

RL 2011/61/EU	AIFMG
KAPITEL I ALLGEMEINE VORSCHRIFTEN	
<i>Artikel 1</i> Gegenstand	1 Abs. 1
<i>Artikel 2</i> Geltungsbereich	
(1)	2 Abs. 1
a)	2 Abs. 1 Bst. a
b)	2 Abs. 1 Bst. b
c)	2 Abs. 1 Bst. C
(2)	4 Abs. 1 Ziff.1
a)	4 Abs. 1 Ziff. 1
b)	4 Abs. 1 Ziff. 1
c)	4 Abs. 1 Ziff. 1
(3)	2 Abs. 2
a)	2 Abs. 2 Bst. b
b)	2 Abs. 2 Bst. c
c)	2 Abs. 2 Bst. d
d)	2 Abs. 2 Bst. e
e)	2 Abs. 2 Bst. f
f)	2 Abs. 2 Bst. g
g)	2 Abs. 2 Bst. h
(4)	2 Abs. 3
<i>Artikel 3</i> Ausnahmen	
(1)	2 Abs. 2 Bst. a
(2)	3 Abs. 1
a)	3 Abs. 2 Bst. a
b)	3 Abs. 2 Bst. b, 3 Abs. 3
(3)	
a)	
b)	
c)	
d)	
e)	
UA	
UA	
(4)	3 Abs. 4
(5)	3 Abs. 4
(6)	3 Abs. 6
a)	3 Abs. 6 Bst. a
b)	
c)	
<i>Artikel 4</i> Definitionen	
(1)	4 Abs. 1
a)	4 Abs. 1 Ziff. 1
b)	4 Abs. 1 Ziff. 2
c)	4 Abs. 1 Ziff. 3

d)	4 Abs. 1 Ziff.4
e)	4 Abs. 1 Ziff.5
f)	4 Abs. 1 Ziff.6
g)	4 Abs. 1 Ziff.7
h)	4 Abs. 1 Ziff.8
i)	
j)	4 Abs. 1 Ziff.9
k)	4 Abs. 1 Ziff.10
l)	4 Abs. 1 Ziff.11
m)	4 Abs. 1 Ziff.12
n)	4 Abs. 1 Ziff.13
o)	4 Abs. 1 Ziff.14
p)	4 Abs. 1 Ziff.15
q)	4 Abs. 1 Ziff.16
r)	4 Abs. 1 Ziff.17
s)	4 Abs. 1 Ziff.18
t)	4 Abs. 1 Ziff.19
u)	4 Abs. 1 Ziff.20
v)	4 Abs. 1 Ziff.21
w)	4 Abs. 1 Ziff.22
x)	4 Abs. 1 Ziff.23
y)	4 Abs. 1 Ziff.24
z)	4 Abs. 1 Ziff.25
aa)	4 Abs. 1 Ziff.26
ab)	4 Abs. 1 Ziff.27
ac)	4 Abs. 1 Ziff.28
ad)	4 Abs. 1 Ziff.18
ae)	4 Abs. 1 Ziff.29
af)	4 Abs. 1 Ziff.30
ag)	4 Abs. 1 Ziff.31
ah)	4 Abs. 1 Ziff.32
ai)	4 Abs. 1 Ziff.33
aj)	4 Abs. 1 Ziff.34
ak)	4 Abs. 1 Ziff.35
al)	4 Abs. 1 Ziff.36
am)	4 Abs. 1 Ziff.36
an)	4 Abs. 1 Ziff.37
ao)	4 Abs. 1 Ziff.38
(2)	4 Abs. 1 Ziff.18
(3)	
a)	
b)	
(4)	
Artikel 5	
Bestimmung des AIFM	
(1)	5 Abs. 1
a)	5 Abs. 2 Bst. a
b)	5 Abs. 2 Bst. b
(2)	5 Abs. 3, 4

(3)	5 Abs. 4, 5
KAPITEL II ZULASSUNG VON AIFM	
<i>Artikel 6</i> Bedingungen für die Aufnahme der Tätigkeit als AIFM	113 Abs. 1
(1)	28, 29 Abs. 1, 115 Abs. 4
(2)	29 Abs. 2, 29 Abs. 2 Bst. c
(3)	29 Abs. 4
(4)	29 Abs. 2
a)	29 Abs. 2 Bst. a
b)	29 Abs. 2 Bst. b
i)	29 Abs. 2 Bst. b Ziff.1
ii)	29 Abs. 2 Bst. b Ziff.2
iii)	29 Abs. 2 Bst. b Ziff.3
(5)	29 Abs. 2, 3, 4
a)	
b)	
c)	
d)	
(6)	30 Abs. 3
(7)	
(8)	29 Abs. 6,7
<i>Artikel 7</i> Antrag auf Zulassung	
(1)	31 Abs. 1
(2)	31 Abs. 2
a)	30 Abs. 1 Bst. b
b)	30 Abs. 1 Bst. d
c)	30 Abs. 1 Bst. c
d)	30 Abs. 1 Bst. f
e)	30 Abs. 1 Bst. g
(3)	31 Abs. 3
a)	31 Abs. 3 Bst. a, b
b)	31 Abs. 3 Bst. b
c)	31 Abs. 3 Bst. c
d)	31 Abs. 3 Bst. d
e)	31 Abs. 3 Bst. e
(4)	31 Abs 11
(5)	169
(6)	
(7)	
<i>Artikel 8</i> Zulassungsvoraussetzungen	
(1)	30 Abs. 1
a)	
b)	30 Abs. 1 Bst. a
c)	30 Abs. 1 Bst. b
d)	30 Abs. 1 Bst. d

