausstattung 305 44
Eigenmittel 1 72; **25** 1 ff.; **340** 46
– Anzeigepflicht bei Unterschreitung **25** 43
– ausreichende Haftungsmasse **25** 2
– fixe und dynamische Komponenten **25** 2
– fungible Sachwerte **25** 41
– Geltung der Vorschriften für die externe OGAW-KVG **25** 24
– interne InvKG **25** 4
– Kapitalvorgaben für sonstige (Neben-) Dienstleistungen **25** 26
– liquide Mittel oder kurzfristig zu realisierende Vermögensgegenstände **25** 39
– spekulative Posten **25** 40
– Unterschreitung **114** 3 ff.; **130** 2 ff.; **145** 4; **155** 1

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Versagung/Aufhebung der Erlaubnis oder alternative Maßnahmen **25** 43
– Verwalter qualifizierter Risikokapitalfonds **EuVECA-VO 10** 2
Eigenmittel, unzureichende
– Anordnungen der BaFin **41** 4 ff.
– Beschränkungen der Gewinnausschüttung **41** 10 f.
– Entnahmebeschränkungen **41** 8 f.
– Fristsetzung **41** 3
– Maßnahmen **41** 1 ff.
Eigentumsprüfung 81 8, 12 ff.
– Ex-ante **81** 15; **83** 8
– Ex-post **81** 15; **83** 8
Eigentumsverifikation 84 6
Eigenvertrieb 44 19a
Ein-Anleger-Fonds InvStG 1 7 ff.
Einbringung 150 8
Eindeutigkeit 302 11
Ein-Emittenten-Fonds 219 32
Eingehender EU-Vertriebspass 323 1
Einkünfte aus Gewerbebetrieb InvStG 33 10
Einkünfte aus Kapitalvermögen InvStG 16 1, 4; **InvStG 18** 7; **InvStG 34** 1; **InvStG 36** 1
Einkünfte aus Vermietung und Verpachtung InvStG 33 10
Einkünfteermittlung InvStG 6 41 ff.; **InvStG 37** 1 f.
Einkunftsermittlung InvStG 37 1 f.
Einlageleistung
– Erlöschen **152** 21
Einlagenerfüllung 152 20 ff.
Einlagenrückgewähr 152 14 ff.
– InvAG mit veränderlichem Kapital **116** 13
– offene InvKG **133** 12
– Zustimmungserfordernis **127** 5
Einlagensicherung 195 8
Einlagensicherungssystem 306 18
Einlagerückzahlung 152 30
Einnahmeerzielungsabsicht InvStG 21 10
Einnahme-Überschussrechnung InvStG 15 23; **InvStG 37** 1 f.
Einreichung
– Jahresabschluss **160** 9
Eintrittsklausel 152 29
Einwertungsgewinn 248 4
Einzelobergrenze 340 80
Einzelrechtsnachfolge 277 7
Einziehung 277 13; **292** 22
ELTIF 2 1a; **44** 8a
– Laufzeit **ELTIF-VO 27** 2
– Zulassungspflicht **ELTIF-VO 5** 1
– Zulassungsvoraussetzungen **ELTIF-VO 6** 1
ELTIF-Test Einl vor EuVECA-VO 5; **ELTIF-VO 1** 2
ELTIF-VO
– regulatorisches Ziel **ELTIF-VO 1** 1
Emissionsunterlagen 44 23
Emittentengrenzen 219 31; **340** 71
– 5/10/40-Prozent–Regel **206** 1 ff.
– Anlagegrenzverletzungen **211** 1 ff.
– Bankguthaben **206** 13 ff.
– emittentenbezogene Anlagegrenzen **210** 1 ff.
– Investmentvermögen **207** 1 ff.
– Kombinationsgrenze **206** 15 ff.
– Konzernunternehmen **206** 23
– öffentliche Emittenten **206** 4 ff.; **208** 1 ff.
– Pfandbriefe und Kommunalverschreibungen **206** 9 ff.
– Wertpapierindexfonds **209** 1 ff.
Emittentenrisiko 197 24 f.
Empfehlungen
– ESMA **64** 5 ff.
Enge Verbindung 1 73
Entnahme
– Beschränkungen **41** 8 f.
Entschädigung 32 2; **78** 24 ff.; **89** 9 ff.
– Anwendungsfälle **78** 25 ff.
– Ausgleichszahlung **78** 38 ff.
– Entschädigungsplan **78** 34 ff.
– Information der Anleger **78** 37
– Kosten **78** 44
– Verletzung von Anlagegrenzen/Erwerbsvorgaben **78** 41 ff.
Entschädigungseinrichtung 21 45 ff.; **22** 46; **32** 1 ff., 2a
– Entschädigungsanspruch **32** 2
– Hinweispflichten **32** 5 ff.
– Informationspflicht **32** 4
– Sicherungspflicht **32** 3
– Warnhinweis **32** 7
Entscheidungsfindungszeitraum 267 31
Entsprechenserklärung 140 7
Erbbaurecht 232
– Anlagebedingungen **232** 12 f.
– Anlagegrenze **232** 18 f.
– Bauwerk **232** 8
– Bestellung **232** 14
– Bewertung **232** 15 ff.
– Erwerbs- und Veräußerungsverbot **239** 2
– Gebäude **232** 8
– Identität des Vermögensgegenstandes **239** 11
– Tatbestandsrestriktion Erwerbs- und Veräußerungsverbot **239** 10
– Übertragung auf einen anderen AIF **239** 12
– Verlängerung **232** 20 ff.
– Zustimmungsvorbehalt BaFin **239** 13 ff.
Erbfall 277 11
Erbfolge 150 8; **152** 11
Ergänzung, Steuerbescheinigung InvStG 31 5
Ergänzungsanzeige 316 13; **320** 9; **321** 7
Erheblicher Verstoß 314 13

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Erhebung von Steuern InvStG 3 1
Erkennbarkeit 302 10
Erlass
– Verkaufprospekt **306** 8
Erlaubnis 20 3 ff.; **49** 2; **53** 11; **Einl vor EuVECA-VO** 7 ff.
– AIF-KVG **343** 25
– Änderungen **60** 5
– Anlageberatung **20** 48 ff.
– Anlagevermittlung **20** 59 f.
– Aufhebung **39** 7 ff.; **58** 38 ff.; **113** 10 ff.
– ausländische AIF-Verwaltungsgesellschaft **57** 7 ff.; **58**
– Ausnahmen und Befreiungen **20** 25
– Aussetzung **113** 10 ff.
– Bekanntmachung **21** 49 ff.
– Beschränkung **20** 27 ff.
– Betreiben des Geschäfts ohne **339** 2 ff.
– Erlaubnisträger **20** 17
– Erleichterungen **345** 27
– Erlöschen **39** 2 f.; **58** 38 ff.
– Handelsregister **20** 33
– Inhalt **20** 21 ff.
– Merkblatt Erlaubnisverfahren **21** 4
– Nebenbestimmungen **20** 26
– Neben-/Dienstleistung **20** 7
– Rechtsschutz **20** 30 ff.; **23** 25 f.
– rechtswidriges Erwirken **340** 25, 45
– Schutzgesetzcharakter **20** 4
– Verhältnis zur KVG-Lizenz **20** 5
– Voraussetzungen **20** 16 ff.
Erlaubnisantrag
– AIF-KVG **22; 22** 7 ff., 18 ff.
– Angaben zu den Geschäftsleitern **21** 16 ff.
– Angaben zu Geschäftsleitern **22** 12
– Angaben zu Inhabern bedeutender Beteiligungen **21** 23 ff.; **22** 13 f.
– Angaben zu Verwahrstellen **22** 38
– Angaben zum Sitz eines etwaigen Masterfonds oder –AIF **22** 27 ff.
– Anlagebedingungen **22** 31 ff.
– Anlagestrategien **22** 23 ff.
– Antragsstellung **343** 12
– Auslagerungsvereinbarungen **22** 20 ff.
– Entscheidung **21** 42 ff.; **22** 43 ff.
– Frist **343** 29
– Geschäftsplan **21** 28 ff.; **22** 15 ff.
– Inhalt **21** 7 ff.
– OGAW **21** 1 ff.
– Satzung/Gesellschaftsvertrag **21** 35 ff.; **22** 31 ff.
– Vergütungspolitik und -praxis **22** 18 f.
– Versagung **23** 1 ff.
– Verwaltung von AIF **21** 28 ff.
Erlaubnisfiktion 345 23
Erlaubnisinhaber 343 35
Erlaubnispflicht
– OGAW-InvAGen **113** 3 ff.
Erlöschen, Erlaubnis 58 38 ff.
– Begriff **39** 2
– individuellen Vermögensverwaltung **39** 6 ff.
– Untätigkeit trotz Erlaubnis **39** 3 ff.
Erlöschen, Verwaltungsrecht 154 19 ff.
– externe KVG **154** 19 ff.
Erstanlagen 353 29
Erstattung InvStG 31 1
Ertragsausgleichsverfahren 162 22
Ertragsprofil 166 20 ff.; **270** 10
Ertragsverwendung 76 8; **166** 16
– von Immobilien-Sondervermögen **252**
Ertragswertverfahren 168 42
Ertragszweck 353 15
Erwerb bedeutender Beteiligungen 340 84
Erwerbsart 150 8
Erwerbsgeschäft 306 9
Erwerbskenntnis 306 48
Erwerbsverbot 142 5; **153** 13 ff.
Erwerbsvertrag 343 42
Erwerbszeitpunkt 266 12
Escrow-Account 37 25
ESG-Faktoren EuVECA-VO 7 8
ESMA 296 6; **EuVECA-VO 16** 1; **EuVECA-VO 17**
– Befugnisse **63** 2 ff.
– Finanzaufsicht **9** 1
– Leitlinien **35** 1, 3
– Leitlinien und Empfehlungen **64** 5 ff.
– Regulierungs-/Aufsichtsstandards/-praktiken **12** 6
– Schlichtungsverfahren **11** 9; **63** 9 f.
– Selbstüberprüfung **11** 11
– Weisungsrechte **11** 10
ETF InvStG 56 35
EU Transposition Workshop 330a 2
EU-AIF 297 34 ff.
– Begriff **53** 16
– Verwaltung durch AIF-KVG **53**
EU-AIFM 330a 1 ff.
EU-AIF-Verwaltungsgesellschaft 330a 1 ff.; **343** 17 ff.
EuGVVO 62 5
EU-Konformität 296 8 ff.
EU-Master-OGAW 171 9
EU-OGAW 191 13
EU-Pass 49 ff.; 56 7; **58** 2
– Dienstleistung, Nebendienstleistung **49** 2; **51** 3; **53** 9, 12, 23, 50 ff.; **54** 2, 25
– grenzüberschreitende Tätigkeiten **49** 2 ff.; **51** 3 ff.
– kollektive Vermögensverwaltung **49** 2; **50** 2, 5; **51** 3; **52** 3 f.
EU-Pass Inbound 323 1
EU-Pass Incoming 323 1
EU-Passport 49 ff.; 53 2; **57** 6
EU-Produktpass 49 3; **53** 2
EU-Prospektverordnung 360
Europäische Fonds für soziales Unternehmertum 338 1

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Europäische langfristige Investmentfonds 338a
Europäische Risikokapitalfonds 2 38 ff.; **337; 337** 1 ff.
Europäische Verordnungen Einl vor EuVECA-VO
Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde s. ESMA
European Long Term Investment Fund s. ELTIF
EuSEF 44 9; **338** 1
EuSEF-AIFM 2 42 ff.; s. Sozialinvestmentfonds
EuSEF-Fonds 2 28h
EuSEF-VO 2 42; **338** 1
– Änderungsvorschlag der Europäischen Kommission **EuSEF-VO 1** 2
– Entstehungsgeschichte **EuSEF-VO 1** 1 f.
EU-Staaten InvStG 2 27
EuVECA
– Bezeichnungsschutz Art. EuVECA-VO **44** 9
– Schwellenwert **EuVECA-VO 2** 3 f.
– Verwalter **EuVECA-VO 2** 1 f.
EuVECA-Fonds 2 28h
EuVECA-VO 2 38 ff.; **44** 9; **337** 1 ff.
– Änderungsvorschlag EU-Kommission **EuVECA-VO 1** 2
– Entstehungsgeschichte **EuVECA-VO 1** 1 f.
EU-Verbriefungs-Verordnung 5 21
EU-Vertriebspass 44 19; **312** 1; **vor 321** 2 ff.; **330a** 2 f.; **EuVECA-VO 1** 5; **EuVECA-VO 14** 6
– Durchsetzung **EuVECA-VO 16** 2
– Privatplatzierung **330a** 2 f.
EU-Verwaltungspass 1 127
Exchange Traded Fund 209 1
Externe AIF-KVG
– Aufgabenabgrenzung **154** 7 ff.
– Bestellungsvertrag **154** 3 ff.
– Kündigung **154** 16 ff.
Externe KVG 17 34b ff.; **112; 129** 2 ff.
– Abschirmung gegen operationelle Risiken **17** 45
– Abwicklung **129** 7 ff.
– neben Anlage und Verwaltung des Gesellschaftsvermögens a. die allgemeine Verwaltungstätigkeit **17** 42
– Auf den Dritten einwirken **18** 33
– Aufgaben **129** 4; **144** 4
– Aufsichtsrecht nicht disponibel **17** 37
– Auslagerung **129** 5
– Austausch **129** 7 ff.
– BaFin Auflagen **18** 34
– Bestellung **17** 35 ff.; **129** 2 f.
– Bestellung kündigen **18** 35
– kein Bestellungsakt **17** 36a f.
– Einhaltung von Anforderungen, für die der AIFM bei einigen Fondsstrukturen nicht verantwortlich ist **18** 31
– Erlaubniserteilung keine Bestellung **17** 38
– externe **129** 2 ff.
– Externe KVG keine Organfunktionen **17** 43
– Geschäftsführungs- bzw. Vorstandsbeschluss **17** 36
– Geschäftsführungsorgane von Investmentgesellschaft und externer KVG personenidentisch **17** 46
– Gesellschaftsvertrag **17** 36
– Grundsatz der Selbstorganschaft der Personengesellschaft **17** 44a
– Haftung **17** 47 ff.
– Investment- oder Verwaltungsvertrag **17** 36
– Investmentdreieck **17** 40
– Investmentgesellschaft „leere Hülle“ **17** 43
– vom Investmentvermögen bestellte KVG **17** 35
– Investmentviereck **17** 41
– kein Unternehmensvertrag **17** 36a
– Konstitutiv **17** 36b
– Kündigung **129** 6
– keine organschaftliche Bestellung **17** 36a
– Rechtsform **18** 4 ff., 31, 32
– rechtsgeschäftliche Vollmacht **17** 44
– Sondervermögen **17** 38
– Treuhandkommanditistin **152** 13
– Unterrichtungspflicht bei Nicht-Einhaltung des Gesetzes **18** 30 ff.
– Verbot des Vertriebs **18** 36
– Verfügungsbefugnis über Vermögen **17** 46b
– Verlust des Verwaltungsrechts **129** 6

Fachliche Eignung 317 13
Fairness 26 28 ff.
Family Offic 1 18 ff.
Family-Office-Vehikel InvStG 1 5
FAQs 83 14
FCP InvStG 53 4
Feeder-AIF 1 76; **152** 5; **317** 42; **329** 14 f.; **330** 20
Feederfonds 1 74; **220** 4; **299** 12
– Abwicklung des Masterfonds **178** 1; s. a. dort
– Anlagegrenzen **174** 1; s. a. dort
– ausländischer **171** 18
– ausländischer Masterfonds **171** 9
– Genehmigungsantrag **171** 8
– Genehmigungsfiktion **171** 17
– Genehmigungsfrist **171** 15
– Genehmigungspflicht **171** 3
– Genehmigungsverfahren **171** 14
– Informationspflicht der BaFin **177** 1
– Informationspflichten bei Wechsel des Masterfonds **180** 1
– Jahresbericht **173** 20 ff.
– Martrisikopotential **174** 13 ff.
– Prüfung **173** 25 ff.

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Risikoprofil **173** 8
– Umwandlung s. dort
– Umwandlung Masterfonds s. dort
– Verkaufsprospekt **173** 5
– Wechsel Masterfonds **171** 12 f.
Feeder-Masterfonds 297 32 f.
Fehlende Vermögensgegenstände 306 18
Fehlerhafte Gesellschaft 150 2
Fehlerhafter Beitritt 305 47
Feinabstimmungsabschlag InvStG 38 3
Fernabsatzgeschäft 305 4 f., 18
FGR InvStG 53 4
Fidium Finanz 65 6
FIFO InvStG 56 46 ff.
Fiktion 267 15
Fiktive Investmentfonds InvStG 1 6 ff.
– Ein-Anleger-Fonds **InvStG 1** 7 ff.
– konzerneigene Investmentfonds **InvStG 1** 16 f.
– vermögensverwaltende steuerbefreite Kapitalgesellschaften **InvStG 1** 10
Fiktiver Gewerbebetrieb InvStG 15 1 ff.
Financial Conduct Authority – FCA 330a 8
Financial Promotion Regime (UK) 330a 6
Finanzanlagevermittler 3 10; **44** 20
Finanzbehörden
– Steuerprüfung **InvStG 5** 1 ff.
– keine Verwaltungsbehörden **InvStG 1** 4
– Zuständigkeit **InvStG 4** 1 ff.
Finanzberichte
– Aufstellung **340** 35
– Bekanntmachung **340** 42
– Zurverfügungstellung **340** 43
Finanzderivate InvStG 2 13
Finanzdienstleistungsinstitute 2 15; **InvStG 30** 11; **InvStG 42** 4
Finanzierungskosten InvStG 6 45
Finanzierungsstruktur 290 19
Finanzindizes 197 7 ff.
Finanzinstrumente 193 40 ff.
Finanzportfolioverwaltung 297 39 f.; **307** 10 ff.
– Erlaubnis **20** 42 f.
– Erlaubnispflicht **20** 40, 42 ff.
Finanzpublizität vor 101 4 ff.; **101 ff.**
– Abschlussprüfer **102** 5 f.
– Abschlussprüfung **102** 7
– Abwicklung **100** 68
– Abwicklungsbericht **100** 68; **105** 4 ff.
– andere Veröffentlichungen **vor 101** 13 ff.
– Auflösungsbericht **105** 3
– Auskunftsanspruch **vor 101** 15
– Bewertungsvorschriften **vor 101** 10
– DerivateV **101** 19; **106** 3
– einheitliches Druckstück **vor 101** 12
– Einreichung **107** 1 ff., 5 ff.
– freiwillige zusätzliche Angaben **vor 101** 6
– Grundsätze der Berichterstattung und Rechnungslegung **vor 101** 7 ff.
– Halbjahresbericht **103** 3 ff.
– Investmentgesellschaften **vor 101** 16
– Jahresbericht **101** 4 ff.
– KAPrüfbV **vor 101** 5; **106** 3
– KARBV **vor 101** 5; **106** 3
– KVG **vor 101** 17
– Prüfungs- und Berichtsgrundsätze **102** 8 ff.
– Sondervermögen **vor 101** 4 ff.
– Terminologie **vor 101** 11 f.
– Veröffentlichung **107** 1 ff., 3 f.
– Verordnungsermächtigung **106** 1 ff.
– Vorlage **107** 13 f.
– zeitliche Anwendungsregel **vor 101** 3
– Zugänglichsein **107** 11 f.
– Zurverfügungstellung **107** 10 ff.
– Zwischenbericht **104** 3 ff.
Finanzunternehmen InvStG 30 11
FinDAG 8 1 f.
FinDAGKostV 44 35; **330a** 11 f.
FINMA 296 7
Firma
– geschlossene InvKVG **157** 1 ff.
– InvAG **146** 3 ff.
– offene InvKG **134** 2 f., 4 ff.
Fishing expeditions 86 4
Fit & Proper-Test 44 29 ff.
Fixe Vergütungsbestandteile 37 9
FOIA 8 9
Fonds-Abkommensgewinn InvStG 48 1, 20
Fonds-Aktiengewinn InvStG 48 1, 9; **InvStG 56** 28
Fondskategorien-Richtlinie 4 2, 10
– Durchschnittsverbra.er **4** 4
– Fondskategorie **3** 4; **4** 1 ff.
– Irreführungsverbot **4** 1
– Produktwahrheit **4** 1
– Teilinvestmentvermögen **4** 3
– Umbrella-Konstruktion **4** 3
Fondsplattformen 309 13
Fonds-Teilfreistellungsgewinn InvStG 48 1, 21 f.
Form 305 16
Freie Anlageberater bzw. Anlagevermittler 306 18
Freie Handelbarkeit 269 6
Freistellungsanspruch 152 35
Freiverkehr 261 8
Fremdfinanzierung
– Grenzen **EuVECA-VO 5** 4
Fremdvergleich 240 8
Fremdverwaltungsbefugnis 154 9
Fremdwährungsanlage 233 12 ff.
– Währungsrisiko **233** 12 ff., 15 ff.
Fremdwährungsrisiko 306 18
Fristenverfahren 330 21
Fronting 221 26
Frontrunning 27 5

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Funktionale Hinsicht 306 18
Funktions- und Verantwortlichkeitsanalyse 37 8
Funktionstrennung 27 25; **29** 3, 12
Funktionsübertragung EuVECA-VO 8 2
Fußstapfentheorie InvStG 23 6

