

## **Inhaltsverzeichnis**

Abkürzungsverzeichnis — **XVII**

Literaturverzeichnis — **XXXIII**

### **Investmentrecht**

#### **Luxemburg**

Genereller Überblick zum Luxemburger Investmentrecht — **1**

Einleitung — **1**

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

### **Das Gesetz von 2010 (OGAW/OGA)**

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

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

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

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

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

### **Das SICAR-Gesetz (SICAR)**

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

### **Das AIFM-Gesetz (AIFM)**

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

## Inhaltsverzeichnis

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

## Gesetzestexte

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

Das Gesetz von 2007 über Spezialinvestmentvermögen  
– Übersetzung — 501

Das SICAR-Gesetz (SICAR)  
– Übersetzung — 561

Das AIFM-Gesetz (AIFM)  
– Übersetzung — 599

Sachregister — 735