e)	30 Abs. 1 Bst. e
UA	29 Abs. 1
(2)	31 Abs. 8
a)	31 Abs. 8 Bst. a
b)	31 Abs. 8 Bst. b
c)	
(3)	30 Abs. 2
a)	30 Abs. 2 Bst. b
b)	30 Abs. 2 Bst. c
c)	30 Abs. 2 Bst. c
(4)	29 Abs. 5
(5)	31 Abs. 4, 5, 6, 9
(6)	31 Abs. 10, 11
a)	
b)	
c)	
Artikel 9	
Amfangskapital und Eigenmittel	
(1)	32 Abs. 1 Bst. a
(2)	32 Abs. 1 Bst. b
(3)	32 Abs. 2
(4)	32 Abs. 2
(5)	32 Abs. 3, 4
(6)	32 Abs. 5
(7)	32 Abs. 6
a)	32 Abs. 6
b)	32 Abs. 6
(8)	32 Abs. 7
(9)	32 Abs. 10
a)	32 Abs. 10 Bst. a, b
b)	32 Abs. 10 Bst. b
c)	
(10)	32 Abs. 9
Artikel 10	
Änderungen des Umfangs der Zulassung	
(1)	33
(2)	33
Artikel 11	
Entzug der Zulassung	
a)	50 Abs. 1
b)	49 Abs. 1 Bst. a
c)	51 Abs. 1 Bst. a
d)	51 Abs. 1 Bst. d
e)	51 Abs. 1 Bst. b
f)	51 Abs. 1 Bst. c, e
KAPITEL III	
BEDINGUNGEN FÜR DIE AUSÜBUNG DER TÄTIGKEIT DER AIFM	
ABSCHNITT 1	
Allgemeine Anforderungen	

<i>Artikel 12</i> Allgemeine Grundsätze	
(1)	35
a)	35 Abs. 1 Bst. a
b)	35 Abs. 1 Bst. b
c)	35 Abs. 1 Bst. c
d)	35 Abs. 1 Bst. d
e)	35 Abs. 1 Bst. e
f)	35 Abs. 1 Bst. f
UA	35 Abs. 1 Bst. f
(2)	35 Abs. 2
a)	35 Abs. 2 Bst. a
b)	35 Abs. 2 Bst. b
(3)	35 Abs. 3
<i>Artikel 13</i> Vergütung	
(1)	36 Abs. 1, 2
(2)	36 Abs. 3
<i>Artikel 14</i> Interessenkonflikte	
(1)	37 Abs. 1
a)	37 Abs. 1
b)	37 Abs. 1
c)	37 Abs. 1
d)	37 Abs. 1
e)	37 Abs. 1
UA	37 Abs. 2 Bst. a
UA	37 Abs. 2 Bst. b, c
(2)	37 Abs. 3
(3)	73 Abs. 2
UA	73 Abs. 1
(4)	37 Abs. 4
a)	
b)	
<i>Artikel 15</i> Risikomanagement	
(1)	39 Abs. 1
UA	39 Abs. 1
(2)	39 Abs. 2
UA	39 Abs. 2
(3)	39 Abs. 3
a)	39 Abs. 3 Bst. a
b)	39 Abs. 3 Bst. b
c)	39 Abs. 3 Bst. c
(4)	39 Abs. 4
a)	39 Abs. 5 Bst. a
b)	39 Abs. 5 Bst. a
c)	39 Abs. 5 Bst. b
d)	39 Abs. 5 Bst. c