Garantie 25 13 ff.
Garantiegeber 306 18
Gebäude 232 8
Gebühren 26 44 ff.
Gebührenverzeichnis 330a 11 f.
Gedruckte Einzelurkunden 309 7
Geeignetheit 314 11
Gefahrenabwehr 6
– BaFin **42** 3 ff.
– Gefahr für Erfüllung von Verpflichtungen **42** 3 ff.
– Gefahr für Sicherheit von Vermögensgegenständen **42** 6
– Gefährdung wirksamer Aufsich **42** 7 f.
– Maßnahmen der BaFin **42** 9 ff.
– Verhältnismäßigkeit **42** 9
Gegenseitige Anerkennung 51 13
Gegenseitigkeit 330a 6
Gegenstände 261 4
Gelddarlehen 2 28c ff.; **261** 13; **284** 22; **285** 7 ff.; **340** 5; **353b** 2 f.; **Einl vor EuVECA-VO** 21
– Erlaubnis **20** 92 f.
– Vergabe **2** 28c
Geldmarktinstrumente 253 11
– Anlagegrenze **253** 11
– Anlagehorizont **253** 11
– Begriff **194** 7 ff.
– Beschränkung zulässiger Vermögensgegenstände **194**
– Bewertbarkeit **194** 21 ff.
– Derivate **194** 42 f.
– emittentenbezogene Erwerbsvoraussetzungen **194** 28 ff.
– Emittentenrisiko **194** 4
– Erwerbsvoraussetzungen **194** 11 ff.
– Liquidität **194** 15 ff.
– marktbezogene Erwerbsvoraussetzungen **194** 25 ff.
Geldwäsche 58 20; **225** 16
– Identifizierungspflicht **EuVECA-VO 7** 8
– Prävention **28** 28
Gemeinnützige Anleger InvStG 8 5
Gemeinnützige Gesellschaften mit beschränkter Haftung (gGmbH) InvStG 1 11
Gemilderte Publizitätspflicht 48 6
Gemischte Investmentaktiengesellschaften 348
Gemischte Investmentvermögen 214 1; **218** 1 ff.; **221** 6 ff.
– Anlagebeschränkungen **219** 25 ff.
– Kaskadenverbot **219** 33 ff.
– Merkmale **218** 6 ff.
– Risikomischung **219** 40 ff.
– zulässige Vermögensgegenstände **219** 4 ff.
Gemischte Sondervermögen 348
Genehmigung, Anlagebedingungen 267 4 ff.
– Änderungen der Bedingungen **267** 16 ff.
– Anspruch **267** 5 ff.
– Antragsberechtigung **267** 7
– aufschiebend bedingte **267** 28
– Bedeutung **267** 4
– Entscheidungsfindungsprozess **267** 29 ff.
– Genehmigungsfiktion **267** 11
– gesetzliche Anforderungen **267** 6
– Informations- und Veröffentlichungspflichten **267** 33 ff.
– Kostenänderung **267** 18
– Rechtsnatur **267** 4
– Verfahren **267** 8 ff.
– Zustimmungsmängel **267** 24 f.
– Zweidrittelmehrheit **267** 20 ff.
Genehmigungsfiktion 267 11, 28; **321** 8
Genossenschaften 1 31
Genossenschaftliche AIFs 2 33 ff.
Gerichtsstand 319 7
Geringfügigkeit 353 17
German goldplating 57 33
Gesamtkostenquote 165 24
Gesamtobergrenze 340 80
Gesamtschuldner 306 19; **InvStG 14** 14
Geschäfts- und Betriebsgeheimnis 8 5
Geschäftsbeginn 152 27
Geschäftsbetrieb 17 6, 13
– Verwaltung von Investmentvermögen **17** 13 ff.
Geschäftsbriefe 118 3
Geschäftsentwicklung
– Änderung **61** 2 ff.
Geschäftsführender Kommanditist 152 4
Geschäftsführer
– Zweigniederlassungsleiter **53** 31
Geschäftsführung
– Abberufung **128** 11; **153** 7 f.
– Aufgaben/Pflichten **128** 6 f.
– Geschäfte mit InvKG **128** 9
– geschlossene InvKG **153** 2 ff.
– Grundsätze **153** 2 ff.
– Mitgliederzahl **128** 2 ff.
– offene InvKG **128**
– persönliche Anforderungen **128** 8
– Zusammensetzung **153** 2 ff.
– Zuverlässigkeit **153** 6
Geschäftsjahr
– abweichendes **InvStG 56** 6
Geschäftsleiter 1 78 f.; **340** 2
– Abberufung **40** 3 ff.; **113** 15
– Angaben im Erlaubnisantrag **21** 16 ff.
– Eignungsprüfung **44** 29 ff.
– ordnungsgemäße Geschäftsorganisation **28** 3

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Vieraugen-Prinzip **23** 7
– Zuverlässigkeit **23** 10
– Zuverlässigkeit und Eignung **21** 17 ff.; **22** 12 ff.
Geschäftsleitung, gesetzlicher Vertreter
– im Ausland **InvStG 4** 6 ff.
– im Inland **InvStG 4** 3 ff.
Geschäftsplan 22 15 ff.; **49** 6; **53** 19 ff.; **316** 7; **331** 6
– Erlaubnisantrag **21** 28 ff.; **22** 13 f.
– Erlaubnisantrag AIF-KVG **22** 13 f.
Geschäftszweck, objektiver InvStG 15 7 ff.
Geschlossene AIF
– Anlage bis 21.7.2016 **353** 49 ff.
Geschlossene Fonds 193 36 ff.
Geschlossene Immobilienfonds vor 230 8
Geschlossene inländische Investmentvermögen 139 ff.
Geschlossene inländische Publikums-AIF 261 10 ff.; **353a** 2
Geschlossene inländische Spezial-AIF 261 11
Geschlossene Investmentgesellschaft 269 6
Geschlossene Investmentkommanditgesellschaft 149 4 ff.
– anwendbare Vorschriften **149** 12 ff.
Geschlossene Investmentvermögen 305 5
Geschlossener AIF 352a
Geschlossener Fonds 207 5
Gesellschafterdarlehen 2 37a; **29** 29; **141** 6; **261** 13; **275** 19; **285** 4
Gesellschafterinsolvenz 150 11
Gesellschafterversammlung 132 19 f.; **149** 19
– geschlossene InvKG **150** 9
– offene InvKG **125** 9
Gesellschaftskapital 115
– InvAG mit veränderlichem Kapital **110** 2
Gesellschaftsvermögen
– geschlossene InvKVG **156**
– offene InvKG **131** 2 ff.
Gesellschaftsvertrag 62 7
– Änderungen/Ergänzungen **150** 4
– geschlossene InvKG **150**
– offene InvKG **125** 1 ff.
– Schriftform **125** 2; **150** 2 ff.
– Unternehmensgegenstand **125** 3 ff.; **150** 6 f.
– Vertragsfreiheit **125** 11
Gesetzlicher Vertreter 61 3
– ausländische AIF-Verwaltungsgesellschaft **57** 41 ff.
– ausländische Investmentfonds **InvStG 3** 4
– ausländischer AIF-Verwaltungsgesellschaft **1** 80
– Geschäftsleitungssitz **InvStG 4** 2 ff.
– Haftung **InvStG 32** 7 f.
– Haftung bei unberechtigter Steuerbefreiung **InvStG 14** 11 ff.
– inländische Investmentfonds **InvStG 3** 2 f.
– Rechte und Pflichten **InvStG 3** 1 ff.
Gestaltungsmissbra. InvStG 31 13
Gewerbeertragsermittlung InvStG 15 24; **InvStG 45** 2
Gewerberäume 305 13
Gewerbesteuer InvStG 6 46; **InvStG 15**
– aktive unternehmerische Bewirtschaftung **InvStG 15** 16 f.
– Ausschluss der Kürzung **InvStG 53** 34
– Bagatellgrenze **InvStG 15** 16 f.
– Befreiung **InvStG 15** 7 ff.; **InvStG 26** 1; **InvStG 29** 7
– Ermittlung des Gewerbeertrags **InvStG 15** 24; **InvStG 20** 17 f.
– Ermittlung des Gewinns **InvStG 15** 23
– fiktiver Gewerbebetrieb **InvStG 15** 1 ff.
– Spezial-Investmenterträge **InvStG 45** 1 ff.
– Spezial-Investmentfonds **InvStG 29** 7
– Steuerbefreiung **InvStG 15** 3 ff.
– Teilfreistellung **InvStG 20** 17 f.
– vermögensverwaltende Tätigkeiten **InvStG 15** 19
– wirtschaftlicher Geschäftsbetrieb **InvStG 15** 19 ff.
Gewerbesteuerbefreiung InvStG 15 3 ff.; **InvStG 26** 1, 3; **InvStG 29** 7
– keine aktive unternehmerische Bewirtschaftung **InvStG 15** 10 ff.
– Befreiung **InvStG 26** 3
– objektiver Geschäftszweck **InvStG 15** 7 ff.
Gewerbliche Infektion InvStG 15 21
Gewerbliche Prägung InvStG 15 21
Gewerblichkeitsbegriff InvStG 15 20
Gewerbsmäßiger Verkauf 306 6
Gewerbsmäßiger Vermittler 306 6
Gewerbsmäßigkeit 306 39
Gewinn
– Begriff **InvStG 2** 25
Gewinnabführungsvertrag 292 19; **306** 18
Gewinnanteile
– aus Personengesellschaften **InvStG 38** 5 f.
Gewinnausschüttung
– Beschränkung **41** 10 f.
Gewinnermittlung InvStG 15 23; **InvStG 19** 1 f.; **InvStG 49** 5
Girosammelverwahrung s. Sammelverwahrung von Anteilscheinen
Gläubigerschutz 117 7
Gleichbehandlung 26 28 ff.
Gleichwertigkeitsprüfung 56 5
GmbH & Co. KG 149 11
Gold plating 298 15

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Good & Bad Leaver-Klausel 37 25
Grauer Kapitalmarkt 5 2
Grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr 49 12; **50** 4; **51** 3 ff.; **52** 3; **53** 5 ff.; **54** 4; **66** 1; **340** 28
– Anzeigeschreiben/Absichtsanzeige **49** 14
Größenklassen 48 6
Gründer 152 2, 4
Gründerkapital 156 2
Grunderwerbsteuer 100a
– Altfälle **357** 4
– Anzeige **100a** 11
– Befreiung **100a** 2 ff., 6 ff.
– Beschränkung **100a** 9
– Dreijahresfrist **100a** 13
– Erwerbsvorgänge **100a** 6 f., 14
– Gleichbehandlung **357** 5
– Nachweis **100a** 15
– unbillige Mehrfachbelastung **100a** 4
Grunderwerbsteuerrechtliche Erleichterungen 357 2
Gründungsgesellschafter 343 41
Gütesiegel 3 1

Hafteinlagerand 152 14
Haftpflichtversicherung 88 3
Haftung, Anleger
– bei unberechtigter Steuerbefreiung **InvStG 14** 1 ff.
Haftung, externe KVG 17 47 ff.
– Anlegerschutz berücksichtigen **17** 47d
– Ausstrahlung Zivilrecht auf Kapitalanlagerecht **17** 47c
– Haftungsbeschränkungen **17** 47b
Haftung, Verwahrstelle 300 12
Haftungsausschluss 152 31 ff.; **161** 19
Haftungsbeschränkung 152 32
Haftungsdach 44 20
Halbjahresbericht 103 1 ff., 3 ff.; **122** 2 ff.; **186** 26; **297** 10, 20; **299** 10
– Einreichung bei BaFin **123** 7
– erforderliche Angaben **103** 5 ff.
– Offenlegungsfrist **123** 4
– Veröffentlichung **103** 10; **107** 3 f.; **299** 10
– Zugänglichmachung **123** 5
– zusätzliche Angaben **103** 8
Halbjahresberichte 162 19
Halbjahresfrist 343 30
Haltegrenze 285 19
Handelsbilanz InvStG 56 27
Handelsbuch InvStG 30 11; **InvStG 42** 4
Handelsregistereintragung 152 25
Häufigkeit, Bewertung 251; 272 3 ff.; **279; 286**
Hauptverwaltung 17 11 f.; **23** 18
– Geschäftsleitung im Inland **17** 11
Hausrecht EuVECA-VO 19 1
Headquarter 65 23
Hebelfinanzierung s. Leverage
Hedgefonds 82 5; **133** 7, 9; **196** 19 f.; **220** 3; **276** 7; **283** 1 ff.; **350**
– Definition **283** 4 ff.
– Leerverkäufe **283** 12 ff.
– Leverage **283** 8 ff.
– Primebroker **283** 17 ff.
– Rücknahmemodalitäten **283** 22 ff.
– Vergabe von Gelddarlehen **283** 28
– Verwahrstelle **283** 17 ff.
Herabstufung 302 14
Herkunftslandprinzip 49 13; **50** 7; **51** 7, 11; **53** 3; **54** 2; **55** 1
Herkunftsmitgliedstaat 49 13; **50** 7; **51** 5, 11; **52** 7; **53** 4; **54** 2; **330a** 5
– des AIF **1** 82; **53** 30
– der AIF-Verwaltungsgesellschaft **1** 84
– des OGAW **1** 81
– der OGAW-Verwaltungsgesellschaft **1** 83
Herkunftsstaatsprinzip 66 4; **311** 1
Herstellungskosten InvStG 21 5
Hierarchische Trennung 1 105; **29** 13
Hindurchrouten InvStG 43 3
Hinweispflicht 118 4 f.; **152** 30; **297; 297** 43; **302** 22; **343** 32 ff.; **353** 126 ff.
– zustimmungspflichtigen Zahlungen **152** 17 ff.
Hinzurechnungsbesteuerung InvStG 18 9
Höchstdauer
– geschlossene InvKG **161** 8
Höchstliquidität 253 5; **255** 7
– Unterschreitung **253** 6
Holdinggesellschaften 2 2 ff.
Hurdle Rate 37 24

IEV Guidelines 271 2
Immobilien 1 85 ff.; **231** 9 ff.; **240** 4
– Abschreibung **252** 3
– Begriff **243** 7
– Bewertung bei Erwerb **248** 3 ff.
– Häufigkeit der Bewertung **251** 1, 3 ff.
– Verkehrswert **168** 42
– im wirtschaftlichen Sinn **243** 7
– Zwischenbewertung **248** 7 ff.
Immobilien-AG 91 8; **vor 230** 6
Immobilienerträge
– inländische **InvStG 42** 16
Immobilienfonds 196 21; **220** 3; **InvStG 2** 14 ff.
– Gewerbesteuer **InvStG 15** 15
Immobilienfondsquote InvStG 2 15
Immobilienfreistellung 346 10
Immobiliengeschäfte 84 21 f.
Immobiliengesellschaften 1 89 f.; **84** 23; **InvStG 2** 15; **InvStG 26** 23
– Anforderungen **235** 1
– Anlagebeschränkung **238** 9
– Anlagegrenze **235** 9 ff.
– Anpassung Gesellschaftsvertrag **235** 13 ff.
– Anpassung Satzung **235** 13 ff.
– ausländische Bewerter **250** 8

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Beteiligung an Immobilien-Gesellschaft **238** 1
– Beteiligungshöhe **238** 5 ff.
– Bewerter s. dort
– Bewertung **238** 12; **248** 19 ff.
– Bewertung von Vermögensgegenständen **235** 7 ff.
– Bewertungsmethoden **248** 20
– Erwerb der Beteiligung **236** 2
– Gesellschafterdarlehen **235** 11
– Häufigkeit der Bewertung **251** 7 f.
– mehrstufige Beteiligungen **238** 4 ff.
– Tätigkeiten **235** 3 f.
– Vermögensaufstellung s. dort
– Wertermittlung **235** 11; **236** 3
– Zahlung der Einlage **235** 18
– zulässige Vermögensgegenstände **235** 5 ff.
Immobilien-Kapitalgesellschaften InvStG 2 11
Immobilien-Sondervermögen 1 91 f.; **163** 15; **214** 1
– Abschreibung **248** 15 ff.
– Abzugsverbot **235** 12
– Ankaufsbewertung **231** 15
– Anlage in Drittstaaten **233** 3 ff.
– Anlage in Fremdwährung **233** 12 ff.; s. a. Fremdwährungsanlage
– Anlagebedingungen **252** 13
– Anlagegrenzen **231** 29 ff.
– Anschaffungsnebenkosten **248** 11 ff.
– Äquivalenzgebot **231** 3, 14
– Auslandsinvestitionen **233** 1
– Begriff **230** 3 ff.
– Belastung **260** 17 ff.; s. a. Belastung von Immobilien-Sondervermögen
– Beteiligung an Immobilien-Gesellschaften s. dort
– Bewerter **250** 4 ff.
– Bewertung **231** 14 ff.
– Bewertung bei Erwerb **248** 3 ff.
– Bewertung von Immobilien **250** 4 ff.
– Bewertungsrichtlinien **249** 3 ff.
– Bewertungsverfahren **249** 1
– Bewertungsvorschriften **248** 1
– Bewirtschaftungsgegenstände **231** 24 ff.
– Dauer **230** 20
– Einbehalt für Instandsetzung **252** 3
– Einbehalt für Wertminderungen **252** 9 f.
– Ertragsverwendung **252** 1, 13
– Erwerbs- und Veräußerungsverbot **239** 6
– Freibetrag **346** 2 ff.
– Geschäftsgrundstücke **231** 10
– Häufigkeit der Bewertung **251** 1, 3 ff.
– Identität des Vermögensgegenstandes **239** 11
– Kreditaufnahme **230** 12 f.
– laufende Erträge **252** 8
– Mietwohngrundstücke **231** 10
– Mindestausschüttung **252** 7
– Mindesthalte- und Rückgabefristen **346** 2 ff.
– Pensionsgeschäfte **230** 15
– Projektentwicklung **248** 13
– Tatbestandsrestriktion Erwerbs- und Veräußerungsverbot **239** 10
– Übertragung auf einen anderen AIF **239** 12
– unbegrenzte Dauer **230** 20
– Veräußerung **260** 1 ff.; s. a. Veräußerung von Immobilien-Sondervermögen
– Verbot von Leerverkäufen **230** 19
– Wertgrenzen **231** 16 ff.
– Wertpapierdarlehen **230** 14
– Wesentliche Anlegerinformationen **166** 40
– Zubehör **231** 22, 26
– zulässige Vermögensgegenstände **231** 8 ff.
– Zustimmungsvorbehalt BaFin **239** 13 ff.
– Zwischenbewertung **248** 7 ff.
Immobilien-Teilfreistellung InvStG 2 14; **InvStG 20** 9 ff.
Immobilien-Transparenzoption InvStG 33 6 ff.
Immobilien-Veräußerungsgewinne InvStG 6 21, 22 ff.
Immobilienwertermittlungsverordnung 231 21
Immobilienzweckgesellschaften 287 14
Impact Investing 2 43
Inbound-Fall 51 3; **53** 3; **54** 1; **309** 1
Incoming 309 1; **vor 321** 2 ff.
Indexfonds 209
Indikativer Nettoinventarwert 168 17
Indirekter Vertrieb 293 11
Infiltration 150 8
Infizieren 353 36
Information overload 343 35; **353** 128
Informationsfreiheitsgesetz (IFG) 8 8 ff.
Informationskatalog 307 8 ff.
Informationsmedium 267 15
Informationspflichten 297 44 f.; **314** 17; **317** 36 ff.; **EuSEF-VO 14** 3; **ELTIF-VO 23** 3 ff.
– gegenüber Anlegern **330** 23
– bei ausländischen Feederfonds **177** 4
– bei ausländischen Masterfonds **177** 5
– eingeschränkte **307** 11
– Jahresbericht **307** 3 ff.
– Kontrollerlangung **289** 3 ff.
– Master-Feeder-Strukturen **177** 1
– OGAW-Verwaltungsgesellschaft **76** 3
– PRIIP-VO **EuVECA-VO 13** 2
– sonstige **308**
– Verwalter qualifizierter Risikokapitalfond **EuVECA-VO 13** 3 ff.
Informationsrecht EuVECA-VO 19 1
Informationsstelle 309 12 ff., 14
Infrastrukturprojekte Einl vor EuVECA-VO 5; **ELTIF-VO 1** 1

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Infrastruktur-Sondervermögen 214 2
Inhaber bedeutender Beteiligungen 23 12 ff.
– Angaben **21** 23 ff.; **22** 13 f.
Inhaberaktien 109 16
Inhaberanteilscheine
– Abwicklung kraftloser **358** 10 ff.
Inland 295 25; **353** 41
Inländische Beteiligungseinnahmen InvStG 6 13 ff.
Inländische geschlossene AIF 353 40
Inländische Immobilienerträge InvStG 6 19 ff.; **InvStG 33** 10 ff., 14; **InvStG 42** 16
Inländische Investmentfonds InvStG 2 2
– gesetzlicher Vertreter **InvStG 3** 2
– Rechtsformen **InvStG 27** 1 f.
Inländische Publikums-AIF 214 ff.
Inlandsemittent 135 8
Innenausgleichsanspruch 152 34
Innenprovision 306 18
Insiderinformation 119 5
Insolvenz 117 7; **132** 8 f.; **149** 18
– Antrag **43** 8
– Antragsrecht **15** 12 f.
– KVG **43** 8 ff.; **99** 12 f.
Insolvenzantrag 43
Insolvenzgrund
– Anzeigepflichten **43** 2 ff.
Insolvenzrisiko 306 18
Insolvenzverwalter
– Informationspflichten **43** 16
Institutsvergütungsverordnung (InstitutsVergV) 37 2
Integrität des Kapitalmarktes 353 3
Interessenkollision 152 12
Interessenkonflikte 26 10 ff., 16; **85** 1 ff.; **290** 11 ff.; **340** 18
– Arten **27; 27** 3 ff.
– Aufgabentrennung **27** 25 ff.
– Beobachtung **27** 23 ff.
– ELTIF **ELTIF-VO 12**
– Ermittlung **27** 10 ff.
– Inkompatibilität **82** 15
– Integritätsschutz **85** 2
– Offenlegung **27** 28 ff.
– personelle Verflechtung **85** 15
– Primebroker **82** 5; **85** 14
– Trennungsprinzip **27** 25
– Vermeidung **172** 2 ff.
– Vermeidung und Beilegung **27** 16 ff.
– Verwahrstelle **70** 5 ff.
Interne Kontrollmechanismen 295 22
Interne KVG 17 48 ff.
– Investmentvermögen selbst **17** 49
– Rechtsform interne Verwaltung zulässt **17** 49
– Verwaltungstätigkeit durch Vorstand bzw. Geschäftsführung **17** 50
Interne Regelungen, Geschäftstätigkeiten 175 5
– Anlage- und Veräußerungsbasis **175** 10
– besondere Anforderungen **175** 25
– Standardvereinbarungen **175** 11
– Standardvereinbarungen für Prüfbericht **175** 15
Interne Verwaltung 306 21
Internetseite 297 28
InvAG 140 1
– Aktionärskreis **142** 5
– Anwendbarkeit AktG **140** 3
– Ausgabepreis **141** 3
– Bareinlagen **141** 3
– Firma **146** 3 ff.
– fixes Kapital **140** 1
– Sacheinlagen **141** 3
– Satzungsstrenge **140** 5
– Spezialgesellschaftsrecht **140** 2
– veränderliches Kapital **140** 4 ff.
Investitionsgegenstand 261 2
Investitionsgesellschaften InvStG Einl 21
Investmentaktiengesellschaft
– Anfangskapital **145** 4
– Aufsichtsrat **147**
– mit fixem Kapital **191** 9
– Rechnungslegung **148** 3 ff.
– mit veränderlichem Kapital **108 ff.; 191** 14
– Vorstand **147**
Investmentanteile 253 12 f.; **InvStG 2** 4
– Anlagegrenze **253** 13
– Beschränkung zulässiger Vermögensgegenstände **196**
– Dachfonds **196** 2
– Hedgefonds **196** 19 f.
– Immobilienfonds **196** 21
– Kaskadenverbot **196** 27 ff.
– nicht-richtlinienkonformes Sondervermögen **196** 9 ff.
– offene Publikumsfonds **196** 25 f.
– OGAW-Zielfonds **196** 8
– verflochtene KVG **196** 30 f.
Investmentaufsicht 196 11; **InvStG 26** 7
Investmentbesteuerung
– Reform **vor 230** 16 f.
Investmentclub 1 21 f.; **44** 27
Investmentdreieck 92 5
Investmenterträge
– Ausnahmen von Besteuerung **InvStG 16** 5 ff.
– Ausschüttungen **InvStG 16** 1 f.
– Besteuerung **InvStG 16** 1 ff.
– Einkünfte aus Kapitalvermögen **InvStG 16** 1
– Einkünfteermittlung **InvStG 6** 41 ff.
– inländische Beteiligungseinnahmen **InvStG 6** 13 ff.
– inländische Immobilienerträge **InvStG 6** 19 ff.