e)	39 Abs. 5 Bst. d
f)	39 Abs. 5 Bst. e
g)	39 Abs. 5 Bst. f
h)	39 Abs. 5 Bst. g
(5)	39 Abs. 6
a)	
b)	
c)	
d)	
e)	
Artikel 16	
Liquiditätsmanagement	
(1)	40 Abs. 1 Bst. a
UA	40 Abs. 1 Bst. b
(2)	40 Abs. 1 Bst. c
(3)	40 Abs. 2
a)	
b)	
Artikel 17	
Anlagen in Verbriefungspositionen	
a)	41 Abs. 1
b)	41 Abs. 1, 2 Bst. a, b
ABSCHNITT 2	
Organisatorische Anforderungen	
Artikel 18	
Allgemeine Grundsätze	
(1)	38 Abs. 1
UA	38 Abs. 1
(2)	38 Abs. 2
Artikel 19	
Bewertung	
(1)	42
(2)	43 Abs. 1
(3)	43 Abs. 1
UA	43 Abs. 2
UA	43 Abs. 3
UA	43 Abs. 4
UA	43 Abs. 1
(4)	43 Abs. 5
a)	
b)	
UA	44 Abs. 4
(5)	44 Abs. 2
a)	44 Abs. 2 Bst. a, b
b)	44 Abs. 2 Bst. c
c)	44 Abs. 2 Bst. d
(6)	44 Abs. 3
(7)	44 Abs. 5
(8)	44 Abs. 7
(9)	43 Abs. 6

(10)	44 Abs. 6
UA	44 Abs. 7
(11)	45
a)	45 Bst. a
b)	45 Bst. e
c)	
ABSCHNITT 3	
Übertragung von Funktionen der AIFM	
Artikel 20	
Übertragung	
(1)	46 Abs. 1, 2
a)	46 Abs. 1 Bst. a
b)	46 Abs. 1 Bst. b
c)	46 Abs. 2 Bst. a
d)	46 Abs. 2 Bst. b
e)	46 Abs. 1 Bst. c
f)	46 Abs. 1 Bst. d Ziff. 1,2
UA	46 Abs. 1 Bst. e
(2)	46 Abs. 2 Bst. c
a)	46 Abs. 2 Bst. c Ziff. 1
b)	46 Abs. c Bst. c Ziff. 2
(3)	46 Abs. 1 Bst. f, Abs. 4
(4)	46 Abs. 5
a)	46 Abs. 5 Bst. a
b)	46 Abs. 5 Bst. b
c)	46 Abs. 5 Bst. c
(5)	
a)	
b)	
UA	
(6)	46 Abs. 6
(7)	46 Abs. 7
a)	46 Abs. 7 Bst. a
b)	46 Abs. 7 Bst. b
ABSCHNITT 4	
Verwahrstelle	
Artikel 21	
Verwahrstelle	
(1)	57 Abs. 1
(2)	57 Abs. 2
(3)	57 Abs. 3
a)	57 Abs. 3 Bst. a
b)	57 Abs. 3 Bst. b
c)	57 Abs. 3 Bst. c, d
UA	58 Abs. 1
UA	57 Abs. 3 Bst. d
(4)	57 Abs. 4
a)	57 Abs. 4 Bst. a
b)	57 Abs. 4 Bst. b
(5)	57 Abs. 1, 58 Abs. 2

a)	57 Abs. 1 Bst. b
b)	58 Abs. 2
(6)	58 Abs. 3
a)	58 Abs. 3 Bst. a
b)	58 Abs. 3 Bst. b
c)	58 Abs. 3 Bst. c
d)	58 Abs. 3 Bst. d
e)	58 Abs. 3 Bst. e
UA	58 Abs. 4
UA	58 Abs. 5
(7)	59 Abs. 1 Bst. c, Ziff.1, 2
UA	59 Abs. 1 Bst. c Ziff.3
(8)	59 Abs. 1
a)	59 Abs. 1 Bst. a
i)	59 Abs. 1 Bst. a
ii)	59 Abs. 1 Bst. a
b)	59 Abs. 1 Bst. b
i)	59 Abs. 1 Bst. b
ii)	59 Abs. 1 Bst. b
iii)	59 Abs. 1 Bst. b
(9)	59 Abs. 2
a)	59 Abs. 2 Bst. a
b)	59 Abs. 2 Bst. b
c)	59 Abs. 2 Bst. c
d)	59 Abs. 2 Bst. d
e)	59 Abs. 2 Bst. e
(10)	59 Abs. 3
UA	59 Abs. 4
UA	59 Abs. 5
(11)	60 Abs. 1
UA	60 Abs. 2
a)	60 Abs. 2 Bst. a
b)	60 Abs. 2 Bst. b
c)	60 Abs. 2 Bst. c, d
d)	60 Abs. 2 Bst. e
i)	60 Abs. 2 Bst. e Ziff.1
ii)	60 Abs. 2 Bst. e Ziff.2
iii)	60 Abs. 2 Bst. e Ziff.3
iv)	60 Abs. 2 Bst. e Ziff.4
v)	60 Abs. 2 Bst. e Ziff.5
UA	62 Abs. 1, 2
a)	62 Abs. 2 Bst. a
b)	62 Abs. 2 Bst. b
UA	60 Abs. 3
UA	60 Abs. 1
(12)	61 Abs. 1
UA	61 Abs. 1
UA	61 Abs. 4
(13)	61 Abs. 2

UA	61 Abs. 3
a)	61 Abs. 3 Bst. a
b)	61 Abs. 3 Bst. b
c)	61 Abs. 3 Bst. c
(14)	62 Abs. 4
a)	62 Abs. 4 Bst. a
b)	62 Abs. 4 Bst. b
c)	62 Abs. 4 Bst. c
d)	62 Abs. 4 Bst. d
e)	62 Abs. 4 Bst. e
(15)	61 Abs. 5
(16)	63
(17)	64
a)	64 Bst. a
b)	64 Bst. b
c)	64 Bst. c
i)	64 Bst. c Ziff. 1
ii)	64 Bst. c Ziff. 2
iii)	64 Bst. c Ziff. 3
d)	64 Bst. d
e)	64 Bst. e
f)	64 Bst. f
g)	64 Bst. g
h)	64 Bst. h
KAPITEL IV	
TRANSPARENZANFORDERUNGEN	
<i>Artikel 22</i>	
Jahresbericht	
(1)	104 Abs. 1
UA	104 Abs. 2
(2)	104 Abs. 3
a)	104 Abs. 3 Bst. a
b)	104 Abs. 3 Bst. b
c)	104 Abs. 3 Bst. c
d)	104 Abs. 3 Bst. f
e)	104 Abs. 3 Bst. d
f)	104 Abs. 3 Bst. e
(3)	104 Abs. 4
UA	104 Abs. 5
UA	104 Abs. 4
(4)	104Abs. 6
<i>Artikel 23</i>	
Informationspflichten gegenüber Anlegern	
(1)	105 Abs. 1
a)	105 Abs. 1 Bst. a, b, c, d Ziff. 1,2
b)	105Abs. 1 Bst. d Ziff.3

c)	105 Abs. 1 Bst. e
d)	105 Abs. 1 Bst. f
e)	105 Abs. 1 Bst. g
f)	105 Abs. 1 Bst. h
g)	105 Abs. 1 Bst. i
h)	105 Abs. 1 Bst. j
i)	105 Abs. 1 Bst. k
j)	105 Abs. 1 Bst. l
k)	105 Abs. 1 Bst. m
l)	105 Abs. 1 Bst. n
m)	105 Abs. 1 Bst. o
n)	105 Abs. 1 Bst. p
o)	105 Abs. 1 Bst. q
p)	105 Abs. 1 Bst. r
(2)	105 Abs. 2, 106 Abs. 1
(3)	105 Abs. 3
(4)	106 Abs. 2
a)	106 Abs. 2 Bst. a
b)	106 Abs. 2 Bst. b
c)	106 Abs. 2 Bst. c
(5)	106 Abs. 3
a)	106 Abs. 3 Bst. a, b
b)	106 Abs. 3 Bst. c
(6)	105 Abs. 4, 106 Abs. 4
Artikel 24	
Informationspflichten gegenüber den zuständigen Behörden	
(1)	107 Abs. 1
UA	107 Abs. 1
(2)	107 Abs. 2
a)	107 Abs. 2 Bst. a
b)	107 Abs. 2 Bst. b
c)	107 Abs. 2 Bst. c
d)	107 Abs. 2 Bst. d
e)	107 Abs. 2 Bst. e
(3)	107 Abs. 3
a)	107 Abs. 3 Bst. a
b)	107 Abs. 3 Bst. b
(4)	107 Abs. 4
UA	107 Abs. 5
UA	107 Abs. 6
(5)	107 Abs. 7
UA	107 Abs. 8
(6)	107 Abs. 9
a)	107 Abs. 9 Bst. a
b)	107 Abs. 9 Bst. b
UA	107 Abs. 9 Bst. c, d
KAPITEL V	
AIFM, DIE BESTIMMTE ARTEN VON AIF VERWALTEN	
ABSCHNITT 1	

AIFM, die hebel-finanzierte AIF verwalten	
<i>Artikel 25</i> Nutzung der Informationen durch die zuständigen Behörden, aufsichtsbehördliche Zusammenarbeit und Beschränkungen der Hebel-finanzierung	
(1)	94 Abs. 1
(2)	94 Abs. 2
(3)	95 Abs. 1, 2, 3
(4)	95 Abs. 3 Bst. a-c
(5)	95 Abs. 4
(6)	95 Abs. 4
(7)	95 Abs. 5
(8)	95 Abs. 6
(9)	95 Abs. 7
ABSCHNITT 2 Pflichten von AIFM, die AIF verwalten, die die Kontrolle über nicht börsennotierte Unternehmen und Emittenten erlangen	
<i>Artikel 26</i> Geltungsbereich	
(1)	96 Abs. 1
a)	96 Abs. 1
b)	96 Abs. 1
(2)	96 Abs. 3
a)	96 Abs. 3 Bst. a
b)	96 Abs. 3 Bst. b
(3)	
(4)	
(5)	96 Abs. 2
UA	96 Abs. 2
a)	96 Abs. 2 Bst. a
b)	96 Abs. 2 Bst. b
UA	96 Abs. 2
UA	96 Abs. 4
(6)	96 Abs. 5
(7)	96 Abs. 6
<i>Artikel 27</i> Mitteilung über den Erwerb bedeutender Beteiligungen und die Erlangung der Kontrolle über nicht börsennotierte Unternehmen	
(1)	97 Abs. 1, 99 Abs. 1
(2)	
a)	
b)	
c)	
(3)	97 Abs. 2
a)	97 Abs. 2 Bst. a
b)	97 Abs. 2 Bst. b
c)	97 Abs. 2 Bst. c
(4)	97 Abs. 2 Bst. d