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– sonstige inländische Einkünfte **InvStG 6** 31 ff.
– Veräußerungsgewinne **InvStG 16** 1
– Veräußerungsgewinne aus inländischen Immobilien **InvStG 6** 21
– Verlustverrechnung **InvStG 6** 50 f.
Investmentfonds
– Anlagebedingungen s. dort
– ausländische **InvStG 2** 3; **InvStG 27** 3
– Besteuerungssytem **InvStG Einl** 18 ff.; **InvStG 6 ff.**
– kein Beteiligungsprivileg **InvStG 6** 39
– Dach-Investmentfonds **InvStG 2** 5
– Definition **InvStG 1** 2
– fiktive **InvStG 1** 6 ff.; s. a. dort
– Haftung bei unberechtigter Steuerbefreiung **InvStG 14** 14
– inländische **InvStG 2** 2; **InvStG 27** 1 f.
– Investmentvermögen **InvStG 1** 2 ff.; s. a. dort
– Kapitalertragsteuerabzug **InvStG 6** 16 f.
– Körperschaftsteuerpflicht **InvStG 6** 9 ff.
– materieller Begriff **15** 5
– Paradigmenwechsel in Besteuerung **InvStG 6** 1
– Regimewechsel s. dort
– Risikomischung s. dort
– Rückgaberecht s. dort
– Steuersubjekteigenschaft **InvStG 6** 4 ff.
– Teilfonds **InvStG 1** 34 ff.
– Trennungsprinzip **InvStG 6** 1
– Verschmelzung **InvStG 23** 1 ff.
– kein Wechsel aus Besteuerungssystem **InvStG 24** 1
– zentraler Begriff des InvStG **InvStG 1** 1
Investmentgesellschaft 191 7
– Begriff **1** 54 ff.
– extern verwaltete **1** 56
– intern verwaltete **1** 55
Investmentkommanditgesellschaft 191 7
Investment-Sparplan 297 39 f.
Investmentsteuerreform InvStG Einl 1 ff.
Investmentvermögen 17 22a; **293** 2
– Anzahl von Anlegern **1** 10
– ausländische AIF **1** 50 f.; **351** 13
– Auslegungsgrundätze **InvStG 1** 4
– Definition **1** 2 ff.; **351** 1; **InvStG 1** 3, 8
– Einsammlung von Kapital **1** 16 ff.
– Erwerb von Anteilen **207**
– EU- **1** 50 f.
– festgelegte Anlagestrategie **1** 23
– geschlossene AIF **1** 42
– inländische **1** 50
– Investition zum Nutzen der Anleger **1** 25
– offene **1** 39 ff.
– operativ tätiges Unternehmen außerhalb des Finanzsektors **1** 26 ff.
– Organismus für gemeinsame Anlagen **1** 4 ff.
– Prüfung durch Finanzbehörden **InvStG 1** 4
– Publikumsinvestmentvermögen **1** 49
– Spezial-AIF **1** 43 ff.
– Verkaufsprospekt **165** 6 ff.
Investmentvertrag 92 5; **99** 3; **151** 2; **266** 6
– Rechtsnatur **162** 2
– Schadensersatzansprüche **162** 9
– Zustandekommen **162** 6
InvG
– Übergangsvorschrift **352**
– Weitergeltung **345** 20 ff.
Invitatio ad offerendum 293 5
InvStG 2004
– Anwendung **InvStG 56** 4 f.
– Außerkrafttreten **InvStG Einl** 5
InvStG 2018
– Inkrafttreten **InvStG Einl** 5
InvStRefG InvStG Einl 6 ff.
IORP-Richtlinie 2 7; **InvStG 53** 6
Irreführung 302 12
IUT InvStG 53 4

Jahresabschluss 291
– Anforderungen **38** 1 ff.
– Anhang **120** 7 ff.; **135** 5
– Bilanz **120** 3; **135** 4
– Einreichung bei BaFin **123** 7; **136** 6
– Gewinn- und Verlustrechnung **135** 4
– GuV **120** 3 ff.
– Inhalt **46** 1 ff.
– InvAG mit festem Kapital **148** 3
– InvAG mit veränderlichem Kapital **120** 3 ff.
– Lagebericht **120** 5 f.; **135** 6
– Offenlegungsfrist **123** 2; **137** 2
– Offenlegung/Vorlage **123**
– Prüfung **121** 2 f., 4 ff.
– Prüfungsgegenstände **38** 11 ff.
– Prüfungsumfang **121** 6
– Vorschriften **120** 2
– Zugänglichmachung **123** 5
Jahresbericht 67 4 ff.; **101** 1 ff.; **186** 26; **297** 10, 20; **308** 3 ff., 8 ff.; **317** 35; **340** 23
– Abschlussprüfer **102** 5 f.
– Abschlussprüfung **102** 7 ff.
– AIF **101** 26
– Anhang **101** 18 ff.; **120** 7 f.; **135** 5
– Anteilklassen **101** 24
– ausländische AIF **67** 4 ff.
– Ausweis von Betriebsvermögen und Anlagevermögen **135** 11
– Bekanntmachung **45** 5
– besonderer Vermerk **101** 23
– Bestandteile **101** 9 ff.; **102** 15 f.
– Bewertungsvorschriften **vor 101** 10
– Bilanz **67** 11 ff.; **135** 4
– Bilanzeid **45** 4

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– DerivateV **101** 19; **106** 3
– einheitliches Druckstück **vor 101** 12
– Einreichung **107** 5 ff.
– Entwicklungsrechnung **101** 15
– Ertrags- und Aufwandsrechnung **67** 14; **101** 13
– EU-AIF **67** 4 ff.
– Feederfonds **173** 20 ff.
– freiwillige zusätzliche Angaben **vor 101** 6
– Frist **101** 6; **107** 3 f.
– Generalklausel **101** 7
– Gesamtkostenquote **101** 20
– Gesamtvergütung **67** 21 ff.
– Geschäfte **101** 17
– geschlossene InvKVG **158** 1
– Gewinn- und Verlustrechnung **135** 4
– Grundsätze der Berichterstattung und Rechnungslegung **vor 101** 7 ff.
– Informationspflichten **308** 3 ff., 8 ff.
– Inhalt **45** 4 ff.
– Inhalt und Form **67** 9 ff.
– inländisches OGAW-Sondervermögen **101** 27
– KARBV **45** 4
– Lagebericht **135** 6
– Leerverkäufe **101** 17
– Masterfonds **173** 22 ff.
– Mindestinhalt **45** 4; **135** 2
– offene InvKG **135**
– Offenlegung **160** 3 ff.
– Prüfung **136** 2 f.
– Prüfungs- und Berichtsgrundsätze **102** 8 ff.
– Prüfungsbericht **102** 12 ff.
– Prüfungsumfang **136** 5
– Publikumssondervermögen **101** 25
– Rechnungslegungsstandards **67** 27 f.
– Sonstige Angaben **101** 20
– Spezial-AIF **48a**
– Tätigkeitsbericht **67** 16; **101** 10
– Unternehmensregister **45** 7
– vergleichende Übersicht **101** 16
– Vermögensaufstellung **101** 12
– Vermögensübersicht **67** 11 ff.; **101** 11
– Veröffentlichung **107** 3 f.; **299** 8 f.
– Veröffentlichungsfrist **67** 6
– Verwendungsrechnung **101** 14
– Vorlage **107** 13 f.; **137** 2
– wesentliche Änderungen **67** 18 ff.
– Zugänglichkeit **160** 7
– Zugänglichsein **107** 11 f.
– Zurverfügungstellung **107** 10 ff.
– Zuständigkeit **101** 5
Jahresberichte 162 19
Jahresfinanzbericht 67 8; **120** 12; **135** 7 f.; **308** 14
– Informationspflichten **308** 14
– Veröffentlichung **299** 21
Jahresfrist 343 29
Joint-Venture 1 5
KAGB-Vergütungsverordnung 37 32
KAGplus 202 3
KAMaRisk 36 3 ff.
Kapitalanforderungen s. Eigenmittel, Zusätzliche Eigenmittel
Kapitalbeteiligungsgesellschaft InvStG 1 30
Kapitalerhöhung 115 2 ff.; **353** 57
– Bezugsrecht **115** 5 ff.
– Handelsregistereintragung **115** 9
Kapitalertragsteuer
– Abzug s. Steuerabzug
– Anrechnungsbeschränkung **InvStG 31** 7 ff.
– Investmentfonds **InvStG 7**
– Spezial-Investmentfonds **InvStG 50**
– Steuersatz **InvStG 7** 3 ff.
Kapitalgesellschaft 288 4; **292** 4; **InvStG 1** 10 ff., 13
– Begriff **InvStG 26** 22
Kapitalherabsetzung 292 21 f.
– Wirksamwerden **116** 14
Kapitalkonten 47 5
Kapitalrücklagen 141 6
Kapitalrückzahlungen
– steuerfreie **InvStG 17** 1 ff.
Kapitalschutz 109 17
Kapitalverkehrsfreiheit InvStG Einl 11
Kapitalverwaltungsgesellschaft 17; InvStG 3 2
– Abwicklung Masterfonds s. dort
– Advisory Modell **17** 64
– Alleinverantwortlich **17** 56
– andere Auflösungsgründe **99** 15
– Aufgaben **112** 4; **129** 4
– Auflösung **99** 10 f.
– Auslagerung **112** 6 ff.; **129** 5
– Bestellung **112** 3; **129** 2 f.
– Bestimmung **17** 52 ff.
– Bestimmung des Fondsmanagers **17** 1
– Briefkastenfirma **17** 57
– Definition **17** 5 f.
– Entscheidungen über An- und Verkauf der Anlageobjekte **17** 60 f.
– erforderliche Tätigkeit **20** 76 ff.
– Erlaubnis **17** 1
– Erlöschen des Verwaltungsrechts **99** 3; **100** 11 ff.
– Ermessen des AIF **17** 54
– externe **112** 3 ff.; **129** 2 ff.
– Finanzpublizität **vor 101** 17
– Formeller Ansatz **17** 2
– Fremd- und Selbstverwaltung **17** 32 ff.
– Funktional tatsächlich für Portfolioverwaltung und/oder Risikomanagement verantwortlich **17** 52
– Geschäftsbetrieb **17** 6, 13
– Geschäftsführende Kommanditistin **17** 63
– Informationspflichten bei Umwandlung **180** 2 ff.
– Inländische Private Equity Fonds **17** 62

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Insolvenzgrund **43** 2 ff.
– Insolvenzverfahren **99** 12 f.
– Interessenkonflikt **172** 2 ff.
– Kündigung **112** 9; **129** 6
– Letztverantwortung für Portfolioverwaltung oder Risikomanagement **17** 57
– Master-Feeder-Struktur **172** 1
– Master-KVG-Modell **17** 59
– materieller Ansatz **17** 2
– Mehrfachbeteiligung **237** 15 ff.
– Multi-Manager-Fonds **17** 59
– Nur ein zentraler Akteur **17** 56
– Pflichen bei Verwaltung eines Masterfonds **176** 6 f.
– Pflichten bei Verwaltung eines Feederfonds **176** 4 ff.
– Regelungen zur Zulassung **17** 4
– Selbstorganschaftliche Verwaltung **17** 63
– Umwandlung Masterfonds s. dort
– Unternehmen **17** 7 ff.
– Verlust des Verwaltungsrechts **99** 3
– Vertragskündigung **99** 4 ff.
– Verwaltung eines Investmentvermögens **17** 6
– Welche Einheit die KVG ist **17** 52
– White oder Private Labeling-Modell **17** 59
Kapitalziffer 110 3
KAPrüfbV 47 4; **vor 101** 5; **106** 3
KARBV 45 4; **vor 101** 5; **106** 3; **271** 2
Kaskadeneffekte InvStG 56 29
Kaskadenverbot 196 27 ff.; **219** 33 ff.; **340** 76
Kataloginformationen 307 8 ff.
Kaufabrechnung 297 41
Kausalität 267 24; **306** 18
Kirchliche Anleger InvStG 8 5
Klassischer Prospektbegriff 306 10
Kleinanleger 329 8; **Einl vor EuVECA-VO** 31; **ELTIF-VO 2** 2
Kleinanlegerschutzgesetz 344a
Kleinanlegersperre 321 5; **323** 4; **327** 2; **328** 3; **330** 8; **330a** 15; **331** 11, 14, 16, 18; **332** 3; **334** 3
Kleine AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaften 345 24 ff.
Klumpenrisiken 243 1
KMU 287 14; **Einl vor EuVECA-VO** 4
Kodifizierung vor 91 9
Kollektive Vermögensverwaltung 1 93 ff.
– grenzüberschreitend **50** 2 ff.; **52** 3 f.
Kombinationsgrenze 206 15 ff.; **340** 71
Kommanditanlagevermögen 154 6, 7; **156** 2, 4
Kommanditanteil
– Anleger bei offener InvKG **127** 2 ff.
– Einlagenrückgewähr **127** 5
– Kündigung **133** 2 ff.
– mittelbare Beteiligung **127** 3 f.
– Rücknahme **133** 2 ff.
Kommanditist 152 3
– Ausscheiden **152** 29
– Beitritt **127** 9 ff.
– Beteiligung **InvStG 53** 9
– Eintritt **152** 25
– Haftung **132** 16 ff.; **133** 12; **306** 18
Kompensationszahlungen InvStG 6 14
Kompetenzerklärung 1 114; **2** 21; **277** 5; **343** 13
Komplementäre
– Haftung **132** 16 ff.
Konformität 317 9
Konkurrenz 261 3
Kontrahentenrisiko 197 24 f.
– Kreditrisiko **9** 6
– sonstige Ausfallrisiken **9** 6
Kontrolle 287 4; **291** 6; **340** 84
– Begriff **288** 14
– börsennotierter Unternehmen **288** 23
– Erlangung **288; 290; 292** 23
– nicht börsennotierter Unternehmen **288** 2 ff.
– Offenlegungspflicht **290**
– aufgrund Stimmmehrheit **288** 14 ff.
Kontrollerwerb 287 6 ff.
– durch AIF **287** 6
– durch mehrere AIF **287** 7 ff.
Kontrollfunktion 340 41
Kontrolltatbestände 287 4 ff.
Konzern 292 24
Konzernausnahme 2 16 ff.
– beherrschender Einfluss **2** 16
– Mehrmütterherrschaft **2** 16
– Opt-in **2** 19
Konzernbetrachtung 2 25
Konzerneigene Investmentfonds InvStG 1 16 f.
Konzernfinanzierung 2 28
Konzernverbund 292 8
Kooperation 330a 10
– Aufsicht **182** 12
– mehrerer KGV **287** 12 ff.
Kooperationsvereinbarung 329 5; **330** 10
Kooperationsverträge 58 19
Kopplungsgeschäfte InvStG Einl 15; **InvStG 39** 3 ff.; **InvStG 48** 19
Körperliche Anwesenheit 305 11
Körperschaftsteuer InvStG 29 1 f.
– Investmentfonds **InvStG 6** 9 ff.
– Spezial-Investmentfonds **InvStG 29** 1 f.; **InvStG 30** 3; **InvStG 33** 4 f.
– Wahlrecht **InvStG 30** 5; **InvStG 33** 4
Kosten 270 8; **314** 30
Kostenabhängige Kapitalanforderungen 25 19 ff.
– Eigenmittel **25** 19 f.
– Höchstbetrag **25** 22
– Nachweisübermittlungspflicht **25** 23
– Subtraktionsmethode **25** 20

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Kostenänderung 267 18
Kostenanteil 304 5
Kostenlosigkeit 297 15
Kostenvorausbelastung 304; 317 34
Kraftlose Inhaberanteilscheine 358 10 ff.
Krankenversicherungsunternehmen InvStG 30 11; **InvStG 42** 4
Kreditaufnahme 84 11 ff.; **199; 219** 28; **221** 39; **228** 10 f.; **230** 12 f.; **254; 263** 4; **275** 11, 29; **284** 20 ff.; **340** 6; **InvStG 26** 24 ff.
– Back-to-Back-Darlehen **199** 9
– Begriff **199** 4 ff.
– Belastungen eines Bankkontos **199** 6
– Belastungsgrenze **254** 5
– Finanzierung der Anteilsrücknahme **254** 16 ff.
– Formen der Fremdfinanzierung **254** 3
– Fremdfinanzierung von Anlagen **199** 4
– Immobilien-Gesellschaften **254** 20 ff.
– intern verwaltete InvAG **112** 15
– Kontoüberziehung **199** 4
– Kurzfristigkeit **199** 1, 11
– Liquiditätsengpass **254** 1
– Marktüblichkeit **199** 12; **254** 11 ff., 19
– Obergrenze bei Rücknahme von Anteilen **254** 17
– ordnungsgemäße Wirtschaftsführung **254** 10
– Sicherheiten **230** 13
– Umfangsbeschränkung **199** 15
– valutarische Sollsalden **199** 8
– valutarische Überziehung **254** 14
– vertragliche Regelungen **199** 10
– Voraussetzungen **199** 11 ff.
– Zulässigkeit gemäß Anlagebedingungen **254** 9
– Zulässigkeit nach Anlagebedingungen **254** 18
– Zustimmung **199** 14
– Zustimmung der Verwahrstelle **254** 14
Kreditaufnahmegrenze 263 3
– Anlagebedingungen **263** 10
– Berechnungsformel **263** 7 f.
– Makroökonomisch **263** 5
– Marktüblichkeit **263** 9
– Mikroökonomisch **263** 5
– Reduzierung **263** 11
– Sachwertgesellschaft **263** 11
– Voraussetzungen **263** 6 ff.
Kreditinstitute 2 16; **InvStG 30** 11; **InvStG 42** 4
Kreditsicherungsmittel 263 13
Krisen 353 23
Kündigung 99 1 ff.; **138** 2 ff.; **343** 47
– AIF-KVG **154** 16 ff.
– Anlegerschutz **99** 3
– außerordentliche **99** 8
– Aussetzung **99** 9
– Bekanntmachung **99** 6
– Erlöschen des Verwaltungsrechts **99** 3
– externe KVG **129** 6
– geschlossene InvKVG **161** 3 ff.
– Gesellschaft **125** 11
– Investmentvertrag **99** 3
– Kommanditanteile **133** 2
– Kündigungsgründe **99** 5
– KVG **112** 9; **144** 5 ff.
– Spezialsondervermögen **99** 7
– Verlust des Verwaltungsrechts **99** 3
– Vertragskündigung **99** 4 ff.
– Vertragskündigung durch die Verwahrstelle **99** 14 ff.
Künftige Instandsetzungen
– Einbehalt **252** 3 ff.
Kurssicherungsgeschäfte 225 18
Kurswert 168 34
KVG s. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Ladung 150 9
Lagebericht 46 1 ff.; **120** 5; **291**
– Anforderungen **38** 1 ff.
– Einreichung bei BaFin **123** 7
– Inhalt **135** 6
– InvAG mit festem Kapital **148** 3
– Offenlegungsfrist **123** 2
– Offenlegung/Vorlage **123**
– Prüfung **121**
– Spezial-AIF **48a**
– Zugänglichmachung **123** 5
Larosière-Report 63 4
Latente Steuern InvStG 56 27
Laufzeitbegrenzung 149 7; **150** 1
Laufzeitfonds 162 23
Laufzeitrelevanz
– geschlossene InvKG **161** 6 ff.
Laufzeitverlängerung 353 58
Leasing-Objektgesellschaften 1 33
Lebensversicherungen InvStG 16 6
Lebensversicherungsunternehmen InvStG 30 11; **InvStG 42** 4
Leerverkauf 205; 219 30; **221** 38; **225** 20 f.; **228** 10 f.; **230** 19; **265; 276** 1; **283** 12 ff.; **284** 18; **340** 69
– Begriff **265** 2
– von Hedgefonds **340** 8
– durch Immobilien-Sondervermögen **230** 19
– Risiko **205** 3
– synthetischer **197** 3
– synthetischer Leerverkauf **205** 8
Leerverkaufstypisches Marktrisiko 205 3
Leitlinien
– ESMA **64** 5 ff.
Level 2-VO 77 4
Leverage 1 96 f.; **29** 27; **215; 225** 20 f.; **263** 3; **275** 2; **283** 8 ff.; **330a** 4b; **340** 7, 75
– Anzeigepflicht **215** 4 ff.
– Begrenzung **274** 3; **282** 14
– Begriff **215** 1