(5)	97 Abs. 1
Artikel 28	
Offenlegungspflicht bei Erlangung der Kontrolle	
(1)	98 Abs. 1
a)	98 Abs. 1 Bst. a
b)	98 Abs. 1 Bst. b
c)	98 Abs. 1 Bst. c
UA	98 Abs. 1 Bst. d
(2)	98 Abs. 2
a)	98 Abs. 2 Bst. a
b)	98 Abs. 2 Bst. b
c)	98 Abs. 2 Bst. c
(3)	98 Abs. 2 Bst. d
(4)	98 Abs. 3
a)	
b)	
UA	
(5)	99 Abs. 2
Artikel 29	
Besondere Bestimmungen hinsichtlich des Jahresberichts von AIF, die die Kontrolle über nicht börsennotierte Unternehmen ausüben	
(1)	
a)	
b)	
(2)	100 Abs. 3
a)	100 Abs. 3 Bst. a, b
b)	100 Abs. 3 Bst. c
c)	100 Abs. 3 Bst. d
(3)	100 Abs. 4
a)	100 Abs. 4 Bst. a
b)	100 Abs. 4 Bst. b
Artikel 30	
Das Zerschlagen von Unternehmen	
(1)	101 Abs. 1, 2
a)	101 Abs. 1, 2
b)	101 Abs. 1, 2
c)	101 Abs. 1, 2
(2)	101 Abs. 1, 2
a)	101 Abs. 1, 2
b)	101 Abs. 1, 2
c)	101 Abs. 1, 2
(3)	101 Abs. 1, 2
a)	101 Abs. 1, 2
b)	101 Abs. 1, 2
c)	101 Abs. 1, 2
KAPITEL VI	
RECHT DER EU-AIFM AUF VERTRIEB UND VERWALTUNG VON EU-AIF IN DER UNION	
Artikel 31	16 iVm 17 ff; 172

Vertrieb von Anteilen von EU-AIF im Herkunftsmitgliedstaat des AIFM	
(1)	16
UA	16 Abs. 4
(2)	17 Abs. 2
UA	17 Abs. 2
(3)	18,19
UA	
(4)	20
UA	20
UA	20, 156
(5)	
a)	
b)	
UA	
6)	16 Abs. 1 Bst. a
Artikel 32 Vertrieb von Anteilen von EU-AIF in anderen Mitgliedstaaten als dem Herkunftsmitgliedstaat des AI	112, 113, 114, 115, 116, 117, 172
(1)	113, 114, 115, 116, 117
UA	112 Abs. 2
(2)	113 Abs. 1
UA	113 Abs. 2
(3)	114 Abs. 1, 115 Abs. 4, 5
UA	115 Abs. 4, 5
(4)	115 Abs. 5, 6, 117 Abs. 3
UA	115 Abs. 5, 6
(5)	17 Abs. 3
(6)	115 Abs. 4
UA	117 Abs. 1
(7)	116 Abs. 1
UA	116 Abs. 1, 117 Abs. 4
UA	116 Abs. 2
UA	116 Abs. 3
(8)	
a)	
b)	
c)	
d)	
UA	
(9)	118
Artikel 33 Bedingungen für die Verwaltung von EU-AIF mit Sitz in anderen Mitgliedstaaten	
(1)	120 Abs. 1
(2)	120 Abs. 2
a)	120 Abs. 2 Bst. a
b)	120 Abs. 2 Bst. b
(3)	120 Abs. 3
a)	120 Abs. 3 Bst. a