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Beschränkung **263; 263** 12 ff.
– Bewertung/Einschränkung **215** 8 ff.
– ESMA-Empfehlungen **215** 17 ff.
– Information **263** 12 ff.
– Mitteilung **263** 12 ff.
– Unterrichtungspflichten **215** 15 f.
– Verbot **EuVECA-VO 5** 3; **EuSEF-VO 5** 2; **ELTIF-VO 16**
– Verkaufsprospekt **165** 10
Leverage-Grenzen 156 4
Lex specialis 261 7
Limits 30 8
Linieare Abschreibung 271 12
Liquidation 149 22; **161** 14 ff.; **311** 7
– Teilgesellschaftsvermögen **117** 17 f.
Liquidationsbericht 122 7 ff.
– Offenlegung **123** 8 f.
Liquidator 154 25; **InvStG 3** 3
Liquidität 253
– Bankguthaben **253** 9
– Derivate **253** 17 ff.
– Entzug **255** 5
– gebundene Mittel **253** 20 ff.
– Geldmarktinstrumente **253** 11
– Höchstliquidität **253** 5; **255** 7
– Investmentanteile **253** 12
– Mindestliquidität **253** 4, 18; **255** 7
– REIT-Aktien **253** 16
– überschüssige **353** 24
– Wertpapier-Darlehen **253** 25 ff.
– Wertpapiere **253** 14
Liquiditätsanlagen 225 17
Liquiditätsaufkommen 255 1
Liquiditätsmanagement 2 28g; **30** 4 ff.
Liquiditätsprofil 30 11
Liquiditätsreserve 100 72
Liquiditätsreserven 353 24
Liquiditätssteuerung 282 9 ff.
Liquiditätsvorschriften, Immobilien-Sondervermögen
– Bankguthaben s. dort
– Geldmarktinstrumente s. dort
– Höchstliquidität s. dort
– Investmentanteile s. dort
– Wertpapiere s. dort
Loan Originating Funds 2 28 f
Loan-To-Value-Klausel 306 18
Lock-up-Periode InvStG 26 10
Look-Through-Ansatz 81 16; **84** 23; **88** 3; **275** 10; **288** 7 ff.; **289** 4; **290** 3; **292** 8; **InvStG 6** 40
– Objektgesellschaften **81** 16
Loyalitätspflicht 63 8
Lugano-Übereinkommen 62 5
Luxemburger Verwaltungsgesellschaft für Familienvermögen InvStG 1 11

Majoritätsprinzip(risiko) 306 18
Malusregelung 37 25
Managed Accounts 1 6; **InvStG 1** 5
Management Fee 37 19 f.
Managementpass 57 22
Managerpass 49 3; **51** 10; **53** 2, 42
Market Timing
– Master-Feeder-Struktur **172** 6
Markt 306 18
Marktgerechtigkeit 168 57 f.; **240** 8
Marktintegrität 7a 2; **172** 5 ff.; **272** 2
Marktmanipulation 119 5
Marktpreis 297 21
Marktrisiko 197 23; **221** 28
Marktrisikopotential
– Berechnung bei Feederfonds **174** 14
– eines Feederfonds **174** 13 ff.
Marktrisikopotenzial 284 18
Marktstabilität 172 5 ff.
Marktüblichkeit 254 11 ff., 19; **260** 21
Marktzugang 56 2; **296** 9
Maßgeblichkeit 303 7
Master-AIF 1 77; **329** 14 f.; **330** 12 f., 20
Master-Feeder-Struktur 261 36; **280; 330a** 4a; **331** 9
– Abschlussprüfervereinbarung **175** 35 ff.
– ausländischer Feederfonds **177** 4
– ausländischer Masterfonds **177** 5
– Aussetzung Anteilsrücknahme **174** 21 f.
– Begrenzung Anteilsausgabe **176** 10
– gemischte Struktur **171** 7
– Informationspflicht der BaFin **177** 1
– KVG **172** 1
– Market Timing **172** 6
– Provisionsvereinbarung **176** 8 f.
– rein inländische Struktur **177** 3
– Verwahrstellenvereinbarung **175** 27 ff.
Master-Feeder-Vereinbarung 175 5; **297** 32
– Änderung von Dauervereinbarungen **175** 19 f.
– Anforderungen **175** 16
– Anlage- und Veräußerungsbasis **175** 10
– Rechtswahl **175** 22
– Standardvereinbarungen **175** 11, 21
– Standardvereinbarungen für Prüfbericht **175** 15
– Zugang zu Informationen **175** 17 f.
Masterfonds 1 75
– Abwicklung **178** 1; s. a. dort
– Anlagebeschränkungen **174** 12
– Anteilsrückgabe des Feederfonds **179** 24 ff.
– Begrenzung Anteilsausgabe **176** 10
– Jahresbericht **173** 22 ff.
– Pflichten Feeder-KVG **179** 20 ff.
– Sacheinlage **180** 11
– Spaltung **179** 1; s. a. dort
– Umwandlung s. dort
– Verschmelzung **179** 1; s. a. dort
– Wechsel **171** 12 f.
Mehrfachbeteiligung 237 15 ff.
Mehrheitsbeteiligung 234 10; **237** 23 f.
Mehrheitserfordernis 343 35

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Mehrstöckige Beteiligungsstrukturen 234 12 ff.
Mehrstöckige Gesellschaft 241 3
Mehrstufige Beteiligungen 238 4 ff.
Meldepflichten 12; 340 22a
– meldepflichtige Tatbestände **12** 3 ff.
– s. a. Anzeige- und Meldepflichten
Memoranda of Understanding 329 5 ff.
Memorandum of Understanding 55 15
Mieten InvStG 38 3
Mikrofinanzfonds 222
– Einschränkung der Anteilsrücknahme **223** 3 ff.
– Rückgabeerklärung **223** 8 ff.
Mikrofinanzinstitute 222 11 ff.; **340** 74
Mildtätige Anleger InvStG 8 5
Millionärsfonds InvStG 56 76
Minderheitsbeteiligung 234 15; **237** 6 ff., 19 ff.; **275** 21; **287** 15
Mindestausschüttung 252 7 f.
Mindestbesteuerung InvStG 18 1
Mindesthaltefrist 187 13; **255** 14 ff.; **346** 2 ff.; **InvStG 26** 10
– Dauer **255** 14
– Nachweis **255** 20
– Verzicht **255** 19
Mindestinvestmentgrenze EuSEF-VO 6 2; **EuSEF-VO 27** 2
Mindestkapitalanforderungen 25 4 ff.
Mindestliquidität 253 4, 18 ff.; **255** 7
Mindeststandard 26 5; **28** 6
Mindestzahlungszusage 20 72 ff.; **25** 25
– Mindestzahlungszusage **25** 25
Mischfonds InvStG 2 9
Missstand 267 6
Mitarbeiterbeteiligung 37 26
Mitarbeiterbeteiligungs-Sondervermögen 214 2
Mitarbeiter-Darlehen 37 22
Mitarbeitergeschäfte 28 11 ff.
Miteigentumslösung 89 5; **162** 16; **190** 5; **245** 3
Mitlaufen 27 5
Mitteilungs- und Anzeigepflichten
– Spezial-Investmentfonds **InvStG 28** 1
Mitteilungspflicht 289
– depotführende Stelle **InvStG 56** 60
Mittelbar beteiligter Anleger 161 12
Mittelbare Kommanditbeteiligung 152 5 ff.
Mittelständische Beteiligungsgesellschaften 1 34; **InvStG 1** 29
Muster-Anlagebedingungen 161 10; **162** 11; **219** 48; **221** 41; **224** 11; **229** 11; **266** 4; **284** 23
Musterbausteine des BVI 348 5; **349** 5
Mutter-Tochter-Richtlinie InvStG 29 5
Mutterunternehmen 1 99; **239** 7
MVP-Portal 312 8
MVP-System 44 41a f.

Nachforderungsbescheid InvStG 32 6
Nachschusspflicht 152 23; **234** 11
– Ausschluss **127** 7
Nachtrag
– Widerrufsrecht **305** 50 ff.
Namensaktien 109 9, 16
National Private Placement 58 6; **vor 321** 4; **329** 3; **330** 1
NAV InvStG 48 4
Neben-/Dienstleistungen 20 34 ff.; **44** 11
– Anlageberatung, Erlaubnis **20** 48 ff.
– Registrierung **44** 1 ff.
– Verwahrung und Verwaltung von Investmentanteilen **20** 54 ff.
Nebenkosten 306 18
Nebenpapiere 97 11
Negativbescheinigung 330a 9
Negativtestat 5 5 f.
Net Asset Value 168 13
Nettoaktivvermögen 292 15 ff.
Nettoinventarwert 168 13 ff.; **170; 271** 3, 20; **272** 8 ff.; **297** 21; **340** 52; **353** 73; **InvStG 2** 18
– Berechnung **168** 19; **272** 8 ff.
– Häufigkeit der Berechnung **217** 4 ff.; **279** 3 ff.
– Offenlegung **217** 11; **279** 11
– Veröffentlichung **299** 11
Neubewertung 271 8
Neue AIF
– Vertrieb und Verwaltung **343** 22 ff.
Neu-Produkt-Prozess 80 8
Nicht aufgelegte inländische AIF 353 117 ff.
Nicht börsennotiertes Unternehmen 1 100 ff.
Nichtbeanstandungsregelungen InvStG 12 3
Nicht-börsennotierte Schuldverschreibungen 168 46
Nicht-börsennotierte Vermögensgegenstände
– Bewertung **168** 39 ff.
Nichtveranlagungsbescheinigung InvStG 56 65
No leakage 292 9
Non-Recourse-Loan 37 22; **285** 8
Notifizierungsverfahren 53 18; **309** 1
Nullkuponanleihen InvStG 38 3
Nullstellung InvStG 56 28
Nutzungsvertrag 353 20

Objektbesichtigung 271 15
Objektgesellschaften 288 9
Objektive Vertragsauslegung 149 9
Objektivierte Sicht 263 16
OECD-Musterabkommen 56 3

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Offene Immobilienfonds vor 230 9 ff.
Offene inländische Investmentvermögen 91 ff.
– Allgemeiner Teil **vor 91** 5
– Ausnahme **91** 6
– BaFin-Auslegungsschreiben **91** 10
– Begriff **vor 91** 4
– Einschränkung **91** 8
– Gesellschaftsform **91** 4
– Immobilien-Aktiengesellschaften **91** 9 ff.
– Kodifizierung **vor 91** 9
– materieller Investmentbegriff **91** 6, 10
– Numerus clausus **91** 4
– Open-end-Prinzip **98** 5
– Organisationsformen **91** 3 ff.
– Praxisbedeutung **vor 91** 8
– REIT-Aktiengesellschaft **91** 9 f.
– Sondervermögen **92**
– spezielles Kapitalmarktrecht **vor 91** 7
– Vertragsform **91** 4
Offene inländische Spezial-AIF
– Beschränkungen des Beteiligungserwerb **282** 12 ff.
– mit festen Anlagebedingungen **284** 1 ff.
– Liquiditätssteuerung **282** 9 ff.
– Risikomischung **282** 4 ff.
– Vergabe von Gelddarlehen **282** 15 ff.
– Verkehrswertermittlung **282** 8
Offene Investment-KG 124 ff.
– anwendbares Recht **124** 15 ff.
– Besteuerung **InvStG 53** 18 ff.
– Besteuerung auf Anlegerebene **InvStG 53** 27 ff.
– Gesellschaftsvertrag **125**
– Rechtsformzwang **124** 13 f.
Offene Publikums-AIF
– Arten **214** 1 ff.
Offene Spezial-AIF 350
Offener AIF
– Begriff **352a** 2 ff.
Offener Publikumsfonds 196 25 f.
Offenes Investmentvermögen 305 4
Offenlegung 272 11 f.; **300** 3 ff.; **356** 2
– Art und Weise **300** 11
– Erlangen der Kontrolle **290**
– Gegenstände **300** 4 ff., 8 ff.
– Interessenkonflikte **27** 28 ff.
– Jahresbericht **160** 3 ff.
– Nettoinventarwert **279** 11
Öffentlich-rechtliche Pflichtverletzung 267 32
Offshore-Fonds 57 4
OGAW-Bescheinigung 312 12
OGAW-Verwaltungsgesellschaft
– Aufwendungsersatz **79** 5 ff.
– Geltendmachung von Anlegeransprüchen **78** 17 ff.
– Informationspflichten **76** 3
– Interessenkonflikte **70** 11
– Prozessstandschaft **78** 20 f.
– Vergütung **79** 2 ff.
– Weisungsrecht **76** 13
OGAW-V-Umsetzungsgesetz 2 28a ff.
Open-end-Prinzip 98 5; **352a** 2
Operative Unternehmen 288 11
ÖPP-Projektgesellschaften 1 103; **261** 4; **269** 12 ff.; **InvStG 26** 23
Opt-in 15 2; **44** 22; **47** 4; **Einl vor EuVECA-VO** 4
Opt-out InvStG 1 8
Ordentliche Kündigung
– Ausschluss **161** 3 ff., 5
Ordnungsgemäß Geschäftsorganisation 28 1; **340** 19
– Algorithmischer Handel **28** 28
– Anforderungen **28** 6
– Anlage KVG-Vermögen **28** 16 ff.
– Beschwerdemanagement **28** 31
– Compliance **28** 22 ff.
– Dokumentation **28** 20 f.
– Einhaltung gesetzlicher Bestimmungen **28** 5
– Geldwäscheprävention **28** 28
– Kontroll- und Sicherheitsvorkehrungen **28** 18 f.
– Mindeststandard **28** 6
– Mitarbeitergeschäfte **28** 11 ff.
– personelle und technische Ausstattung **28** 9 f.
– Revision **28** 22 ff.
– Risikomanagementsystem **28** 8
– Verwaltung und Buchhaltung **28** 26
– Whistleblower-Verfahren **28** 27
Ordnungsgemäße Wirtschaftsführung 254 10; **260** 20; **263** 15; **275** 23
Ordnungswidrigkeiten InvStG 53 2 ff.; **InvStG 55**
Organhaftung 119 22
Organigramm 53 30
Organisationsdelikt 339 9
Organisationseinheit 168 24
Organisationspflicht 26 27
Organisatorische Vorkehrungen 23 19
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme 201
Organisierter Markt 1 104; **193** 19; **261** 8; **299** 16 ff.; **InvStG 2** 11
Organisiertes System 202 1 f.
Organismus für gemeinsame Anlagen 1 37 ff.; **InvStG 1** 5
– Definition **1** 4 ff.
Outbound 49 3; **53** 3; **54** 1; **309** 1
Outgoing 49 3; **309** 1; **312** 1; **vor 321** 8 f.

Packaged Retail and Insurance-based Investment Products s. PRIIP
Papierform 297 29
Paradigmenwechsel in der Besteuerung InvStG 6 1
Passive Dienstleistungsfreiheit 49 13; **54** 4

beck-shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

Passwortgeschützte Seiten 313 1
Pauschalbesteuerung InvStG Einl 13, 17
Pauschalgebühr 162 35; **165** 25; **267** 18
– Anlagebedingungen **162** 35 f.
– Verkaufsprospekt **165** 25
Pension Asset Pooling 124 1 ff.; **InvStG 53** 4, 36
– FCP (Fonds Commun de Placement) **124** 2
– SICAV (société d'investissement á capital-variable) **124** 2
– Voraussetzungen **123** 7
Pension-Pooling s. a. offene InvKG
Pensionsfonds InvStG 53 6
Pensionsgeschäft 203 2 ff.; **219** 29; **221** 34 ff.; **230** 15 ff.; **340** 68
– echtes **203** 3
– Gegenpartei **203** 5
– Grenzanrechnung **203** 11 f.
– durch Immobilien-Sondervermögen **230** 15
– jederzeitige Kündigungsmöglichkeit **203** 13 ff.
– Laufzeit **203** 13 ff.
– Rahmenvertrag **203** 6 f.
– Sicherheiten **203** 17
– unechtes **203** 3
– Vermögensgegenstände **203** 9 f.
– Verwendungsbeschränkung **203** 17
Pensionskassen InvStG 53 6, 32
Pensions-Sicherungs-Verein VVaG InvStG 53 32
Performance Fee 37 1, 9; **186** 22
– Anlagebedingungen **162** 29 ff.
– Verkaufsprospekt **165** 25
– Wesentliche Anlegerinformationen **166** 29
Performance-Szenarien 166 31 ff.
Personelle Ausstattung 28 9 f.
Personenbezogene Daten 7a 11
Personengesellschaften 288 6; **InvStG 1** 22 ff.
Persönlichkeit 153 12
Pflichteinlage 152 21
PFPV InvStG 53 4
Plan-Bilanz 53 24
Plan-GuV 53 24
Portfoliomanagement 257 9
Portfoliounternehmen
– qualifiziertes **EuVECA-VO 3** 9; **ELTIF-VO 11**
Portfolioverwaltung 17 16, 20 ff.
Potestativbedingung 343 46
Pre-Marketing 57 30; **Einl vor EuVECA-VO** 1
PRIIP-Verordnung 5 12a
Primebroker 1 105; **31; 82** 5; **85** 14; **225** 15; **283** 17 ff.
– Beauftragung **31** 16
– Begriff **31** 3 f.
– Berichtspflichten **31** 9 ff.
– Bonität **31** 16
– Funktion **31** 5
– Geeignetheit **31** 16
– Haircut **31** 2
– Kernfunktion **31** 6
– Rehypothication **31** 2
– Vertrag **31** 7
– Verwahrstelle **31** 8
Privatanleger 1 107; **vor 214** 2; **314** 20; **320**
– Zulässigkeit des Vertriebs **295** 6 ff.
Private Equity 27 8; **29** 6; **266** 13; **274** 2; **275** 3
Private Equity Fonds 210 6
Private Equity-Publikumsfonds 84 7
Privatgläubigerkündigung 150 12
Privatplatzierung 330a 3; **345** 43 ff.; **355** 21
Produktpass 49 3; **53** 2
Produktregel 261 1
Produktwahrheit 4 1
Professionelle Anleger 1 108 ff.; **44** 9; **191** 8; **293** 27 f.; **330** 2 ff.
– Anteilsvertrieb **295** 31 ff.
– Informationspflichten **307**
Prognose 306 18
Prokurist 340 2
Prolongation 353a 2
Proportionalität 2 28g; **26** 5; **28** 15; **29; 29** 10
Prospektbegriff 306 10 ff.
Prospektfehler 306 18 ff.
Prospekthaftung 268 3, 4; **306; 307** 13; **Einl vor EuVECA-VO** 34
– Abdingbarkeit **306** 49 ff.
– Anspruchsgegner **306** 6 ff.
– Anspruchsteller **306** 5
– Entlastungsmöglichkeit **306** 28 ff.
– Erweiterung **306** 37 ff.
– fehlerhafter Verkaufsprospekt **306** 10 ff.
– Kauf-/Verkaufsbegriff **306** 9
– Konkurrenzen **306** 51 ff.
– Prospektfehler **306** 18 ff.
– unterlassene Veröffentlichung **306** 42 ff.
– Verjährung **306** 57
Prospektpflicht 164 1 f.; **306** 18
Protokoll 150 10
Protokollerklärung InvStG Einl 3
Prozessrisiken 29 5
Prozessstandschaft 78 9, 20; **89** 1 f., 6, 7
Prüfung steuerlicher Verhältnisse InvStG 5 1 ff.
Prüfungsanordnung InvStG 5 5
Prüfungsbericht
– Anforderungen **38** 1 ff.
Prüfungsgebühren 314 23
Prüfungsrechte 340 14
Public-Private-Partnership 84 4
Publikums-AIF 87; 354 1

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Publikums-AIFM 2 29 ff.; **54** 30
– Bürgerbeteiligungsgenossenschaften **2** 33 ff.
– kleine Publikums-AIFM **2** 36 ff.
– Mini-Publikums-AIFM **2** 29 ff.
– Produktregulierung **2** 36
– Registrierung **44** 6
Publikumsgesellschaft 149 10
Publikumsinvestmentaktiengesellschaft 142 4; **340** 43
Publikumsinvestmentvermögen 162 ff.; 191 8
Publikums-InvKG 149 20; **150** 7
– Auflösung **154** 26
Publikumssondervermögen 340 43