b)	120 Abs. 3 Bst. b
c)	120 Abs. 3 Bst. c
(4)	121, 122 Abs. 1, 2, 124 Abs. 1
UA	122 Abs. 3
UA	122 Abs. 4
UA	122 Abs. 5
(5)	122 Abs. 6, 124 Abs. 1
(6)	123
UA	123 Abs. 2
UA	123 Abs. 2
UA	123 Abs. 3
(7)	
UA	
(8)	
UA	123 Abs. 4
KAPITEL VII	
SPEZIFISCHE VORSCHRIFTEN IN BEZUG AUF DRITTLÄNDER	
<i>Artikel 34</i>	172
Bedingungen für EU-AIFM, die Nicht-EU-AIF verwalten, die in den Mitgliedstaaten nicht vertrieben werden	
(1)	125
a)	125 Abs. 1 Bst. a
b)	125 Abs. 1 Bst. b
(2)	
(3)	
<i>Artikel 35</i>	172
Bedingungen für den Vertrieb eines von einem EU-AIFM verwalteten Nicht-EU-AIF mit einem Pass in der Union	
(1)	126 Abs. 1
(2)	126 Abs. 2
a)	126 Abs. 2 Bst. a
b)	126 Abs. 2 Bst. b
c)	126 Abs. 2 Bst. c
UA	172
(3)	127 Abs. 1
UA	127 Abs. 1, 17 Abs. 2
(4)	127 Abs. 1, 18, 19
UA	127 Abs. 4
(5)	127 Abs. 2, 116 Abs. 3
UA	127 Abs. 2, 113 Abs. 2
(6)	127 Abs. 2 u. 3, 115 Abs. 4
UA	127 Abs. 2 u. 3, 115 Abs. 4
(7)	127 Abs. 1-4
UA	127 Abs. 1-4, 115 Abs. 5 u. 6
(8)	127 Abs. 2 u. 3, 113 Abs. 2 Bst. h
(9)	127 Abs. 1-3, 113 Abs. 1, 115 Abs. 4
UA	
(10)	127 Abs. 2 u. 3, 116 Abs. 1

UA	127 Abs. 2 u. 3
UA	127 Abs. 2 u. 3, 116 Abs. 2,
UA	
(11)	
(12)	
(13)	
UA	
(14)	
UA	
(15)	
(16)	
a)	
b)	
c)	
d)	
e)	
UA	
(17)	127 Abs. 3, 117 Abs. 3
<i>Artikel 36</i> Bedingungen für den ohne Pass erfolgenden Vertrieb von durch EU-AIFM verwalteten Nicht-EU-AIF in Mitgliedstaaten	128, 172
(1)	128 Abs. 1
a)	128 Abs. 1 Bst. a
b)	128 Abs. 1 Bst. b
c)	128 Abs. 1 Bst. c
(2)	128 Abs. 3
(3)	
(4)	
<i>Artikel 37</i> Zulassung von Nicht-EU-AIFM, die beabsichtigen, EU-AIF zu verwalten und/oder durch sie verwaltete AIF gemäß Artikel 39 oder 40 in der Union zu vertreiben	134-143, 172
(1)	134 Abs. 1
(2)	134 Abs. 2
a)	134 Abs. Abs. 2 Bst. b Ziff. 1
b)	134 Abs. Abs. 2 Bst. b Ziff. 2
c)	134 Abs. Abs. 2 Bst. b Ziff. 3
(3)	134 Abs. 3
(4)	135
a)	135 Bst. a
b)	135 Bst. b
i)	135 Bst. b Ziff. 1
ii)	135 Bst. b Ziff. 2
c)	135 Bst. c
i)	135 Bst. c Ziff. 1
ii)	135 Bst. c Ziff. 2
d)	135 Bst. d
e)	135 Bst. e
i)	135 Bst. e Ziff. 1

ii)	135 Bst. e Ziff. 2
f)	135 Bst. f
g)	135 Bst. g
i)	135 Bst. g Ziff. 1
ii)	135 Bst. g Ziff 2
h)	135 Bst. h
UA	136 Abs. 1 – 3
UA	136 Abs. 4
(5)	137
UA	137 Abs. 2 u. 3
UA	137 Abs. 4
UA	137 Abs. 4
UA	137 Abs. 5 u. 6
UA	137 Abs. 5
(6)	172
(7)	138
a)	138 Bst. a
b)	138 Bst. b
c)	138 Bst. c
d)	138 Bst. d
e)	138 Bst. e Abs. 6
f)	138 Bst. f
g)	138 Bst. g
UA	172
UA	172
(8)	139 Abs. 1
a)	139 Abs. 2
i)	139 Abs. 2 Bst. a
ii)	139 Abs. 2 Bst. b
iii)	139 Abs. 2 Bst. c
iv)	139 Abs. 2 Bst. d
b)	139 Abs. 3
c)	139 Abs. 4
d)	139 Abs. 5
e)	139 Abs. 6
UA	
(9)	140 Abs. 1
UA	140 Abs. 2
UA	140 Abs. 2
UA	140 Abs. 3
UA	
UA	
(10)	141 Abs. 1 Bst. a
UA	141 Abs. 1 Bst b, Abs. 2
(11)	142 Abs.1, Abs. 2 Bst. a
UA	142 Abs. 2 Bst. b
UA	142 Abs. 2 Bst. c
UA	142 Abs. 2 Bst. c
UA	142 Abs. 2 Bst. d

UA	142 Abs. 2 Bst. e, f
a)	142 Abs. 2 Bst. e
b)	142 Abs. 2 Bst. f
(12)	
UA	
UA	
(13)	143 Abs. 1
UA	143 Abs. 2
(14)	
(15)	
(16)	
(17)	
UA	
(18)	
UA	
(19)	
(20)	
(21)	
a)	
b)	
c)	
(22)	
UA	
(23)	
a)	
b)	
UA	
Artikel 38 Vergleichende Analyse der Zulassung von und der Aufsicht über Nicht-EU-AIFM	134-143, 172
(1)	
(2)	
(3)	
a)	
b)	
c)	
(4)	
(5)	171 Abs. 1
(6)	171 Abs. 2
(7)	171 Abs. 3
(8)	
(9)	171 Abs. 4
(10)	
Artikel 39 Bedingungen für den in der Union mit einem Pass erfolgenden Vertrieb von EU-AIF, die von Nicht-EU-AIFM verwaltet werden	144 – 146; 172
(1)	
(2)	144
UA	144

(3)	144
UA	144
(4)	145
UA	145
(5)	145
UA	145
(6)	145
UA	
(7)	145
(8)	145
UA	145
(9)	145
UA	145
UA	145
UA	145
(10)	
a)	
b)	
c)	
d)	
UA	
(11)	144, 145
Artikel 40 Bedingungen für den in der Union mit einem Pass erfolgenden Vertrieb von Nicht-EU-AIF, die von einem Nicht-EU-AIFM verwaltet werden	147-149; 172
(1)	147 Abs. 1
(2)	147 Abs. 2
a)	147 Abs. 2 Bst. a
b)	147 Abs. 2 Bst. b
c)	147 Abs. 2 Bst. c
UA	172
(3)	148
UA	148
(4)	148
UA	148
(5)	149
UA	149
(6)	149
UA	149
(7)	149
UA	149
(8)	149
(9)	149
UA	149
(10)	148, 149
UA	148, 149
UA	148, 149
UA	148, 149
(11)	
(12)	
(13)	
UA	

(14)	
UA	
(15)	
(16)	
a)	
b)	
c)	
d)	
UA	
(17)	148, 149
Artikel 41	144-146; 172
Bedingungen für die Verwaltung von in einem anderen als dem Referenzmitgliedstaat ansässigen AIF durch Nicht-EU- AIFM	
(1)	146 Abs. 1
(2)	146 Abs. 2, 124
a)	146 Abs. 2, 124, 113
b)	146 Abs. 2, 124, 113
(3)	146 Abs. 1, 120 Abs. 3
a)	146 Abs. 1, 120 Abs. 3 Bst. a
b)	146 Abs. 1, 120 Abs. 3 Bst. b
c)	146 Abs. 1, 120 Abs. 3 Bst. c
(4)	146 Abs. 1, 120-123.
UA	146 Abs. 1, 122 Abs. 3
UA	146 Abs. 1, 120 Abs. 4 u. 5
UA	145 Abs. 1
(5)	
(6)	146 Abs. 1, 123 Abs. 1
UA	
UA	146 Abs. 1, 123 Abs. 2
UA	146 Abs. 1, 123 Abs. 3
(7)	
UA	
(8)	
UA	
Artikel 42	150, 172
Bedingungen für den ohne Pass in Mitgliedstaaten erfolgenden Vertrieb von AIF, die von Nicht-EU-AIFM verwaltet werden	
(1)	150 Abs. 1
a)	150 Abs. Bst. a
b)	150 Abs. 1 Bst. b
c)	150 Abs. 1 Bst. c
UA	
(2)	150 Abs. 3
(3)	
(4)	
KAPITEL VIII	
VERTRIEB AN KLEINANLEGER	
Artikel 43	151
Vertrieb von AIF durch AIFM an Kleinanleger	
(1)	17, 118. 119
UA	119
(2)	
a)	
b)	
UA	20, 119
KAPITEL IX	
ZUSTÄNDIGE BEHÖRDEN	
ABSCHNITT 1	
Benennung, Befugnisse und Rechtsbehelfe	
Artikel 44	