Qualifikation als Publikumsfonds 277 13
Qualifizierte Anlagen Einl vor EuVECA-VO 17; **EuSEF-VO 5** 1
Qualifizierte Risikokapitalfonds EuVECA-VO 3 3 ff.
Qualifiziertes Portfoliounternehmen ELTIF-VO 11
Quellensteuer InvStG 16 10
Quorum 267 27

Rahmenvertrag 201 4 f.; **203** 6 f.
Rangrücktritt InvStG 1 30
Rangverhälnis 353 4
Ratingagenturen 29 26
Ratings 5 8a
Real Estate Investment Trusts s. REITs
Realisierungswert 168 45
Rechnungslegung 149 23
– Ausschluss des Aktienrechts **108** 11
– InvAG mit festem Kapital **148**
– InvAG mit fixem Kapital **140** 9
Rechtmäßigkeitskontrolle 81 6; **84** 25
Rechtsakt 344 2
Rechtsform
– Ausnahme **91** 7
– BaFin-Auslegungsschreiben **91** 10
– Einschränkung **91** 8
– geschlossene inländische Investmentvermögen **139** 4 ff.
– Gesellschaftsform **91** 4
– Immobilien-Aktiengesellschaften **91** 9 ff.
– InvAG mit fixem Kapital **140**
– Numerus clausus **91** 4
– offene inländische Investmentvermögen **91** 1 ff.
– Organisationsformen **91** 3 ff.
– REIT-Aktiengesellschaft **91** 9 f.
– Vertragsform **91** 4
– Wahlfreiheit **91** 6; **92** 8
Rechtsform, Externe KVG 18 4 ff.
– AG, GmbH, KG, bei der persönlich haftender Gesellschafter ausschließlich eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung ist **18** 4
– Juristische Person nach AIFM-RL **18** 5
– Kapitalschutz **18** 7
– kein Tatbestandsmerkmal **18** 6
– Mischformen **18** 4a
– UG (haftungsbeschränkt) **18** 4a
– Verpflichtung zur Prüfung und Veröffentlichung des Jahresabschlusses **18** 7
Rechtsformbeschränkung 139 4 ff.
Rechtsformwechsel 150 8
Rechtsformzwang 44 26 ff.; **124** 13 f.; **343** 5
– geschlossene InvKG **149** 5
– InvAG mit veränderlichem Kapital **108** 9; **InvStG 27** 1
Rechtsklarheit 343 43
Rechtsordnung 266 12
Rechtsscheingrundsätze 152 36
Rechtssicherheit 266 5
Rechtstypenvergleich InvStG 1 13, 24; **InvStG 27** 3
Rechtswahl
– Abschlussprüfervereinbarung **175** 39
– Master-Feeder-Vereinbarung **175** 22
– Verwahrstellenvereinbarung **175** 32
Rechtzeitigkeit 297 18
Redlichkeit 302 9
Referentenentwurf InvStG Einl 4
Referenzmitgliedstaat 57 5, 50; **61** 9, 11, 14; **65** 18, 22; **325** 2; **333** 3
– Änderung **61** 1 ff.
– Bestellung gesetzlichen Vertreters **57** 41 ff.
– Bestimmung **56** 52, 53
– Bestimmungskriterien **56** 27 ff.
– Bestimmungsrecht **56** 54 f.
– Deutschland **56** 26 ff.
– Konzept nach AIFM-Richtlinie **56** 7 ff.
– Mitteilung zur Bestimmung **56** 53
– time-to-market **56** 56
– Verfahren bei mehreren (möglichen) Staaten **56** 39 ff.
– Zulassung **56** 53
Regierungsentwurf InvStG Einl 4
Regierungsentwurf JStG 2020 InvStG 37 5
Registereintragung
– Verfügungsbeschränkung **264** 2 ff.
Registerfähigkeit 154 14
Registrierung 44 1 ff.; **Einl vor EuVECA-VO** 7 ff.
– Antragsverfahren **44** 22
– Aufhebung **44** 36 ff.
– Bürgerbeteiligungsgenossenschaften **44** 8
– Emissionsunterlagen **44** 23
– EuSEF **44** 9
– EuVECA **44** 9
– FinDAG Kosten-Verordnung **44** 35
– Fit & Proper-Test **44** 29 ff.
– freie Finanzanlagevermittler **44** 20
– Jahresabschluss **46** 1 ff.
– Jahresbericht **45** 1 ff.

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– KAPrüfbV **47** 4
– KWG-Erlaubnis **44** 11
– Lagebericht **46** 1 ff.
– Melde- und Veröffentlichungssystem **44** 41a f.
– MiFID-RL **44** 13
– MVP-System **44** 41a f.
– nachträgliche Zulassungspflicht **44** 39 ff.
– Nebendienstleistungen **44** 11
– Opt-in **44** 22
– Prüfervermerk **47** 2
– Publikums-AIFM **44** 6
– Rechtsformzwang **44** 26 ff.
– Registrierungsantrag **44** 23 ff.
– Registrierungsfiktion **44** 33
– Registrierungsgebühren **44** 35
– Registrierungsverfahren **44** 1, 33 ff.
– Registrierungsvorbehalt **44** 1
– Regulierung „light" **44** 16 ff.
– semiprofessioneller Privatanleger **44** 9
– Sozialfonds **44** 9
– Spezial-AIFM **44** 5
– unerlaubtes Investmentgeschäft **44** 2
– Venture Capital Fonds **44** 9
– Versagung **44** 36 ff.
– Versagungsgründe **44** 36
– Vertrieb **44** 19
Registrierungsantrag 44 23 ff.
– Kapitalkonten **47** 5
– Offenlegungsfrist **48** 1 ff.
Registrierungsfiktion 44 33
Registrierungsgebühren 44 35
Registrierungspflicht 335 1
Registrierungspflichtige AIF-KVG 353 75 ff.
Registrierungsverfahren 44 1, 33 ff.
Registrierungsvorbehalt 44 1
Regstrierungsantrag 343 12
Reguläre Geschäftstätigkeit 57 14
Regulierte Mikrofinanzinstitute 222 11 ff.
Regulierung „light" 44 1, 16 ff.
Regulierungsarbitrage 37 3; **57** 3
– gemilderte Publizitätspflicht **48** 6
Rehypothication 31 2; **82** 7; **85** 12
– Aufrechnungsabreden **31** 2
Reichweite 343 35
Reinvestition 353 14
REIT-Aktiengesellschaft 91 9
REITs 1 30; **vor 230** 7; **253** 16; **InvStG 1** 32
Repräsentant 319 1 ff.
Repräsentantenbestellung 317 10 ff.; **319** 2
– Eignung **317** 12 ff.
– Zuverlässigkeit **317** 13
Repurchase Agreement 203 2 ff.
Reputationsschäden 7a 1, 4; **15** 11
Restzuständigkeit 311 1
Reverse Solicitation 90 2
Revision 28 22 ff.
Reziprozität 296 15; **330a** 6
RIC InvStG 42 9
Richtlinienkompetenz 293 29
Risikocontrolling 29 3 ff.; **119** 3
– Vergütungsregulierung **37** 12 ff.
Risikodiversifizierung 285 9
Risikoerläuterung 270 11
Risikoermittlung 270 11
Risikokapitalfonds 2 38 ff.; **Einl vor EuVECA-VO** 13
– EuVECA-VO **2** 38; **44** 9
– Registrierung **2** 41; **44** 1 ff.
– Venture Capital Fonds **2** 39
Risikomanagement 17 16, 22; **29**
– originäre Geschäftstätigkeit **17** 22
– Vergütungsregulierung **37** 12 ff.
Risikomanagementsystem 28 8; **29** 10 ff.; **340** 21
Risikomischung 214 3 ff.; **243** 1 ff.; **262; 282** 4 ff.; **284** 5; **353a** 5; **InvStG 26** 12 ff.; **Einl vor EuVECA-VO** 16
– Anlagegrenzen **243** 3 ff.
– Anlaufphase **262** 13
– Auffangtatbestand **262** 3
– Ausfallrisiko **262** 12
– Ausfallwahrscheinlichkeit **243** 1
– Ausnahmen **262** 14 ff.
– entgeltlicher Erwerb **262** 15
– gemischtes Investmentvermögen **219** 40 ff.
– Investitionsangebot **262** 3
– Privatanleger **262** 14
– qualitative Betrachtung **262** 11 ff.
– quantitative Betrachtung **262** 5 ff.
– Sachwerte **262** 5 ff.
– Strukturelement **262** 1
– Vermutung **262** 4
– Zweck-/Objektgesellschaften **262** 6
Risikoprofil 165 13; **166** 20 ff.; **256** 3; **270** 10
– Feederfonds **173** 8
Risk Taker 37 34; **120** 10
Rotationspflicht 231 19
Rückforderungsvereinbarung 37 24
Rückgabefristen 346 2 ff.
Rückgabemöglichkeit 317 28 ff.
Rückgaberecht 352a 3
– Spezial-Investmentfonds **InvStG 26** 9 ff.
Rücknahme
– Aktien **110** 7 f.; **116** 4 ff.
– Anlagebedingungen **162** 17
– ELTIF-Anteile **ELTIF-VO 18** 2 f.
– Grenzen **133** 5 ff.
– Kommanditanteile **133** 2 ff.
– Unternehmensaktien **116** 8 ff.
Rücknahme, Anteile 255 1 ff.
– Ausgabe neuer Anteile **255** 10
– außerordentliches Kündigungsrecht **255** 18
– Bewertung der Vermögensgegenstände **255** 10

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– drohende Verletzung der Anlagegrenzen **255** 9
– Gleichbehandlungsgebot **255** 13
– Mindesthaltefrist **255** 3, 14 ff.; s. a. dort
– Rückgabeerklärung, unwiderruflich **255** 4
– Rücknahmetermine **255** 11 ff.; s. a. dort
– Sperrung der Anteile **255** 23
– Steuerung des Liquiditätsaufkommens **255** 1
Rücknahmeabschlag 162 33; **340** 62
Rücknahmeaussetzung
– Anlagebedingungen **162** 18
– s. Aussetzung der Rücknahme
Rücknahmebetrag 179 28 ff.
Rücknahmefrequenz 166 16
Rücknahmegrundsätze 30 11
Rücknahmepreis 165 23; **168** 45; **170; 299** 11; **InvStG 56** 34
– Veröffentlichung **299** 11, 13
Rücknahmetermine
– Einhaltung der Mindesthaltefrist **255** 14
– Festlegung in den Anlagebedingungen **255** 12
– Leistungsverweigerungsrecht **255** 13
– Obergrenze **255** 11
Rücknahmeverpflichtung InvStG 26 10
Rückstellungen 37 25; **InvStG 21** 8
Rücktrittsvorbehalt 343 46
Rückvergütungen 165 26 ff.; **306** 18
Rückwirkung 353 1; **InvStG 56** 18 ff.
Rückzahlung 37 25; **353** 57
– der Befreiungsbeträge **InvStG 13** 4 f.
Rumpfgeschäftsjahr InvStG 52 4; **InvStG 56** 6 ff.
Sacheinlageverbot 109 18 ff.; **141** 4; **152** 1, 37 f.; **vor 181** 1
Sachkunde 153 12
Sachverständigenausschüsse
– Mitglieder als Bewerter **250** 6
Sachwert 261 6, 15; **269** 16; **ELTIF-VO 2** 3; **ELTIF-VO 11** 2
– Bewertung **261** 29; **271** 5
– Risikomischung **262** 5 ff.
Sachwertgesellschaften 261 6
Saldierung 306 47
Sammelverwahrung, Anteilscheine 97
– Anteilklassen **96** 3 ff.; **101** 24
– Dauerglobalurkunde **95** 8
– Girosammelverwahrung **97** 3 ff.
– Sammelverwahrfähigkeit **97** 6
Sanieren oder Ausscheiden 152 24
Sanierungskonzept 353 23
Sanierungsrisiko 306 18
Satzungsänderung
– OGAW-InvAG **110** 14
Satzungsstrenge 140 5, 16
Scalping 27 5
Schachtelbeteiligung InvStG 6 39; **InvStG 29** 5
Schadensersatz 306 22
Schätzwerte InvStG 56 17
Scheme of Amalgamation 181 6; **182** 6; **184** 3; **190** 11; **281** 7
Scheme of Arrangement 181 6; **182** 6; **184** 3; **190** 11; **281** 7
Schenkung 150 8; **277** 9
Schlichtungsverfahren 63 5, 9 f.; **311** 4; **324** 2; **328** 2
Schmutzgrenze InvStG 26 15
Schneeballsysteme 83 26
Schriftform 150 2
Schriftliche Bestätigung 267 11
Schuldscheindarlehen 168 46; **198** 7 ff.
– öffentliche Schuldner **198** 13
Schuldverschreibung 168 46; **302** 17
Schutz des Rechtsverkehrs 242 2
Schwarze Liste 322 2; **329** 7
Schwebende Verpflichtungsgeschäfte
– Bewertung **168** 50 f.
Schwellenwert EuVECA-VO 27 1
– Berechnung **2** 22 ff.
– Überschreitung **2** 26
Schwestergesellschaft 239 7
Schwesterunternehmen 24 9
SCS InvStG 53 4
Season and sell-Strategien 2 28 f
Secondary EuVECA-VO 3 13; **EuVECA-VO 9** 2
Sekundärmarkt ELTIF-VO 19
Selbst- und Fremdverwaltung 17 32 ff.
– Abgrenzung der Fremdverwaltung von der Auslagerung **17** 34
– externe KVG **17** 32, 34b ff., 35 ff.
– immer von externen KVGs verwaltet **17** 33
– interne KVG **17** 32
– Interne KVG **17** 48 ff.
– Sondervermögen **17** 33
– sowohl intern als a. extern verwaltet **17** 33
Selbstorganschaft 154 9
Semiprofessionelle Anleger 1 112 ff.; **2** 28, 28h; **44** 9; **191** 8; **293** 27 f.; **330** 9
– Anteilsvertrieb **295** 31 ff.
– Informationspflichten **307**
– Kompetenzerklärung **1** 114
– Zulässigkeit des Vertriebs **295** 26 ff.
Service Level Agreements 80 6
SICAR-Regime InvStG 42 9
Sicherheiten 200 13 ff.
– Anforderungen **200** 15, 21, 22
– ausgeschlossene **200** 22
– Barsicherheiten **200** 14 ff.
– Erträge **200** 18 ff.
– Sicherungswert **200** 23
– Umfang **200** 23 f.
– Unterschreitung Sicherungswert **200** 25
– Wertpapiere **200** 21 ff.
– Wiederanlage **200** 17

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Sicherstellung der Zahlungseingänge 340 37
Side-Letter InvStG 2 23
Single-Hedgefonds 133 9 f.
Sitz 17 11 f.
– AIF **1** 120
– gesetzlicher Vertreters **1** 121
– Inland **17** 11
– satzungsmäßiger **17** 11
Skin in the gam 37 1
Social Impact 2 45; **EuSEF-VO 3** 2
– Analyse **2** 46
– Indikatoren **EuSEF-VO 3** 3
– als Investmentziel **EuSEF-VO 1** 3 f.
– Messung **EuSEF-VO 10** 3
Société de gestion patrimoine familial (SPF) InvStG 1 11
Sofortige Vollziehbarkeit 7
– Bekanntmachung **7a** 4 ff.
Sonderbeauftragte 8 2
– Übertragung von Organbefugnissen **40** 11 f.
Sonderkündigungsrecht InvStG 3 1; **InvStG 26** 29
– Spezial-Investmentfonds **InvStG 28** 3
Sondervermögen 1 52 f.; **92 ff.**
– Abschlussprüfer **102** 5 f.
– Abschlussprüfung **102** 7 ff.
– Abwicklung **100** 22 ff.; s. dort
– Abwicklungsbericht **105** 4 ff.
– Anteil **95** 3
– Anteilklassen **96** 3 ff.
– Anteilschein **95** 3 ff.
– Aufhebungsanspruch **99** 16
– Auflösungsbericht **105** 3
– Aufrechnungsverbot **93** 13 ff.
– Aufrechnungsvereinbarungen **93** 14
– außerordentliche Kündigung **99** 8
– ausstehende Einlagen **93** 16 ff.
– Belastungsverbot **93** 10 ff.
– Darlehensgewährung **93** 7
– DepotG **92** 16 f.; **97** 6
– Eigentümer **92** 6
– Erlöschen des Verwaltungsrechts **99** 3; **100** 11 ff.
– Finanzpublizität **vor 101** 4 ff.
– Garantien **93** 7
– Gelddarlehen **93** 7
– Gesamtrechtsnachfolge **100** 13 ff.
– Haftung für Verbindlichkeiten **93** 5 f.
– Halbjahresbericht **103** 3 ff.
– inländische Spezial-Investmentfonds **InvStG 27** 1
– Insolvenzfestigkeit **99** 13
– InvAG mit fixem Kapital **140** 15
– Investmentdreieck **92** 5
– Investmentvertrag **92** 5
– Jahresbericht **101** 4 ff.
– Kündigungsgründe **99** 5
– mehrere **92** 15
– Miteigentumslösung **92** 6 ff.; **93** 3
– Organisationsform **92** 4
– Rahmenverträge **93** 14 f.
– Rechtsform **91** 1 ff.
– Rechtsnatur **92** 3 ff.
– Sicherheitengewährung **93** 10 ff.
– Stimmrechtsausübung **94** 4 ff.
– Stimmrechtszurechnung **94** 2
– Surrogationstatbestände **92** 11
– tatsächliche Trennung **92** 10
– Teilsondervermögen **96** 8 ff.
– Träger **92** 6
– Trennungsgebot **92** 9 f.; **93** 5
– Treuhandlösung **92** 6 ff.; **93** 3
– Umbrella-Konstruktion **96** 8 ff.
– Verbindlichkeiten **93** 1 ff., 5
– Verfügungsbefugnis **93** 1 ff., 3 f.
– Vergütung/Aufwendungsersatz **92** 13; **93** 8 f.
– Vermögensverwaltung **92** 18
– Vertragskündigung **99** 4 ff.
– Wahlfreiheit **91** 5; **92** 8
– Zusammensetzung **92** 11 ff.
– Zwischenbericht **104** 3 ff.
Sonstige Einkünfte InvStG 33 10
Sonstige inländische Einkünfte
– Investmentfonds **InvStG 6** 31 ff.
– Spezial-Investmentfonds **InvStG 33** 17 f.
Sonstige Investmentaktiengesellschaften 349 1 ff.
Sonstige Investmentvermögen 214 1; **219** 10 ff.; **220**
– Anlagebeschränkungen **221** 27 ff.
– zulässige Vermögensgegenstände **221** 1 ff.
Sonstige Sondervermögen 221 11 ff.; **349** 1 ff.
Sorgfaltspflicht 26 23 ff.
Sound Remuneration 37 1
Sozialfonds Einl vor EuVECA-VO 13
Sozialinvestmentfonds 2 42; **44** 9; **338** 1
– EuSEF-VO **2** 42
– Impact Investing **2** 43
– Registrierung **2** 47; **44** 1 ff.
– Social Impact **2** 45; **44** 9
– Social Impact Analyse **2** 46
Sozialversicherungs- und Pensionssysteme 2 8 ff.
Spaltung Masterfonds 179 8
– Schicksal Feederfonds **179** 8
Sparer-Pauschbetrag InvStG 21 6
Special Purpose Vehicle 2 6
Sperrdepot 72 2 ff.
Sperrfrist 314 31 ff.
Sperrkonten 72 11 ff.; **74** 11; **75** 6; **81** 6; **84** 19; **195** 5
Sperrvermerk 81 6
Spezial-AIF 54 5, 8; **58** 15; **191** 8
– Aufsicht **2** 27 f.
– Kleine Spezial-AIFM **2** 20 ff.
– Kompetenzerklärung **2** 21
– Konzernbetrachtung **2** 25
– Meldepflichten **2** 28a

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Mindestzeichnungsverpflichtung **2** 21
– OGAW-V-Umsetzungsgesetz **2** 28a ff.
– Registrierung **44** 5
– Schwellenwerte **2** 22a
– Überschreitung der Schwellenwerte **2** 26
Spezialgesellschaftsrecht 140 2
Spezialgesetzlicher Prospektbegriff 306 10
Spezial-InvAG 142 4
– Investoren **110** 9 ff.
Spezial-Investmentanteil InvStG 2 4
– Veräußerung **InvStG 49** 1 ff.
Spezial-Investmenterträge
– Definition **InvStG 34** 1
Spezial-Investmentfonds InvStG 53 8
– Anlagebedingungen **InvStG 26** 30
– Anlagebestimmungen **InvStG 26** 4 ff.
– Anleger **InvStG 26** 27 f.
– anlegerbezogene Grenze **InvStG 26** 17 ff.
– Auflagefiktion **InvStG 52** 3
– Begriff **InvStG 26** 1
– Besteuerungssytem **InvStG Einl** 18 ff.; **InvStG 25 ff.**
– emittentenbezogene Grenze **InvStG 26** 21 ff.
– getrennte Besteuerungsgrundlagen **InvStG 25** 1
– Gewerbesteuerbefreiung **InvStG 26** 3
– Investmentaufsicht **InvStG 26** 7
– Kreditaufnahme **InvStG 26** 24 ff.
– Risikomischung **InvStG 26** 12 ff.
– Rückgaberecht **InvStG 26** 9 ff.
– Sonderkündigungsrecht **InvStG 26** 29
– Statusbescheinigung **InvStG 26** 2
– Steuerpflicht **InvStG 25** 1
– kein Wechsel aus Besteuerungssystem **InvStG 24** 2
– Wegfall der Voraussetzungen **InvStG 52** 1 ff.
– zulässige Vermögensgegenstände **InvStG 26** 15
Spezial-InvKG 149 20; **150** 7, 8
Spezialitätsprinzip 20 81 ff.
Spezial-Sondervermögen 99 7; **191** 8
Spiegelbildmethode InvStG 53 28
Sprache 331 12
– in Finanzkreisen übliche **171** 10
Sprachfassung 303; 312 6
Stand alone-Darlehen 2 28 f; **285** 4
Ständige Geschäftsräume 305 13
Standortnachteil InvStG 15 6
Statistik über Investmentvermögen 13 4
Statusbescheinigung InvStG 7 11 ff., 16 ff.; **InvStG 26** 2; **InvStG 29** 3; **InvStG 53** 2
Statusveränderung 150 8
Statutarisches Erwerbsverbot 142 5
Steuerabzug InvStG 7; InvStG 16 1; **InvStG 18** 7; **InvStG 30** 1; **InvStG 56** 49
– Abgeltungswirkung **InvStG 7** 9 ff.
– Abstandnahme **InvStG 50** 5 ff.
– Befreiungsbetrag **InvStG 7** 25
– Entrichtungspflichtige **InvStG 7** 11, 15
– Erstattungsanspruch **InvStG 7** 29 ff.
– Fondsausgangsseite **InvStG 50** 3 ff.
– Fondseingangsseite **InvStG 50** 6
– Investmentfonds **InvStG 6** 16 f.
– sonstige inländische Einkünfte **InvStG 30** 15
– Spezial-Investmentfonds **InvStG 30** 1 ff.; **InvStG 31** 3
– Statusbescheinigung **InvStG 7** 11 ff., 16 ff.
– Steuersatz **InvStG 7** 3 ff.
– Umfang **InvStG 50** 8 f.
– Vermeidung von Wettbewerbsnachteilen **InvStG 7** 4
Steuerbefreiung s. Steuerfreistellung
Steuerbegünstigte Anleger InvStG 8 5 ff., 14 ff.
Steuerbescheinigung InvStG 33 5; **InvStG 56** 38
– Ergänzung **InvStG 31** 5
Steuerbilanz InvStG 56 27
Steuererklärung
– Abgabe **InvStG 3** 1
Steuererstattung
– Fälle **InvStG 11** 3 ff.
– Haftung depotführender Stelle **InvStG 14** 9
– Haftung der Anbieter **InvStG 14** 6 ff.
– Haftung der Anleger **InvStG 14** 1 ff.
– Haftung des gesetzlichen Vertreters **InvStG 14** 11 ff.
– Verfahren **InvStG 11** 7 ff.
Steuerfreie Kapitalrückzahlungen InvStG 17 1 ff.
Steuerfreiheit
– bestandsgeschützte Alt-Anteile **InvStG 56** 74 ff.
Steuerfreistellung InvStG 8; InvStG 20; InvStG 30 1; **InvStG 56** 43
– anteilige Abzüge **InvStG 44** 1 f.
– anteiliger Entfall **InvStG 13** 3
– Antragsverfahren **InvStG 8** 9 ff.
– AStG-Hinzurechnung **InvStG 43** 5 f.
– Begünstigte **InvStG 8** 5 ff., 14 ff.; **InvStG 10** 1
– besondere Voraussetzungen **InvStG 8** 20 f.
– Beteiligungseinkünfte **InvStG 42** 1 ff.
– DBA **InvStG 43** 2 ff.
– Gewerbesteuer **InvStG 15** 3 ff.; **InvStG 29** 7
– Haftung depotführender Stelle **InvStG 14** 9
– Haftung der Anbieter **InvStG 14** 6 ff.

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Haftung der Anleger **InvStG 14** 1 ff.
– Haftung des gesetzlichen Vertreters **InvStG 14** 11 ff.
– Immobilien-Veräußerungsgewinne **InvStG 6** 22
– inländische Beteiligungseinnahmen **InvStG 42** 11 ff.
– inländische Immobilienerträge **InvStG 42** 1 ff.
– Körperschaftssteuer **InvStG 33** 4 f.; **InvStG 42** 13
– Nachweis **InvStG 9; InvStG 10** 15 ff.
– partielle **InvStG 7** 25; **InvStG 8** 4, 13, 14; **InvStG 10** 9 ff.
– Teileinkünfteverfahren **InvStG 42** 3 ff.
– Teilfreistellung s. dort
– Übertragungsbeschränkung **InvStG 10** 12 ff.; **InvStG 13** 2
– Umfang **InvStG 8** 18 f.
– unberechtigte **InvStG 14** 1 ff.
– Verlust bei Investmentfonds **InvStG 13** 1 ff.
– vollständige **InvStG 42** 13, 16
– vollumfängliche **InvStG 10** 5 ff.
– Wahlrecht **InvStG 8** 1
– Wegfall bei Anleger **InvStG 13** 1 ff.
Steuergestaltung InvStG Einl 14
Steuerliche Vorbelastung InvStG 42 9 f.; **InvStG 48** 17
Steuerlicher Zwischenabschluss InvStG 56 8
Steueroptimierte Geldmarktfonds InvStG 56 76
Steuerprüfung InvStG 5 1 ff.
Steuerstundung InvStG 49 7; **InvStG 56** 44
Steuersubjekteigenschaft InvStG 6 4 ff.; **InvStG 29**
Steuervergünstigungen InvStG 30 9 ff.
Stichtag 184 9; **186** 32 ff.
Stille Reserven InvStG 22 1; **InvStG 53** 37
Stimmgewicht 306 18
Stimmmehrheit 288 14 ff.
Stimmrechte
– Zurechnung **288** 19 ff.
Stimmrechtsausübung 94 1 ff., 4 ff.; **292** 13
– Einzelvollmacht **94** 6
– Inhalt **94** 4
– Prinzip der Selbstausübung **94** 7
– Vollmacht, schriftliche **94** 5
Stimmrechtszurechnung 94 2
Strafvorschriften 339
– Betreiben des Geschäfts ohne Erlaubnis **339** 2 ff.
Strafzumessung 339 12
Stresstests 30 9 f.
Streubesitzbeteiligung InvStG 26 21
Streuung 225 22 ff.
Strukturiertes Produkt s. a. Derivat
Stückaktien 109 5
StUmgBG InvStG 33 6, 15; **InvStG 56** 11, 45, 87 ff.
Stundungen
– Bestandsschutz **InvStG 57** 18
Substanzbeträge InvStG 35 3; **InvStG 46** 3
Sub-threshold AIFM 330a 1
Suitability-Test ELTIF-VO 28 1
Supertransparenz InvStG 33 11
Supranationale Einrichtung 2 8 ff.
Suspensiveffekt 7 1; **14** 5
Swap 284 6
Swing Pricing 168 28
Synthetischer Leerverkauf 197 3; **205** 8
Systematisierung 356 2

Tätigkeiten iSd § 20 343 9
Tätigkeitsbericht 101 10
Tätigkeitsverbot mit Erlaubnisvorbehalt 44 1; **58** 33
Tausch sonstiger Kapitalforderungen InvStG 38 10
Technische Ausstattung 28 9 f.
Technische Regulierungsstandards
– ELTIF-VO **ELTIF-VO 1** 4
Teilaktstheorie 65 15
Teileinkünfteverfahren InvStG 16 7; **InvStG 30** 9; **InvStG 42** 1, 3 ff.
Teilfonds 162 24; **InvStG 1** 23, 34 ff.
Teilfreistellung InvStG 43 8
– Aktienteilfreistellung **InvStG 20** 5 ff.
– Änderung des anwendbaren Teilfreistellungssatzes **InvStG 22** 1 ff.
– Anlegernachweis **InvStG 20** 15 f.
– anteiliges Abzugsverbot **InvStG 21** 1 ff., 4 ff.
– Gewerbesteuer **InvStG 20** 17 f.
– hälftige **InvStG 45** 4
– Immobilienteilfreistellung **InvStG 20** 9 ff.
– Spezial-Investmenterträge **InvStG 34** 3
– Steuerfreistellung **InvStG 20** 1 ff.
– Wegfall der Voraussetzungen **InvStG 22** 4
Teilfreistellungsgewinne InvStG 48 1
Teilgesellschaftsvermögen 17 51; **149** 15 ff.; **191** 10; **InvStG 6** 6
– abhängig von Ausgestaltung **17** 51
– Abwicklung **117** 8
– Aktiengattungen **108** 16
– Aktionärsrechte **117** 4
– Anlagebedingungen **117** 12; **132** 10 ff.
– Anteilspreis **117** 11; **132** 14
– Auflösung **132** 21 ff.; siehe Abwicklung
– Beteiligung **117** 9
– Betriebsvermögen **112** 13; **131** 3
– Bildung **117** 2; **132** 2 f.; **149** 17
– Firma **118** 2; **134** 4
– Folgen der Bildung **117** 3; **132** 4 ff.

beck-shop.de
FACHBUCHHANDLUNG

– Gesellschafterversammlung **132** 19 f.
– Gläubigerrechte **117** 4
– Haftung **117** 5 f.; **132** 6 f., 16 ff.
– Insolvenz **117** 7; **132** 8 f.
– Kommanditistenrechte **132** 5
– Kostenaufteilung **117** 10; **132** 13
– Liquidation **117** 17 f.
– Publizität **117** 16
– Trennung **149** 18
– Verwahrstelle **117** 15; **132** 15
Teilinvestmentvermögen 269 4; **293** 2, 30; **314** 24
– Vertriebseinstellung **315** 10 ff.
– Vertriebsuntersagung **314** 24 ff.
Teilleistungsbeschränkung 141 6
Teilsondervermögen 96; 96 3 ff.
– Anlagebedingungen **96** 10
– Praxisbedeutung **96** 11
– Trennung **96** 9
– Umbrella-Konstruktion **96** 3 ff.
– Verordnungsermächtigung **96** 12
Teilwert InvStG 49 4; **InvStG 53** 37
Teilwertabschreibung InvStG 16 2
Teleologische Extension InvStG 56 12
Terrorismusfinanzierung 28 29; **58** 20
TGV s. Teilgesellschaftsvermögen
Thesaurierung 162 20; **InvStG 18** 1
– Begrenzung **InvStG 36** 11 ff.
– Fiktion **InvStG 36** 14 f.; **InvStG 56** 11
Time-to-market 56 56
Tochterunternehmen 1 99; **24** 7; **239** 7; **292** 8
Totalverlustrisiko 306 18
Tracking Stocks 117 2
Transaktionskosten 165 24
Transparenz 26 28 ff.; **266** 12; **InvStG Einl** 1, 7, 14; **ELTIF-VO 23**
Transparenzoption InvStG 30 1, 3 ff.; **InvStG 42** 2
– Exkulpation **InvStG 32** 2, 5
– Haftung des Anlegers **InvStG 32** 5 ff.
– Haftung des Entrichtungspflichtigen **InvStG 32** 1 ff.
– Haftung des gesetzlichen Vertreters **InvStG 32** 7 f.
– Pflichtverstoß **InvStG 32** 1 ff.
Treaty Override InvStG 16 8 f.; **InvStG 29** 6; **InvStG 33** 14; **InvStG 34** 4
Trennungsgebot 92 9 f.; **93** 5; **152** 5 ff.; **InvStG 6** 1
Treuhandeigentum 190 5
Treuhänder-Verwahrstelle 80 1 ff., 14 ff.; **82** 3; **84** 2; **85** 10
Treuhandkommanditist 152 2, 12, 13; **InvStG 53** 9
– externe KVG **152** 13
– offene InvKG **127** 3
– s. siehe Anleger – mittelbar beteiligt
Treuhandlösung 89 5; **162** 16; **245** 4
Treuhandverhältnis 152 5, 8 ff.; **245** 1 ff.; **267** 26
– Anlegerschutz **246** 1
– im Ausland belegene Grundstücke **246** 7
– gutgläubiger Erwerb bei Verfügungsbeschränkung **246** 9
– Kontrollpflicht der Verwahrstelle **246** 8
– Verfügungsbeschränkung bei Baulasten **246** 4
– Verfügungsbeschränkung der AIF-KVG **246** 1 ff.
– kein Wahlrecht bei Immobilien-Sondervermögen **245** 2
Treuhandvertrag 149 9
Twin-Peaks-Modell 5 1

Übergangsvorschriften, OGAW-Verwaltungsgesellschaften und OGAW 355
– AIF **355** 9
– Anlagebedingungen **355** 10 ff., 22
– Bestandsschutz **355** 2, 6, 18, 20
– Finanzpublizität **vor 101** 4
– inhaltliche Änderungen **355** 14
– OGAW-KVG **355** 5 ff.
– Privatplatzierungen **355** 21
– redaktionelle Änderungen **355** 13
– Referenzpunkt **355** 3
– Verkaufsprospekt **355** 16
– Vertriebsrechte **355** 20 ff.
– Verwahrstellen **355** 17 ff., 19
– wesentliche Anlegerinformationen **355** 16
Übermittlungsnachricht 66 3; **327** 1; **328** 3; **340** 30
Übermittlungspflicht 343 19 ff.
Übernahmebereitschaft 343 35
Überschuldung 43 6; **339** 17 ff.
Übersetzung 297 42; **303** 16
Übertragbarkeit 269 6
Übertragung
– Wirtschaftsgüter in Investmentfonds **InvStG 5a** 3 ff.
Übertragung auf andere Kapitalverwaltungsgesellschaft 100b 1 ff.
– Anlagebedingungen **100b** 7
– aufnehmende KVG **100b** 4
– Bekanntmachung **100b** 13
– Genehmigung **100b** 9
– Übertragung **100b** 4
– Wechsel der Verwahrstelle **100b** 17 f
– zivilrechtliches Wirksamwerden **100b** 15
Übertragungsbeschränkung InvStG 13 2
Übertragungsstichtag 184 9; **185** 3; **186** 32 ff.; **189** 1 ff.; **281** 9
Übertragungsverbot 277 2 ff.
Überwachung der Zahlungsströme 340 40
UBGG 287 16
– Verhältnis zu KAGB **20** 12

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

UCITS-Vergütungsleitlinien 37 3
Ultima ratio 314 5; **InvStG 26** 5
Umbildungsverbot 181 4
Umbrella-Konstruktion 96 3 ff., 8 ff.; **117** 2; **132** 1; **149** 16; **162** 24; **164** 2; **311** 6; **InvStG 1** 37
– Einlagenrückgewähr **132** 7
– Teilsondervermögen **96** 3 ff.
– Trennung **96** 9
– s. a. Teilgesellschaftsvermögen
Umlegungsverfahren 260 14
Umstellungspflicht 351 9 ff.
Umtausch
– Anlagebedingungen **162** 17
Umwandlung 150 8
– Genehmigungsanträge **345** 52
– inländischer OGAW **213** 1
Umwandlung, Feederfonds
– Anlagegrenzen **180** 10
– Informationspflichten **180** 7
– Informationspflichten der KVG **180** 1
– Übertragung Vermögensgegenstände **180** 11
Umwandlung, Masterfonds
– Anteilsrückgabe **179** 24 ff.
– Antrag auf Fortbestehen **179** 13
– Antragsfrist **179** 15
– Auszahlung Rücknahmebetrag **179** 28
– Genehmigung Fortbestehen **179** 10
– Genehmigungsfiktion **179** 18
– Genehmigungsverfahren **179** 16 ff.
– Pflichten Feeder-KVG **179** 20 ff.
– Wechsel des Masterfonds **179** 11
Umwandlungsverbot ELTIF-VO 4 2
Unabhängige Unternehmen 295 9
Unabhängigkeit 26 6 ff.
Unerlaubte Handlung 306 56
Unerlaubtes Investmentgeschäft 44 2
– Abwicklung **15** 9, 11 ff.
– Adressatenkreis **15** 9
– Auskunfts- und Unterlagenvorlegepflichten **16** 3
– Auskunftsverweigerungsrecht **16** 7
– Befugnisse **16** 1
– Betretungs- und Besichtigungsrechte **16** 4
– Datenabruf **16** 8
– Dienstleistungen, Nebendienstleistungen **15** 1 f., 4
– Duldungspflicht **16** 7
– Durchsuchungsrechte **16** 5
– Eingriffsbefugnisse **15** 4 ff., 9 ff.
– Erlaubnis **15** 1
– Ermessen **16** 1
– Insolvenzantragsrecht **15** 12 f.
– KWG-Zulassung **15** 7 ff.
– öffentliche Bekanntgabe **15** 11
– Prüfungen vor Ort **16** 4
– Registrierung **15** 2, 7 f.
– Sachverhaltsaufklärung **16** 1
– Sicherstellung von Gegenständen **16** 6
– verschwiegenheitspflichten **16** 3
– Zufallsfunde **16** 6
– zwischenstaatliche Zusammenarbeit **16** 9
Universalsukzession 277 7
Unmittelbar verbundene Tätigkeiten 20 75
Unterauslagerung 36 52 ff.
Unterbeteiligung 271 19
Unterlagen 297 23
Unternehmen
– Begriff **288** 3 ff.; **292** 4 ff.
– institutioneller Unternehmensbegriff **17** 8
– KVG **17** 7 ff.
– Rechtstypenzwang **17** 9
Unternehmensaktien 109 2 f.
– Namensaktien **109** 9
– Rücknahme **116** 8 ff.
– Stimmrechte **109** 10
– Übernahme **109** 7 f.
– Übertragung **109** 11
– Verwahrstelle als Inhaber **109** 11
Unternehmensbeteiligungen 220 3; **261** 2, 7; **271** 16 ff.
– Bewertung **261** 33 ff.
Unternehmensbeteiligungsgesellschaften 287 16; **InvStG 1** 27 f.
Unternehmensgegenstand 150 6
– InvAG mit festem Kapital **142** 3 f.
– InvAG mit veränderlichem Kapital **110** 4 ff.
– offene InvKG **125** 3 ff.
– Portfolioverwaltung **110** 5
Unternehmensregister 45 7
Unternehmensvertrag 154 4
Unternehmungsergebnis 261 8
Unterrichtungspflichten
– BaFin **60** 3 ff.
Untersagung der Tätigkeit 119 18 f.
Untersagungsverfügung 314 5
Unterschreitung des Anfangskapitals 155 1
Unterstützungskassen InvStG 42 4; **InvStG 53** 12
Unterverwahrung 82
– AIF-Verwahrstelle **82**
– Anforderungen **73** 3 ff., 17 ff.
– Auslagerungsverbot **82** 13
– Bestellung **73** 10 ff.
– Drei-Punkte-Erklärung **82** 11, 15
– Drittstaat **82** 9 ff.
– Haftung **77** 22 ff.
– Haftungsbefreiung **88** 13 ff.
– Hedgefonds **82** 5
– InvMaRisk **82** 11
– Kontrolle **73** 10 ff.
– mehrstufige **73** 26
– Notfallplan **82** 14
– Omnibuskonto **82** 15
– Rehypothication **82** 7
– Segregationserfordernis **82** 15
– Trennpflicht **82** 15

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Treuhänder-Verwahrstelle **82** 3
– Unterverwahrstelle **82** 3
– Verwahrkette **82** 10 ff., 16
– Verwendungsverbot **82** 5; **85** 12
Unverbriefte Darlehensforderungen 221 25, 28 ff.; **340** 71
Unvermeidbarer Rechtsirrtum 306 18
Unverzüglichkeit 315 7
Upstream Sicherheiten 292 17