Benennung der zuständigen Behörden	
UA	152
UA	152
UA	
<i>Artikel 45</i> Aufgaben der zuständigen Behörden in den Mitgliedstaaten	
(1)	152
(2)	
(3)	156 Abs. 3
UA	
(4)	157 Abs. 1
(5)	49 Abs. 3, 52 Abs. 4
a)	49 Abs. 3, 52 Abs. 4
b)	
UA	
(6)	
(7)	
(8)	53
(9)	
(10)	
(11)	
<i>Artikel 46</i> Befugnisse der zuständigen Behörden	
(1)	156 Abs. 1
a)	156 Abs. 1
b)	156 Abs. 1
c)	156 Abs. 1
d)	156 Abs. 1
(2)	157 Abs. 2
a)	157 Abs. 2 Bst. a
b)	157 Abs. 2 Bst. b, 159 Abs. 8
c)	
d)	157 Abs. 2 Bst. g
e)	157 Abs. 2 Bst. h
f)	
g)	157 Abs. 2 Bst. c
h)	53 Abs. 2 Bst. a
i)	
j)	157 Abs. 2 Bst. f
k)	53 Abs. 3 Bst. h
l)	157 Abs. 2 Bst. d
m)	157 Abs. 2 Bst. e
(3)	157 Abs. 9
(4)	53
<i>Artikel 47</i> Befugnisse und Zuständigkeiten der ESMA	
(1)	
(2)	
(3)	1691
(4)	
(5)	
(6)	
(7)	
(8)	
(9)	
(10)	
<i>Artikel 48</i> Verwaltungssanktionen	
(1)	175
(2)	175
(3)	

<i>Artikel 49</i> Recht auf Einlegung eines Rechtsmittels	
(1)	31 Abs. 7, 49 Abs. 2
(2)	173
UA	173 Abs. 2
ABSCHNITT 2 Zusammenarbeit der verschiedenen zuständigen Behörden	
<i>Artikel 50</i> Verpflichtung zur Zusammenarbeit	
(1)	161 Abs. 1
(2)	161 Abs. 2
(3)	161 Abs. 2
(4)	161, 164, 166, 167, 169
UA	166
UA	166
(5)	162
(6)	
UA	
<i>Artikel 51</i> Übermittlung und Speicherung personenbezogener Daten	
(1)	153 Abs. 1
(2)	153 Abs. 2
<i>Artikel 52</i> Offenlegung von Informationen gegenüber Drittländern	
(1)	154, 170
(2)	154, 170
<i>Artikel 53</i> Austausch von Informationen in Bezug auf potenzielle Systemauswirkungen von AIFM-Geschäften	
(1)	166, 168
(2)	168 Abs. 2
(3)	
(4)	
<i>Artikel 54</i> Zusammenarbeit bei der Aufsicht	
(1)	163 Abs. 1
UA	163 Abs. 1
a)	163 Abs. 1
b)	163 Abs. 1
c)	163 Abs. 1
(2)	164 Abs. 1
UA	164 Abs. 1
(3)	164 Abs. 2
a)	164 Abs. 2 Bst. a
b)	164 Abs. 2 Bst. b
c)	164 Abs. 2 Bst. c
UA	164 Abs. 3
(4)	
UA	164 Abs. 4
<i>Artikel 55</i> Streitbeilegung	165
KAPITEL X ÜBERGANGS- UND SCHLUSSBESTIMMUNGEN	
<i>Artikel 56</i> Ausübung der Befugnisübertragung	

(1)	
(2)	
(3)	
<i>Artikel 57</i> Widerruf der Befugnisübertragung	
(1)	
(2)	
(3)	
<i>Artikel 58</i> Einwände gegen delegierte Rechtsakte	
(1)	
(2)	
UA	
(3)	
<i>Artikel 59</i> Durchführungsmaßnahmen	
(1)	
(2)	
<i>Artikel 60</i> Offenlegung von Ausnahmeregelungen	
<i>Artikel 61</i> Übergangsbestimmung	
(1)	
(2)	
(3)	
(4)	
(5)	
<i>Artikel 62</i> Änderung der Richtlinie 2003/41/EG	
<i>Artikel 63</i> Änderung der Richtlinie 2009/65/EG	
<i>Artikel 64</i> Änderung der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009	
<i>Artikel 65</i> Änderung der Verordnung (EU) Nr. 1095/2010	
<i>Artikel 66</i> Umsetzung	
<i>Artikel 67</i> Delegierter Rechtsakt zur Anwendung der Artikel 35 sowie 37 bis 41	
<i>Artikel 68</i> Delegierter Rechtsakt zur Außerkraftsetzung der Artikel 36 und 42	
<i>Artikel 69</i> Überprüfung	
<i>Artikel 70</i> Inkrafttreten	
	4, 29 Abs. 2
<i>ANHANG I</i>	

<p><i>ANHANG II</i> VERGÜTUNGSPOLITIK</p>	
<p><i>ANHANG III</i> UNTERLAGEN UND ANGABEN, DIE IM FALLE EINES BEABSICHTIGTEN VERTRIEBS IM HERKUNFTSMITGLIEDSTAAT DES AIFM BEIZUBRINGEN BZW. ZU MACHEN SI</p>	<p>36 Abs. 3</p>
<p><i>ANHANG IV</i> UNTERLAGEN UND ANGABEN, DIE IM FALLE EINES BEABSICHTIGTEN VERTRIEBS IN ANDEREN MITGLIEDSTAATEN ALS DEM HERKUNFTSMITGLIEDSTAAT DES AIFM BEIZUBRINGEN BZW. ZU MACHEN SIND</p>	<p>113 Abs. 2</p>