Value-at-Risk 225 33
Valutarische Sollsalden 199 8
Variable Vergütungsbestandteile 37 9
VBI InvStG 53 4
Venture Capital Fonds 2 39; **44** 9
Venture Management EuVECA-VO 7 9
Veränderliches Kapital 116; 133
Veranlagungsverfahren InvStG 56 65
Veräußbarkeit (Fungibilität) 306 18
Veräußerung
– Begriff **InvStG 2** 24
Veräußerung, Immobilien-Sondervermögen 260 1 ff.
– angemessene Gegenleistung **260** 7 ff.
– Anlagebedingungen **260** 4 ff.
– Ausnahmen vom Bewertungsgebot **260** 13 ff.
– Wertermittlung **260** 11
– zulässige Vermögensgegenstände **260** 2
– Zustimmung der Verwahrstelle **260** 12
Veräußerung, Investmentanteile
– Fiktion **InvStG 19** 3; **InvStG 22** 2
– Gewinnermittlung **InvStG 19** 1 f.
– Spezial-Investmentanteile **InvStG 49** 1 ff.
– Zuflussfiktion **InvStG 22** 6 f.
Veräußerungserlös InvStG 19 1 ff.; **InvStG 22** 2
– Veräußerung inländischer Immobilien **InvStG 6** 21 ff.
– Veräußerung von Investmentanteilen **InvStG 16** 1, 4
Veräußerungsfiktion InvStG 52 5; **InvStG 56** 22 ff.
– Ermittlung des Erlöses **InvStG 56** 34 ff.
– Ersatzbemessungsgrundlage **InvStG 56** 50 ff.
– Feststellung des Gewinns **InvStG 56** 65 ff.
– Folgen auf Anlegerebene **InvStG 56** 25 ff.
– Folgen auf Fondsebene **InvStG 56** 30 ff.
– Steuerabzug **InvStG 56** 49
– Zufluss des Veräußerungsgewinns **InvStG 56** 41 ff.
Veräußerungsverbot 153 13 ff.
Verbot mit Erlaubnisvorbehalt 58 7
Verbraucherdarlehen 305 6
Verbriefungszweckgesellschaften 1 122 f.; **2** 14; **InvStG 1** 20
Vereinbarung gemäß Artikel 26 des OECD-Musterabkommens 322 2
Vereinbarungen über die Zusammenarbeit 322 2
Verfügungsbefugnis 93; 154 10; **264** 3
Verfügungsbeschränkung 246; 264; 264 ff.; 340 81
– Grundbucheintragung **246** 5 f.
– Registereintragung **264** 2 ff.
– Sicherstellung **246** 3 ff.
– Wirkung **246** 9
Vergabe, Gelddarlehen 282 15 ff.; **283** 28; **284** 22
Vergleichbarkeit 299 14 ff., 15
Vergütung 93 8 f.; **162** 27; **269** 11
– 1:12-Initiative **37** 33
– AIFM-Vergütungsverordnung **37** 32
– KAGB-Vergütungsverordnung **37** 32
– Obergrenze **37** 33
– OGAW-Verwaltungsgesellschaft **79** 2 ff.
– Relationsziffer **37** 33
– Verwahrstelle **79** 9 ff.
Vergütungsausschuss 37 16
Vergütungspolitik 37 1 ff.; **165** 30a; **166** 38a
Vergütungsregulierung 37
– AIFM-Leitlinien **37** 3
– Anwendungsbereich **37** 5 ff.
– Auslagerung **37** 10 ff.
– Basisvorabverzinsung **37** 25
– Carried Interest **37** 9, 21 ff.
– Clawback **37** 25
– Co-Investment **37** 21
– Distribution Waterfall **37** 24
– Escrow-Account **37** 25
– Fehlanreize **37** 1
– fixe Vergütungsbestandteile **37** 9
– Funktions- und Verantwortlichkeitsanalyse **37** 8
– Funktionstrennung **37** 13
– Good & Bad Leaver-Klausel **37** 25
– Hurdle Rate **37** 24
– identifizierte Mitarbeiter **37** 7
– InstitutsVergV **37** 2
– Interessenkonflikte **37** 13
– Jahresbericht **37** 29
– Kontrollfunktion **37** 12
– Malusregelung **37** 25
– Management Fee **37** 19 f.
– Mitarbeiterbeteiligung **37** 26
– Mitarbeiterbeteiligungsmodelle **37** 26
– Mitarbeiter-Darlehen **37** 22
– Non-Recourse-Loan **37** 22
– Offenlegungspflichten **37** 29 f.
– Performance Fee **37** 2
– Regulierungs-Arbitrage **37** 3
– Risikocontrolling **37** 12 ff.
– Risikomanagement **37** 12 ff.
– Risikoprofil **37** 7
– Rückforderungsvereinbarung **37** 24
– Rückstellungsverpflichtung **37** 25

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Rückzahlungsverpflichtung **37** 25
– Sound Remuneration **37** 1
– Transparenzpflichten **37** 27 ff.
– UCITS-Leitlinien **37** 3
– variable Vergütungsbestandteile **37** 9
– Vergütungsausschuss **37** 16
– Vergütungspolitik **37** 1 ff.
– Vergütungsreport **37** 31
– Vergütungssystem **37** 1 ff.
– Verhältnismäßigkeitsgrundsatz **37** 17
Vergütungsreport 37 31
Vergütungssysteme 37
Verhaltens- und Organisationspflicht EuVECA-VO 9 2 ff.
Verhaltensregeln 26 4 ff.
Verhältnis KAGB/KWG 17 23 ff.
– „Ausweg" über KWG **17** 28
– Bereichsausnahmeregelung **17** 25
– Gesetzesbegründung **17** 27
– materiell gleichzeitig Kredit- oder Finanzdienstleistungsinstitut **17** 24
– Schnittmengen **17** 24
– Trennung von Investment-/Bankrecht **17** 23
Verhältnismäßigkeit 295 13; **353** 87; **EuVECA-VO 21** 1
Verhandlung 305 9
Verjährung 306 18
Verkäufer 305 9
Verkaufsprospekt 268 3 ff.; **297** 20; **299** 6; **316** 10; **347** 7; **348** 6; **349** 6; **355** 10 ff., 22; **InvStG 2** 23
– Aktualisierungspflicht **164** 3 f.; **268** 7
– Änderung **173** 16
– Angaben **309** 16 f.
– Anlagepolitik **165** 8 ff.
– Anlegerprofil **165** 15
– Anteilserwerb an OGAW **297** 9
– Auslagerungen **165** 19
– Befreiung von Erstellungspflicht **295** 48 ff.
– beizufügende Unterlagen **297** 23 ff.
– Börsennotierung **165** 7
– Dach-Hedgefonds **228**
– deutschlandspezifische Angaben **310** 10
– Eindeutigkeit **269** 3
– Einreichungspflicht **164** 5
– Erforderlichkeitsgebot **165** 3
– erhöhte Volatilität **165** 16
– Erstellungspflicht **268** 5 ff.; **295** 48 ff.
– EU-AIF **318** 2 f.
– Feederfonds **173** 5
– fehlerhafter **306** 10 ff.
– Gesamtkostenquote **165** 24
– Informationsmedium **164** 2
– Investmentkommanditgesellschaft **269** 6
– Irreführung **269** 3
– Mindestangaben **165** 6 ff.; **269; 269** 2 ff.
– Mindestinhalt **318** 2 f.
– mittelbare Kommanditbeteiligung **269** 7
– Nachtrag **316** 21a ff.
– Negativerklärung **269** 3
– ÖPP-Projektgesellschaf **269** 12 ff.
– Prospektpflicht **164** 1 f.
– Publikumsinformationspflicht **268** 6
– Redlichkeit **269** 3
– Risiken **269** 2
– Risikoprofil **165** 13
– Rückvergütungen **165** 26
– Sachwerte **269** 16 ff.
– Transaktionskosten **165** 24
– Umbrella-Konstruktion **164** 2
– Veröffentlichung **299** 6
– Verständlichkeit **165** 4
– Wertentwicklung **165** 21
– zusätzliche Angaben **224** 3 ff.; **228** 3 ff.; **256** 6 ff.
– zusätzliche Mindestangaben **269** 5 ff., 16 ff.
Verkaufsunterlagen 297; 297 20, 26; **299** 7; **340** 87
– Definition **297** 26 ff.
– Veröffentlichung **299** 7
Verkehrswert 168 15, 27, 39; **243** 5; **271** 6 ff.; **InvStG 6** 28 ff.
– Bewertungsdauer **271** 7
– Dokumentation **271** 9
– Ermittlung **158** 2; **282** 8
– Kaufpreis **271** 6
– Neubewertung **271** 8
– Zwischenbewertung **271** 8
Verlust
– Begriff **InvStG 2** 25
Verlust, Anteilscheine 97
– Abhandenkommen **97** 8
– Beschädigung **97** 9
– Praxisbedeutung **97** 10
– Vernichtung **97** 8
– Verunstaltung **97** 9
Verlust, Verwaltungsrecht 99; 99 3; **100** 11; **144** 5 ff.; **149** 22
Verlustausgleich 152 22; **InvStG 41** 2 f.; **InvStG 56** 81
– Ausschluss **127** 7
Verlustbescheinigung InvStG 56 80
Verlustdatenbank 29 9
Verlustübernahmevertrag 306 18
Verlustverrechnung InvStG 56 26
– Investmentfonds **InvStG 6** 50 f.
Verlustverrechnungstopf InvStG 56 26, 79
Verlustvortrag InvStG 41 4 f.
Verlustzurechnung InvStG 36 2
Vermittler 305 9
Vermögensanlage 26 12
Vermögensaufstellung 101 12; **271** 13, 16
– von Immobilien-Gesellschaften **249** 8 ff.
– Inhalt **249** 10
– Maßgeblichkeit für Preisermittlung **249** 14

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– monatliche Aufstellung **249** 8 f.
– Prüfung **249** 11 ff.
Vermögensaufstellung, Immobilien-Sondervermögen 247
– Abschreibung **247** 18
– Anschaffungsnebenkosten **247** 17
– Art und Lage **247** 8
– Baujahr **247** 9
– Erwerbsdatum **247** 10
– Fremdfinanzierungsquote **247** 14
– Gebäudenutzfläche **247** 11
– Grundstücksgröße **247** 7
– Leerstandsquote **247** 12
– Nutzungsentgeltausfallquote **247** 13
– Restlaufzeit der Nutzungsverträge **247** 15
– sonstige Vermögensgegenstände **247** 3
– Verkehrswert **247** 16
– Wert der Beteiligungen **247** 24
– wesentliche Ergebnisse **247** 19
– wesentliche Merkmale **247** 21
Vermögensbegriff 275 9
Vermögensgegenstand 261 12, 19; **353** 14
– Begriff **169** 12
– Beschränkung zulässiger **192 ff.; 193** 4 ff.
– Bewertung **216;** s. a. dort
Vermögensübersicht 101 11
Vermögensverwaltende KVG 26 43
Vermögensverwaltende steuerbefreite KG InvStG 1 10
Vermögensverzeichnis 81 18 ff.
Veröffentlichung 107; 107 3 f.; **303** 5
– Abwicklungsbericht **105** 13
– der Anlagebedingungen **267** 12
– Auflösungsbericht **105** 13
– Einreichung **107; 107** 5 ff.
– erstmalige Verwendung **107** 7
– Frist **107** 3; **299** 8
– Halbjahresbericht **103** 10
– Jahresbericht **107** 3
– Nachweis **315** 6
– Vorlage **107** 13 f.
– Zugänglichsein **107** 11 f.
– Zurverfügungstellung **107** 10 ff.
Veröffentlichungsmedium 299 8
Veröffentlichungspflichten 298; 299 5 ff.; **313; 315** 12
– sonstige **301**
Verordnung über Geldmarktfonds 5 20
Verordnungsermächtigung 106; 117 19 ff.; **120** 13; **121** 10; **132** 24; **135** 12
Verpfändungsverbot 317 25 ff.
Verpflichtungserklärung 329 11
Versagungsgründe
– Erlaubnisantrag **23** 5 ff.
Verschmelzung 1 124 f.; **162** 26; **181 ff.; 281; 292** 19; **340** 58
– Altersvorsorgevermögenfonds **InvStG 53** 12 f.; **InvStG 54** 16 f.
– Anlegerrechte **186** 29 ff.; **188** 3
– Antragsprüfung **182** 18
– durch Aufnahme **181** 5; **182** 8; **190** 2 ff.
– ausländischer Spezial-Investmentfonds **InvStG 53** 9 ff.
– Auswirkungen **184** 6; **186** 16 ff.
– behördliche Fristen **182** 19 ff.
– behördliches Verfahren **182** 14 ff.
– Berechnung Umtauschverhältnis **189** 6
– Erklärung des Prüfers **187** 17
– erwartetes Ergebnis **186** 24
– EU-OGAW auf OGAW-Sondervermögen **183**
– Frist **186** 12, 40; **187** 13
– Genehmigung **182; 191** 16
– grenzüberschreitende **182** 4, 10, 21; **186** 5
– Hintergrund und Beweggründe **184** 5; **186** 14
– inländische **182** 3, 9
– inländischer Spezial-Investmentfonds **InvStG 53** 4 ff.
– InvAG mit veränderlichem Kapital **281** 13 ff.
– InvAGen **191** 14 ff.
– Kosten **186** 19; **187** 17; **188; 191** 16
– maßgebliche Verfahrensaspekte **186** 32 ff.
– durc Neugründung **190** 12
– durch Neugründung **181** 5; **182** 8, 9, 23
– offene InvKG **281** 13 ff.
– Prüfung **185** 4 ff.
– Publikationspflichten **189** 13 f.
– Rechtsfolgen **190**
– Rückgabe der Anteile **187** 7 f.
– Rücknahme von Anteilscheinen **186** 29 ff.
– Scheme of Arrangement/Scheme of Amalgamation **181** 6; **182** 6; **184** 3; **190** 11
– Spezial-Investmentfonds **InvStG 54** 3 ff.
– steuerliche Folgen **InvStG 53** 1 ff.
– Teilgesellschaftsvermögen **281** 13 ff.
– Umtausch von Anteilscheinen **186** 29 ff.
– Umtauschrecht **187** 9 ff.
– Vorabprüfung durch Verwahrstelle **185** 2 f.
– Wirksamkeit **189** 3 ff., 15
– Zeitpunkte der Wirksamkeit **189** 2
Verschmelzung, Investmentfonds
– ausländische Investmentfonds **InvStG 23** 8
– Bewertung **InvStG 23** 3
– Fußstapfentheorie **InvStG 23** 6
– inländische Investmentfonds **InvStG 23** 3 ff.
– Rechtsnachfolge **InvStG 23** 4
– Steuerneutralität **InvStG 23** 1
Verschmelzung, Masterfonds 179 4
– Mitteilungsfrist **179** 6
– Mitteilungspflicht **179** 8
– Wirksamkeit **179** 4

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Verschmelzungsinformationen 182 8; **186; 281** 8; **340** 58
– Angemessenheit **183** 5
– Legaldefinition **186** 2
– Nachbesserung **182** 12, 20; **183** 2, 8, 10
Verschmelzungsplan 182 8; **281** 9
– Inhalt **184** 3 ff.
Verschmelzungsverbot 281 5
Verschwiegenheitspflicht 8 1 ff.
– Amtshaftungsanspruch **8** 7
– BaFin-Mitarbeiter **8** 1
– Dienstgeheimnis **8** 6
– FinDAG **8** 1 f.
– Geschäfts- und Betriebsgeheimnis **8** 5
– Sonderbeauftragte **8** 2
Versicherungspolice 261 9
Versicherungsunternehmen InvStG 1 17
Versorgungsanstalt des Bundes InvStG 53 33
Verständigungsverfahren InvStG 53 44
Vertraglicher Anspruch 306 54
Vertragsänderung 267 15
Vertragsstaat 295 38
Vertrauliche Informationen EuVECA-VO 23 2
Vertreter s. Gesetzlicher Vertreter, Vertretung
Vertretung der Gesellschaft 319
– Beendigung der Repräsentantenstellung **319** 6
– Bekanntmachung **319** 8 ff.
– Rechtsstellung des Repräsentanten **319** 3 ff.
– Repräsentantenbestellung **317** 12 ff.; **319** 2
Vertretungsbefugnis 154 9
Vertrieb 54 10; **277** 6; **294; 294 ff.; 343** 36; **351** 3 ff.
– Angaben **331** 11
– Anteilsübertragung **293** 12 ff.
– Anteilsvertrieb **295** 30, 31 ff.
– Anzeigepflicht **316** 5 ff.
– Anzeigeverfahren **294** 6; **316** 1
– Aufnahmestaat **294** 2
– ausländische AIF **317** 3 ff.
– durch ausländische AIF **295** 45 f.
– Begriff **293** 2 ff.
– ELTIF **ELTIF-VO 26 ff.**
– EU-AIF **317** 3 ff.
– EU-Konformität **296** 8
– grenzüberschreitender **345** 46 ff.
– innerhalb Europas **295** 37 ff.
– Investmentanteile **20** 63 ff.
– nach InvG **345** 28 ff., 37
– neue AIF **343** 22 ff.
– Platzieren **293** 9
– an Privatanleger **295** 6 ff.
– an professionelle Anleger **330** 2 ff.
– Reziprozität **296** 15
– an semiprofessionelle Anleger **295** 26 ff.; **330** 9
– Vertriebsmodalitäten **294** 3 ff.
– Verweis und Ersuchen **336**
– Voraussetzungen **314** 13
– Werben **293** 6
Vertriebsabsicht EuVECA-VO 15
Vertriebsanzeige 44 19b; **309 ff.; 320; 330a** 7 ff.; **351** 13 f.; **355** 20 f.
– Ablauf **310**
– AIF-Bescheinigung **327** 2
– AIF-KVG **316** 5 ff.
– Änderungen **321** 9 ff.; **326** 3; **327** 3; **328** 4
– Änderungsanzeige **316** 16 ff.
– Anzeigeschreiben **310** 2, 6 f.; **321** 4
– Anzeigeverfahren **321** 4; **325** 3 f.; **326** 3; **328** 3
– beizufügende Unterlagen **310** 8 ff.
– Drittstaaten-EU-Vertriebspass **322**
– Ergänzungsanzeige **316** 13; **320** 9; **321** 7
– EU-OGAW **310**
– Feederfonds **316** 11
– Fristen **320** 10
– Gebühr **330a** 11 f.
– geplante Änderung **316** 18
– Kleinanlegersperre **321** 5
– Mitteilung von Änderungen **310** 13 ff.
– Nachtrag zum Verkaufsprospekt **316** 21a ff.
– Prüfungsfrist **316** 14
– Prüfungsumfang **316** 14; **320** 11
– Registrierungsbescheinigung **330a** 8
– Sanktionsverfahren **321** 13
– ungeplante Änderungen **316** 19
– Unvollständigkeit **316** 13
– Verfahren **296** 4
– Verfahren **320** 6 ff.
– Vollständigkeitsanzeige **320** 8
– Vollständigkeitsprüfung **316** 12
Vertriebsanzeige, registrierte EU-AIFM 330a 1, 7
– Negativbescheinigung **330a** 9
– Registrierung **330a** 1, 6, 8
– Registrierungsbescheinigung **330a** 7 f.
– Verpflichtungserklärung **330a** 9
– Vertriebsanzeigegebühr **330a** 11
– Vertriebsuntersagung **330a** 10
Vertriebsapparat 314 16
Vertriebsbegriff 67 4
Vertriebsberechtigung
– geschlossene EU- und ausländische AIF **353** 130 f., 132 ff.
Vertriebsbestätigung 330a 7
Vertriebsbezogenheit vor 321 1
Vertriebseinstellung 311
– AIF **315**
– Anwendungsbereich **315** 2
– Begriff **315** 5
– eigenbestimmt **315** 5
– ganzer EU-OGAW **311** 6 ff.

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Gegenstand **315** 3 f.
– Rechtsfolgen **315** 6 ff.
– Teilinvestmentvermögen **315** 10 ff.
– Teilvermögen einer Umbrella-Konstruktion **311** 10
Vertriebsgesellschaft 315 2
Vertriebsherkunftsmitgliedstaat EuVECA-VO 14 1
Vertriebskanal 44 19c
Vertriebspass 57 22; **vor 321** 2 ff.
Vertriebsphase 353 89
Vertriebsstrategie 61 6
– Änderung **61** 2 ff.
Vertriebsüberwachung 5 8, 14
– Auskunftsbefugnisse **5** 13 ff.
– Vertriebsuntersagung **5** 8
Vertriebsuntersagung 5 8; **311; 311** 2; **314; 330a** 9; **341a** 4
– Bekanntmachung **314** 27 ff.
– fremdbestimmt **315** 5
– Geeignetheit **314** 11
– Mitteilung an Herkunftsmitgliedstaat **311** 3
– Sperrfrist **314** 31 f.
– Tatbestandskatalog **314** 9 ff.
– Teilinvestmentvermögen **314** 24 ff.
– ultima ratio **314** 5
– Zuständigkeit **311** 2, 4
Vertriebsvorkehrungen 323 7
Vertriebswege 310 7; **Einl vor EuVECA-VO** 29
– Änderungen **310** 17
Verwahrkette 82 10 ff., 16
Verwahrstelle 57 51; **117** 15; **132** 15; **149** 21; **185** 2; **283** 17 ff.; **317** 15 f.; **329** 4; **330** 5; **355** 17 ff.; **ELTIF-VO 29**
– Abhandenkommen von Vermögensgegenständen **77** 8 ff.
– Abwicklungsauftrag **100** 22 ff.
– AIF-Verwahrstelle **80; 80** 1 ff.
– Anforderungen **68** 19 ff.
– Anlagegrenzen **76** 16 ff.
– Anteilsausgabe **71** 4 ff.; **76** 1 ff.
– Anteilsrücknahme **71** 4 ff.; **76** 1 ff.
– Aufsicht **68** 11; **69** 4 ff.
– Aufwendungsersatz **100** 74 ff.
– Auslagerung **73** 27 ff.
– Beauftragung **68** 12
– Erfordernis **80** 1
– fortgeltende Genehmigung **345** 51
– Funktionstrennung **31** 13
– Geltendmachung von Anlegeransprüchen **78** 6 ff.
– Genehmigung der Auswah **69** 4 ff.
– gesetzlicher Vertreter **InvStG 3** 2 f.
– Haftung **77** 5 ff., 8 ff., 12 ff.; **300** 12
– Immobilien-Gesellschaften **234** 9
– Informationspflicht **31** 13
– Interessenkonflikte **70** 5 ff., 12 ff.
– Kapitalanforderungen **68** 23 f.
– Kontrollfunktion **68** 2; **69** 2; **76** 1 ff.
– Koordination **189** 12
– Kreditinstitut **68** 14 f.
– Liquidator **154** 25
– Neutralität **68** 2; **70** 1
– Organisation **70** 10
– Pflichten bei Überwachung eines Feederfonds **176** 11 ff.
– Pflichten bei Überwachung eines Masterfonds **176** 12
– Primebroker **31** 8
– Prozessstandschaft **78** 9 f.
– Prüfung der Verwahrstellentätigkeit **68** 26
– Rechtmäßigkeitskontrolle **76** 14
– Rechtsverhältnis zu Anlegern **68** 10
– Rechtsverhältnis zu OGAW-Verwaltungsgesellschaft **68** 5 ff.
– Sitz **68** 16 ff.
– Sperrdepot **72** 2
– Sperrkonto **72** 8 ff.; **74** 3
– Treuhandkommanditist **152** 12
– Übertragungsanordnung **69** 6
– Unabhängigkeit **70** 2 ff.
– Unterverwahrung **73; 77** 22 ff.
– Verantwortlichkeit **100** 82 ff.
– Vergütung **79** 9 ff.; **100** 74 ff.
– Verkaufsprospekt **165** 17 f.
– Vertragsmindestinhalt **68** 25
– Vertraulichkeit **176** 13
– Verwahrung **72** 2 ff.
– Wechsel **69** 7 ff., 13 ff.; **100b** 17 f; **162** 38
– Wechselanordnung **69** 10 f.
– Weisungen der OGAW-Verwaltungsgesellschaft **74** 8; **76** 13 ff.; **77** 36
– Zahlung und Lieferung **74** 4 ff.; **76** 5 ff.
– Zustimmung **246** 1; **254** 14 f.; **260** 12, 22; **281** 10
– zustimmungspflichtige Geschäfte **75** 3 ff.
– Zuverfügungstellung von Informationen **69** 12
– s. a. AIF-Verwahrstelle
Verwahrstellen
– Nachweis **264** 6
Verwahrstellenvereinbarung
– Benachrichtigung bei Unregelmäßigkeiten **175** 33
– Informationsaustausch **175** 28
– Rechtswahl **175** 32
Verwahrstellenvergütung 89a 7 f.
Verwahrstellenvertrag 80 5 ff.; **275** 27; **355** 19
– Mindestinhalt **80** 7
– Muster-Vertrag **87** 2
– Rahmenvertrag **80** 6
– Service Level-Agreement **80** 6
Verwahrung 81 1
– Bestandsverzeichnis **81** 8
– Commingling Risk **81** 5
– Durchschau **81** 16
– Eigentumsverifikation **81** 8, 12 ff.
– Finanzinstrumente **81** 4 ff.
– Konto für Finanzinstrumente **81** 5

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Look-Through-Ansatz **81** 16
– Rechtmäßigkeitskontrolle **81** 6; **83** 12 ff.
– Registerpfandrechte **81** 12; **83** 11
– Schattenbuchhaltung **81** 19
– Sperrkonto **81** 6; **83** 28
– Sperrvermerk **81** 6
– Verfügungsbeschränkung **81** 12; **83** 10 f.
– Vermögensgegenstände **81** 8 ff.; **340** 38
Verwalter EuSEF-VO 7 3
– Pflichten **EuVECA-VO 7** 3 ff.
– Qualifizierter Risikokapitalfonds/ EuVECA **EuVECA-VO 3** 6
– Registrierungsantrag **EuVECA-VO 14** 1 ff.
Verwalter mit Vollzulassung 337 5 f.; **338a** 2; **Einl vor EuVECA-VO** 12
Verwaltung 28 26; **54** 9; **55** 1; **353** 42
– AIF-KVG **353** 8 ff.
Verwaltung mindestens eines Investmentvermögens 17 14 ff.
– Erbringen **17** 16
– Erlaubniserteilung **17** 15
– Erlaubnispflicht **17** 15
– Fähigkeit, beide Tätigkeiten ausüben zu können **17** 16
– Kernanlageverwaltungsfunktionen **17** 17
– Kollektive Vermögensverwaltung **17** 17
– Mindestens eine der beiden Tätigkeiten in eigener Verantwortung **17** 15
– Mindestmaß **17** 14 ff.
– Neben-/Dienstleistungen **17** 18
– Portfolioverwaltung oder Risikomanagement **17** 14
– Sonstige Tätigkeiten **17** 17
– Spezialitätsgrundsatz **17** 18 f.
– Zwingend beide Tätigkeiten **17** 15
Verwaltungsakt 267 9
Verwaltungsaufgaben 293 1
Verwaltungsgesellschaften 295 9; **306** 7; **353** 48; **355** 5 ff.
– AIF-KVG **1** 60
– ausländische **1** 62
– Begriff **1** 58 f.
– EU- **1** 61
– gesetzlicher Vertreter **InvStG 3** 4; **InvStG 4** 2
– OGAW- **1** 60
Verwaltungspflicht 26 10
Verwaltungsrecht 144 5
– Erlöschen **99** 3; **100** 11
– Kündigung **144** 8
– Übergang **InvStG 4** 10
Verwaltungsvergütung 89a 5; **270** 12
Verwaltungswechsel 353 11
Verwirkung 305 30
Verzahnung 152 8
Verzicht 305 29
Vinkulierung 277 6
Volatilität 302 20
Volllizenz 44 1
Vollständigkeitsanzeige 320 8
Vollständigkeitsbestätigung 58 13
Volltransparenz InvStG 30 8
Vorabausschüttungen 100 71
Vorabpauschale InvStG 16 3; **InvStG 18**
– Besteuerung **InvStG 18** 6 f.
– Ermittlung **InvStG 18** 2
– und Hinzurechnungsbesteuerung **InvStG 18** 9
Vorkehrungen 295 10, 15
Vorkehrungspaket 295 14
Vorlagepflicht 160 8
Vorläufiger Rechtsschutz 7 3
Vorstand 119; 147
– Abberufung **119** 18
– Anzeigepflicht **119** 9 ff.
– Aufgaben/Pflichten **119** 4 ff.
– Geschäfte mit InvAG **119** 17
– Haftung **119** 22
– Mitgliederzahl **119** 3
– persönliche Anforderungen **119** 9 ff.
– Whistleblower-Regelung **119** 20
Vorvertragliche Anspruch 306 55
Vorzugsbehandlung
– Verbot **EuVECA-VO 7** 14

Währungsrisiko 233 12 ff., 15 ff.; **261; 261** 18 ff., 21 ff.; **340** 78; **353a** 4
Warnhinweis 32 7; **228** 16 f.; **256** 6; **ELTIF-VO 28** 2
Warnung 186 28
Wechsel 340 57
– Verwahrstelle **162** 38
– Verwaltungsgesellschaft **162** 38
Weichkosten 306 18
Weiße Einkünfte InvStG 43 3
Weiterleitungspflicht 65 20
Welcome Letter 49 10; **51** 6 f.; **53** 40; **54** 19
Werbeschriften 303 6
Werbung 33; 302 6 ff.; **340** 88
– Adressaten **302** 7
– Aufsicht **33** 9 f.
– Begriff **302** 6
– Eindeutigkeit **302** 11
– Erkennbarkeit **302** 10
– Herabstufung **302** 14
– Informationspflichten **33** 5
– Irreführung **302** 12
– Kommunikationsträger **33** 4
– Missstand **33** 6
– Missstände **302** 23 ff.
– Redlichkeit **302** 9
– Textform **302** 15 ff.
– Untersagung **33** 8
– Werbemaßnahmen **33** 8, 11
– Widersprüchlichkeit **302** 13
Werbungskosten InvStG 6 46; **InvStG 38** 4; **InvStG 39** 1 ff.
– Abzugsverbot **InvStG 21** 5, 6
– anteilige Kürzung **InvStG 44** 1 f.

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Wertentwicklung 165 21; **166** 31 ff.; **186** 27; **270** 9
Wertentwicklungsszenarien 166 14
Werterhaltende Maßnahmen 353 16
Wertermittlung 169 12; **236** 2 ff.
– Anteilwertermittlung **168** 21
– Aufbau- und Ablauforganisation **168** 24
– Bewertungsgrundsätze **168** 23
– Bewertungshierarchie **168** 27
– Grundlagen **168** 13 ff.
– Nettoinventarwert **168** 13 ff.
– Organisationseinheit **168** 24
– Verkehrswerte **168** 15, 27
Wertminderungen 252 9 ff.; **InvStG 48** 13
Wertpapier 193; 253 14
– abschließende Aufzählung **193** 4
– Aktien **193** 22 f.
– Aktien aus Kapitalerhöhung **193** 32
– Anleihen **193** 25 ff.
– Anteile an geschlossenen Fonds **193** 36 ff.
– Begriff **193** 8 ff.
– Beschränkung zulässiger Vermögensgegenstände **193** 4 ff.
– Bezugsrechte **193** 44 f.
– Bezugsrechtsausübung **193** 34 f.
– Börse **193** 18
– Finanzinstrumente **193** 40 ff.
– geschlossene Fonds **193** 36 ff.
– zum Handel am organisierten Markt oder festverzinslich **253** 15
– nicht notiert **198** 2 f.
– Offenmarkt- und Kreditgeschäfte **253** 14
– organisierter Markt **193** 19
– Zertifikate **193** 28 ff.
– zulässiger Erwerb **193**
Wertpapierdarlehen 76 9 ff.; **200; 221** 34 ff.; **230** 14; **253** 25 ff.; **340** 66; **InvStG 6** 14
– Abtretung **200** 14, 21
– Anlagebedingungen **200** 3
– Barsicherheiten **200** 14 ff.
– Begriff **200** 2
– Bewertung **168** 50 f.
– Default-Regelungen **201** 10
– Erträge **201** 7
– jederzeitige Kündigungsmöglichkeit **200** 9 ff.; **201** 6
– Kontrahentengrenze **200** 7; **201** 5
– Laufzeit **200** 9
– Leihe-Ersatzgeschäfte **200** 29
– marktgerechtes Entgelt **200** 4
– Netto-Leihe **200** 28
– organisiertes System **202** 1 f.
– r Spezial-AIF **200** 30
– Rahmenvertrag **201** 4 f.
– Rückerstattung von Aktien **201** 9
– Rückübertragung **200** 5
– Sicherheiten **200** 13 ff.
– unbefristet **200** 9, 10
– Vergütung **200** 27
– Verpfändung **200** 14, 21
– Vertrag **201** 2 ff.
– vertraglicher Mindestinhalt **201** 6 ff.
Wertpapieremittent 299 21
Wertpapierfinanzierungsverordnung 200 26
Wertpapierindex 162 15; **269** 4
– Konkretisierung der Kriterien **209** 11 ff.
– Nachbildung **209** 5
Wertpapierindex-OGAW 209
Wertpapierleihe s. Wertpapierdarlehen
Wertpapierprospekt 307 15 ff.
Wertpapiersicherheiten 200 21 ff.
Wertsteigerungen 243 4; **InvStG 48** 13
Wertveränderungen InvStG 56 44
Wertverlust 261 17
Wesentliche Änderungen 321 9
Wesentliche Anlegerinformationen 186 37 ff.; **268** 4; **270; 301** 3; **306; 307** 14, 17 ff.; **310** 12; **316** 10; **318** 4; **347** 7; **348** 6; **349** 6; **355** 10 ff., 22; **Einl vor EuVECA-VO** 30
– Aktualisierungspflicht **268** 7
– Anlageziele/-politik **166** 11 ff.
– Anteilserwerb an AIF **297** 20
– Anteilserwerb an OGAW **297** 8
– Aufsichtsbehörde **166** 10
– Benchmark **166** 15
– Dach-Hedgefonds **166** 41
– Eindeutigkeit **270** 4
– Empfängerhorizont **166** 5 ff.
– Erstellungspflicht **268** 5 ff.
– fehlerhafte **306** 23 ff.
– Form, Länge und Gestaltung **166** 8
– Gesamtkostenquote **270** 4
– Identität des Investmentvermögens **166** 10
– Immobilien-Sondervermögen **166** 40
– Inhalt **270** 4
– Irreführungsverbot **270** 4
– Kosten/Gebühren **166** 26 ff.
– Mindesthaltedauer **166** 17
– praktische Informationen **166** 39
– Publikumsinformationspflicht **268** 6
– Redlichkeit **270** 4
– Risiko- und Ertragsprofil **166** 20 ff.
– Risikoermittlung und -erläuterung **270** 11
– Sprache **166** 6
– strukturierte Fonds **166** 13 f., 38
– synthetischer Indikator **166** 20 ff.
– unterlassene Veröffentlichung **306** 42 ff.
– Vergütungspolitik **166** 38a
– VO (EU) Nr. 583/2010 **270** 5 ff.
– Wertentwicklung **166** 31 ff.
– Wertentwicklungsszenarien **166** 14
– zusätzliche Verwaltungsvergütung **270** 12
– Zweck **270** 3
Wesentliche Bedeutung 306 13
Wettbewerbsverzerrung 57 3
Whistleblower 28 27; **119** 20

buch-shop.de
FACHBUCHHANDLUNG

Wichtiger Grund 161 13; **277** 14
Widerrufsabwicklung 305 42
Widerrufsadressant 305 15
Widerrufsbelehrung 306 18
Widerrufsfrist 297 42; **305** 17
Widerrufsrecht 305; 307 12; **343** 47; **ELTIF-VO 30** 5
– Abdingbarkeit **305** 29
– Adressat **305** 15
– Anspruchsberechtigter **305** 7
– Ausschluss **305** 25 ff.
– außerhalb von Geschäftsräumen geschlossene Verträge **305** 3
– Beweislast **305** 23
– Fernabsatzgeschäft **305** 4 f., 18
– Frist **305** 17, 19
– Fristwahrung **305** 24
– geschlossene Investmentvermögen **305** 32 f.
– mündliche Verhandlung **305** 9 ff.
– Nachträge **305** 50 ff.
– offenes Investmentvermögen **305** 8
– Rechtsfolgen **305** 34 ff.
– Verkauf von Anteilen oder Aktien **305** 31
– Voraussetzungen **305** 7 ff.
– Widerrufsbelehrung **305** 20 f.
Widerrufsschuldner 305 33
Widerspruch 7 1
Widersprüchlichkeit 302 13
Widerspruchsbehörde 7 1
– Sonderbeauftragter **7** 2
Wiederanlage 353 25; **InvStG 12** 4 f.
Wiederverwendung
– Vermögensgegenständen **340** 36
Willenserklärung 267 22
Wirksamkeit eines Rechtsgeschäfts 242
Wirtschaftlicher Geschäftsbetrieb InvStG 15 19 ff.
Wirtschaftsgut
– Begriff **InvStG 5a** 3
– Übertragung **InvStG 53** 36 ff.
– Übertragung aus Betriebsvermögen **InvStG 5a** 3
– Übertragung aus Privatvermögen **InvStG 5a** 4
Wirtschaftsjahr
– abweichendes **InvStG 56** 8
Wohlverhaltensregeln 26 1, 4 ff., 10 ff.
– Fairness **26** 28 ff.
– Gleichbehandlung **26** 28 ff.
– Interessenwahrung und Interessenkonflikte **26** 10 ff.
– Organisationspflicht **26** 27
– Schutzgesetze **26** 22
– Sorgfaltspflicht **26** 23 ff.
– Transparenz **26** 28 ff.
– Vermögensverwaltende KVG **26** 43
– Verwaltungspflicht **26** 10
WpÜG
– Ausschluss der Anwendbarkeit **108** 27
Wrapper 82 9
Zahlstelle 309 7; **317** 17
Zahlungsunfähigkeit 43 5; **339** 20
– Verletzung der Anzeigepflicht **339** 17 ff.
Zeichnung 343 40
Zeichnungsfrist 353 4, 53 ff., 66, 94
Zeichnungskapital 267 21
Zeichnungsmöglichkeit 293 7
Zentralbanken 2 8 ff.
Zentrale Gegenpartei InvStG 6 18
Zentralregister
– ELTIF **ELTIF-VO 3**
– öffentliches **20** 15
Zentralverwahrer 201 2
Zerschlagen von Unternehmen 292
Zertifikate InvStG 1 5
– Begriff **193** 28 ff.
Zertifizierte Altersvorsorge-/Basisrentenverträge InvStG 8 7, 13 f.; **InvStG 10** 17
Zielfonds 162 37; **229** 6 f.
– Auswahl **228** 4 ff.
– Gebührenstruktur **228** 12
– Geschäftsleitung **228** 8 f.
– nicht beaufsichtigte **228** 7
– Überwachung **225** 30 ff.
Ziel-(Spezial-)Investmentanteile InvStG 2 12
Zinsaufwendungen InvStG 46 9
Zinsbetrag InvStG 46 5
Zinsen InvStG 38 3
Zinsschranke InvStG 46 1 ff.
– Abzugsbeträge **InvStG 46** 5 ff., 12
Zu- und Abflussprinzip InvStG 38 1 ff.
Zuflussfiktion InvStG 22 6 f.; **InvStG 56** 11, 88 ff.
Zug um Zug 306 20
Zulässige Anlagevermögenswerte
– ELTIF **ELTIF-VO 10**
Zulässige Vermögensgegenstände 192 1; **260** 2 f.; **285** 5 f.
– Anlagebeschränkungen **221** 27 ff.
– Anlegerschutz **192** 3
– Beschränkung **192** 7
– Derivate **221** 5
– Edelmetalle **192** 10 ff.; **221** 23 f.
– Gemischte Investmentvermögen **221** 6 ff.
– gemischtes Investmentvermögen **219** 4 ff.
– geschlossene inländische Publikums-AIF **261** 3 ff.
– Immobilien-Gesellschaften **235** 5 ff.
– Immobilien-Sondervermögen **231** 8 ff.
– OGAW **192** 1
– OGAW-RL-konforme Vermögensgegenstände **221** 4
– sonstige Sondervermögen **221** 11 ff.
– sonstiges Investmentvermögen **221** 1 ff.
– unverbriefte Darlehensforderungen **221** 25 f.
Zulassung 299 17
– ELTIF **ELTIF-VO 3 ff.**
Zuordnungs-Theorie 297 1

buch-shop.de
VERLAGSBUCHHANDLUNG

Zurechnung von Stimmrechten 288 19 ff.
Zusammenarbeit EuVECA-VO 22
– Aufsichtsbehörden **55** 13 ff.
– mehrerer KGV **287** 12 ff.
– zuständiger Stellen **342** 3
Zusammenarbeit, Aufsicht 317 7 ff.
– Allgemeine Vorschriften **10** 1
– Aufsichtsbehörden **9** 1
– Betriebsuntersagung **11** 7
– Datenschutz **9** 2, 9
– Einschätzungsprärogative **9** 4
– Entscheidungsprärogative der BaFin **11** 3
– Ermessen **9** 4, 6; **10** 5; **11** 4 ff.
– Ermittlungen auf fremden Hoheitsgebiet **10** 2 f.
– Ermittlungsersuchen **10** 2 f.
– ESMA **9** 1, 5; **10** 2, 6; **11** 9 f.
– Europäische Finanzaufsicht **9** 1; **11** 1
– Europäischer Ausschuss für Systemrisiken ESRB **9** 1, 5
– grenzüberschreitende Verwaltung/Vertrieb von AIF **11**
– Herkunftsprinzip **11** 4
– Hinweise anderer Aufsichtsbehörden **9** 12
– Informationsaustausch **9** 6; **10** 2; **13** 2
– Informationsgesuch **9** 5
– Informationspflicht **9** 7
– Informationsweitergabe **9** 9
– Marktaufsicht **9** 4
– Maßnahmenkatalog der BaFin **11** 4
– Mitteilungspflicht **9** 10
– Modalitäten des Austausches **9** 13
– Opportunitätsprinzip **11** 6
– Rechtsverstöße **11** 2 f.
– Reziprozität **10** 1 ff.; **11** 4
– Schlichtungsverfahren **11** 9
– System materieller Zusammenarbeit **11** 1
– Teilnahmerechte **10** 2 f.
– Überprüfungen vor Ort **10** 2
– Unterrichtung der zuständigen Stellen **11** 2
– Vereinbarungen mit Drittstaaten **9** 8 f.
– Verweigerung der Mitwirkung **10** 4
Zusätzliche Angaben 256
Zusätzliche Eigenmittel 25 9 ff.
– Anwendungsbereich **25** 9
– Garantien eines Kredit- oder Versicherungsinstituts **25** 13 f.
– harte Patronatserklärungen **25** 15
– Hinzurechnung ausgelagerten Vermögens **25** 18
– Maximalanforderung **25** 12
– Überschreitung Schwellenwerte **25** 10
– Wert der verwalteten Investmentvermögen **25** 11
Zusatzversorgungskassen InvStG 53 12, 33
Zustimmung 267 22; **343** 46
Zustimmungsmangel 267 24
Zustimmungspflichtige Geschäfte 84 6 ff.
– Bankguthaben bei anderen Kreditinstituten **84** 19 f.
– gutgläubiger Erwerb **84** 28
– Immobiliengeschäfte **84** 21 ff.
– Immobilien-Gesellschaften **84** 23 ff.
– Kreditaufnahme **84** 11 ff.
– Look-Through-Ansatz **84** 23 ff.
– Rechtmäßigkeitskontrolle **84** 25
– relative Unwirksamkeit **84** 26
– relatives Verfügungsverbot **84** 26
– Verfügungsbeschränkung **84** 28
– Vindikationsanspruch **84** 26; **89** 3
Zuverlässigkeit 317 13
– Geschäftsführer **153** 6
Zwangsgiro 95 6; **97** 5; **358** 2, 4 ff.
Zweckbetriebe InvStG 1 11
Zweigniederlassung 1 126 f.; **50** 4; **51** 3 ff.; **52** 3; **53** 5 ff.; **54** 4; **340** 27; **InvStG 4** 5
– Anzeigeschreiben **49** 6; **53** 26
– Errichtung **49** 5 ff.
– gesetzlicher Vertreter **InvStG 3** 2
– indirekte Verwaltung **65** 22 ff.
Zweitmarktfonds 293 28
Zwischenbericht 104; 104 3 ff.
– Aushändigung **104** 10
– Einreichung **104** 11; **107** 6
– Inhalt **104** 7
– Prüfung **104** 8
– Saldenliste **104** 9
– Sinn der Berichtspflicht **104** 5
– Skontren **104** 9
– Übertragungsfälle **104** 4
– Übertragungsstichtag **104** 6
Zwischenbewertung 271 8
Zwischengewinn 306 18; **InvStG 56** 59
Zwischenstaatliche Zusammenarbeit 16 9
Zwischenverfahren 59 2

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG