

<b>INVESTMENTFONDSGESETZ – InvFG 2011</b>	<b>Investment Fund Act 2011</b>
BGBI. Nr. 112/2022	Federal Law Gazette No. 112/2022
<b>INHALTSVERZEICHNIS</b>	<b>Table of contents</b>
<b>1. Teil</b>	<b>Part 1</b>
<b>Allgemeine Bestimmungen</b>	<b>General provisions</b>
§ 1. Anwendungsbereich	Section 1 Scope
§ 2. Organismen zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW)	Section 2 Undertakings for collective investment in transferable securities (UCITS)
§ 3. Begriffsbestimmungen	Section 3 Definitions
§ 4. Ausnahmen	Section 4 Derogations
<b>2 Teil</b>	<b>Part 2</b>
<b>Verwaltung und Beaufsichtigung von OGAW</b>	<b>Management and supervision of UCITS</b>
<b>1. Hauptabschnitt</b>	<b>Chapter 1</b>
<b>Verwaltungsgesellschaften</b>	<b>Management companies</b>
<b>1. Abschnitt</b>	<b>Article 1</b>
<b>Bedingungen für die Aufnahme der Tätigkeiten</b>	<b>Conditions for taking up business</b>
§ 5. Erfordernis und Umfang der Konzession	Section 5 Licence requirement and scope of the licence
§ 6. Konzessionsantrag und Konzessionserteilung	Section 6 Application for a licence and grant of the licence
§ 7. Rücknahme und Erlöschen der Konzession	Section 7 Revocation and lapse of licences
<b>2. Abschnitt</b>	<b>Article 2</b>
<b>Bedingungen für die Ausübung der Tätigkeit</b>	<b>Operating conditions</b>
§ 8. Eigenmittel	Section 8 Own funds
§ 9. Staatskommissäre	Section 9 State commissioners
§ 10. Allgemeine organisatorische Anforderungen	Section 10 General organisational requirements
§ 11. Anlegerbeschwerden	Section 11 Investor complaints
§ 12. Elektronische Aufzeichnungen	Section 12 Electronic records
§ 13. Rechnungslegung	Section 13 Accounting procedures and policies of the management company
§ 14. Kontrolle durch Geschäftsleitung und Aufsichtsrat	Section 14 Control by senior management and the supervisory board
§ 15. Compliance	Section 15 Compliance

§ 16. Interne Revision (Innenrevision)	Section 16 Internal audit
§ 17. Risikomanagement	Section 17 Risk management
§ 17a. Vergütungspolitik und –praxis	Section 17a. Remuneration policies and practices
§ 17b. Vergütungsausschuss	Section 17b. Remuneration committee
§ 17c. Grundsätze der Vergütungspolitik	Section 17c. Principles governing remuneration policies
§ 18. Persönliche Geschäfte	Section 18 Personal transactions
§ 19. Aufzeichnung von Portfoliogeschäften	Section 19 Recording of portfolio transactions
§ 20. Aufzeichnung von Zeichnungs- und Rücknahmeaufträgen	Section 20 Recording of subscription and repurchase orders
§ 21. Aufbewahrungspflichten	Section 21 Record-keeping requirements
§ 22. Kriterien für die Feststellung von Interessenkonflikten	Section 22 Criteria for the identification of conflicts of interest
§ 23. Grundsätze für den Umgang mit Interessenkonflikten	Section 23 Conflicts of interest policy
§ 24. Unabhängigkeit beim Konfliktmanagement	Section 24 Independence in conflict management
§ 25. Umgang mit Tätigkeiten, die einen schädlichen Interessenkonflikt nach sich ziehen	Section 25 Management of activities giving rise to a potentially detrimental conflict of interest
§ 26. Strategien für die Ausübung von Stimmrechten bei Veranlagungen	Section 26 Strategies for the exercise of voting rights in respect of investments
§ 27. Anlegerschutz bei individueller Portfolioverwaltung	Section 27 Investor protection in the case of individual portfolio management
§ 28. Übertragung von Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft an Dritte	Section 28 Delegation of functions of the management company to third parties
§ 29. Pflicht, im besten Interesse der OGAW und ihrer Anteilhaber zu handeln	Section 29 Duty to act in the best interests of UCITS and their unit-holders
§ 30. Sorgfaltspflichten	Section 30 Due diligence requirements
§ 31. Bearbeitung von Zeichnungs- und Rücknahmeaufträgen und Mitteilungspflichten	Section 31 Handling of subscription and repurchase orders, and obligation to provide information
§ 32. Bestmögliche Ausführung von Handelsentscheidungen für die verwalteten OGAW	Section 32 Best execution of decisions to deal on behalf of the managed UCITS
§ 33. Allgemeine Grundsätze für die Bearbeitung von Aufträgen im Rahmen der Portfolioverwaltung	Section 33 General principles for handling orders in the context of portfolio management
§ 34. Zusammenlegung und Zuweisung von Handelsaufträgen	Section 34 Aggregation and allocation of trading orders
§ 35. Gewährung und Annahme von Vorteilen zum Nachteil des OGAW	Section 35 Granting and accepting inducements to the disadvantage of the UCITS
<b>3. Abschnitt</b>	<b>Article 3</b>
<b>Niederlassungsfreiheit und freier Dienstleistungsverkehr</b>	<b>Freedom of establishment and freedom to provide services</b>
§ 36. Verwaltungsgesellschaften aus	Section 36 Management companies from Member

Mitgliedstaaten in Österreich	States in Austria
§ 37. Österreichische Verwaltungsgesellschaften in Mitgliedstaaten	Section 37 Austrian management companies in Member States
§ 38. Aufsicht im Rahmen der Dienstleistungs- und Niederlassungsfreiheit	Section 38 Supervision in respect of the freedom of establishment and freedom to provide services
<b>2. Hauptstück</b>	<b>Chapter 2</b>
<b>Depotbank</b>	<b>Custodian bank</b>
§ 39. Erfordernis der Depotbank	Section 39 Requirement of a custodian bank
§ 40. Aufgaben der Depotbank	Section 40 Functions of the custodian bank
§ 41. Anforderungen an die Depotbank	Section 41 Requirements on the custodian bank
§ 42. Pflichten und Depotbank	Section 42 Duties and the custodian bank
§ 42a. Übertragung von Aufgaben der Depotbank an Dritte	Section 42a Delegation of functions of the custodian bank to third parties
§ 43. Haftung der Depotbank	Section 43 Liability of the custodian bank
§ 44. Unabhängigkeit der Depotbank	Section 44 Independence of the custodian bank
§ 44a. Informationspflichten der Depotbank	Section 44a Information obligations of the custodian bank
§ 45. Vergütung der Depotbank und der Verwaltungsgesellschaft	Section 45 Remuneration of the custodian bank and the management company
<b>3. Hauptstück</b>	<b>Chapter 3</b>
<b>OGAW</b>	<b>UCITS</b>
<b>1. Abschnitt</b>	<b>Article 1</b>
<b>Sondervermögen</b>	<b>Assets</b>
§ 46. Anteilscheine	Section 46 Unit certificates
§ 47. Teilfonds	Section 47 Investment compartments
§ 48. Rechnungsjahr der Kapitalanlagefonds	Section 48 Accounting year of the fund
§ 49. Rechnungslegung	Section 49 Annual and half-yearly reports
<b>2. Abschnitt</b>	<b>Article 2</b>
<b>Bewilligung des OGAW und allgemeine Bestimmungen</b>	<b>Authorisation of UCITS and general provisions</b>
§ 50. Bewilligung des OGAW	Section 50 Authorisation of UCITS
§ 51. Anteilinhaberregister	Section 51 Unit-holder register
§ 52. Verfügungsrecht über das Vermögen des OGAW	Section 52 Power of disposal over the assets of a UCITS
§ 53. Fondsbestimmungen	Section 53 Fund rules
§ 54 Haftungsverhältnisse	Section 54 Liability
§ 55. Ausgabe, Rücknahme und Auszahlung von Anteilen	Section 55 Unit issue, repurchase and redemption
§ 56. Aussetzung der Rücknahme oder	Section 56 Suspension of repurchase or

Auszahlung	redemption
§ 57. Errechnung des Anteilswertes; Ausgabepreis	Section 57 Calculation of the value of units; issue price
§ 58. Gewinnverwendung und Ausschüttungen	Section 58 Appropriation of income and distribution
§ 59. Vergütung	Section 59 Remuneration
§ 60. Beendigung der Verwaltung durch die Verwaltungsgesellschaft	Section 60 Termination of management by the management company
§ 61. Wechsel der Verwaltungsgesellschaft oder der Depotbank	Section 61 Replacement of the management company or the custodian bank
§ 62. Vorübergehende Verwaltung durch die Depotbank	Section 62 Temporary management by the custodian bank
§ 63. Abwicklung eines OGAW	Section 63 Winding-up of a UCITS
§ 64. Umwandlung in einen Spezialfonds	Section 64 Conversion into a special fund
§ 65. Abspaltung	Section 65 Segregation
<b>3. Abschnitt</b>	<b>Article 3</b>
<b>Veranlagungsbestimmungen</b>	<b>Investment rules</b>
§ 66. Allgemeine Grundsätze, Risikostreuung	Section 66 General principles, risk spreading
§ 67. Liquide Finanzanlagen	Section 67 Liquid financial assets
§ 68. Verbot der Veranlagung in Edelmetalle	Section 68 Prohibition of investment in precious metals
§ 69. Wertpapiere	Section 69 Transferable securities
§ 70. Geldmarktinstrumente	Section 70 Money market instruments
§ 71. Anteile an OGAW und OGA	Section 71 Units in UCITS and UCI
§ 72. Sichteinlagen und kündbare Einlagen	Section 72 Deposits repayable on demand and deposits with the right to be withdrawn
§ 73. Derivate	Section 73 Derivatives
§ 74. Quantitative Beschränkungen zur Vermeidung einer Emittentenkonzentration	Section 74 Quantitative limits to avoid issuer concentration
§ 75. Quantitative Anlagebeschränkungen für Indexfonds	Section 75 Quantitative investment limits for index funds
§ 76. Quantitative Beschränkungen für die Anlage in von öffentlichen Stellen begebene oder garantierte Emissionen	Section 76 Quantitative limits for investments in issues issued or guaranteed by public bodies
§ 77. Quantitative Beschränkungen für die Anlage in OGAW oder OGA	Section 77 Quantitative limits for investments in UCITS or UCI
§ 78. Quantitative Beschränkungen zur Vermeidung der Einflussnahme auf Emittenten	Section 78 Quantitative limits to prevent influence over issuers
§ 79. Ausnahmen und Abweichen von den Veranlagungsgrenzen	Section 79 Exceptions and derogations from the investment limits
§ 80. Verbot der Kreditaufnahme und der Kreditgewährung	Section 80 Prohibition of borrowing and lending

§ 81. Dingliche Verfügungen über Vermögenswerte	Section 81 In rem disposals over assets
§ 82. Leerverkäufe	Section 82 Uncovered sales
§ 83. Pensionsgeschäfte	Section 83 Repurchase agreements
§ 84. Wertpapierleihe	Section 84 Securities lending
§ 84a. Verbriefungen	Section 84a Securitisation
<b>4. Abschnitt</b>	<b>Article 4</b>
<b>Risikomanagement des OGAW</b>	<b>Risk management of the UCITS</b>
§ 85. Risikomanagementverfahren	Section 85 Risk management practices
§ 86. Risikomanagement-Grundsätze	Section 86 Risk management policies
§ 87. Risikomessung und Risikomanagement	Section 87 Measuring and managing risks
§ 88. Liquiditätsrisikomanagement	Section 88 Liquidity risk management
§ 89 Berechnung des Gesamtrisikos	Section 89 Calculation of global exposure
§ 90. Commitment-Ansatz	Section 90 Commitment approach
§ 91. Kontrahentenrisiko und Emittentenkonzentration	Section 91 Counterparty risk and issuer concentration
§ 92. Verfahren zur Bewertung der OTC-Derivate	Section 92 Procedures for the valuation of OTC derivatives
<b>5. Abschnitt</b>	<b>Article 5</b>
<b>Master-Feeder-Strukturen</b>	<b>Master-feeder structures</b>
§ 93. Feeder-OGAW	Section 93 Feeder UCITS
§ 94. Master-OGAW	Section 94 Master UCITS
§ 95. Bewilligung der Master-Feeder-Struktur durch die FMA	Section 95 Authorisation of the master-feeder structure by the FMA
§ 96. Vereinbarung zwischen Feeder-OGAW und Master-OGAW	Section 96 Agreement between feeder UCITS and master UCITS
§ 97. Wahl des auf die Vereinbarung anzuwendenden Rechtes	Section 97 Choice of the law applicable to the agreement
§ 98. Interne Regelungen zwischen Master-OGAW und Feeder-OGAW	Section 98 Internal rules between master UCITS and feeder UCITS
§ 99. Abstimmung der Zeitpläne	Section 99 Coordination of timing
§ 100. Aussetzung der Rücknahme, Auszahlung oder Zeichnung	Section 100 Suspension of repurchase, redemption or subscription
§ 101. Abwicklung eines Master-OGAW	Section 101 Winding-up of a master UCITS
§ 102. Antrag auf Bewilligung der Abwicklung	Section 102 Application for the authorisation of the winding-up
§ 103. Bewilligung der Abwicklung	Section 103 Authorisation of the winding-up
§ 104. Verschmelzung oder Spaltung eines Master-OGAW	Section 104 Merger or division of a master UCITS
§ 105. Antrag auf Bewilligung der Verschmelzung	Section 105 Application for authorisation of the

oder Spaltung	merger or division
§ 106. Bewilligung der Verschmelzung oder Spaltung	Section 106 Authorisation of the merger or division
§ 107. Verwahrstellen von Master-OGAW und Feeder-OGAW	Section 107 Depositaries of master UCITS and feeder UCITS
§ 108. Inhalt der Vereinbarung zwischen den Verwahrstellen von Master-OGAW und Feeder-OGAW	Section 108 Content of the agreement between the depositaries of the master UCITS and the feeder UCITS
§ 109. Abschlussprüfer	Section 109 Auditors
§ 110. Inhalt der Vereinbarung zwischen den Abschlussprüfern von Master-OGAW und Feeder-OGAW	Section 110 Content of the agreement between the auditors of the master UCITS and the feeder UCITS
§ 111. Umwandlung bestehender OGAW in Feeder-OGAW und Änderung des Master-OGAW	Section 111 Conversion of existing UCITS into feeder UCITS and change of master UCITS
§ 112. Überwachung des Master-OGAW durch die Verwaltungsgesellschaft des Feeder-OGAW	Section 112 Monitoring of the master UCITS by the management company of the feeder UCITS
§ 113. Pflichten des Master-OGAW und der FMA	Section 113 Duties of the master UCITS and the FMA
<b>6. Abschnitt</b>	<b>Article 6</b>
<b>Verschmelzungen</b>	<b>Mergers</b>
§ 114. Grundsätze	Section 114 Principles
§ 115. Bewilligung der Verschmelzung eines in Österreich bewilligten übertragenden OGAW	Section 115 Authorisation of the merger of a merging UCITS authorised in Austria
§ 116. Prüfung der Anteilhaberinformationen bei Verschmelzung eines in Österreich bewilligten übernehmenden OGAW	Section 116 Assessment of information for unit-holders in the merger of a receiving UCITS authorised in Austria
§ 117. Verschmelzungsplan	Section 117 Draft terms of merger
§ 118. Prüfung des Verschmelzungsplans durch die Verwahrstellen	Section 118 Review of the draft terms of merger by the depositaries
§ 119. Bestätigung der Abschlussprüfer	Section 119 Certification by the auditor
§ 120. Information der Anteilhaber	Section 120 Information of unit-holders
§ 121. Inhalt der Informationen für die Anteilhaber	Section 121 Content of the information to be provided to unit-holders
§ 122. Neue Anteilhaber	Section 122 New unit-holders
§ 123. Rück- und Umtauschrecht der Anteilhaber	Section 123 Unit-holders' right to redemption and conversion
§ 124. Kosten	Section 124 Costs
§ 125. Wirksamwerden	Section 125 Entry into effect
§ 126. Auswirkungen der Verschmelzung	Section 126 Consequences of the merger
§ 127. Erleichterungen für Fondszusammenlegungen ohne grenzübergreifenden Bezug	Section 127 Facilitations in non-cross-border fund mergers
<b>4. Hauptstück</b>	<b>Chapter 4</b>

<b>Information der Anleger, Werbung und Vertrieb</b>	<b>Information to be provided to investors, advertising and marketing</b>
<b>1. Abschnitt</b>	<b>Article 1</b>
<b>Werbung und Angebot von Anteilen</b>	<b>Advertising and offering of units</b>
§ 128. Werbung für OGAW-Anteile	Section 128 Advertising units of UCITS
§ 129. Angebot von Anteilen	Section 129 Offering of units
§ 130. Schutz von Bezeichnungen	Section 130 Protection of designations
<b>2. Abschnitt</b>	<b>Article 2</b>
<b>Prospekt und Informationen für die Anleger</b>	<b>Prospectus and key investor information</b>
§ 131. OGAW-Prospekt	Section 131 UCITS prospectus
§ 132. Individuelle und punktuelle Informationspflichten	Section 132 Individual and ad hoc information obligations
§ 133. Art und Weise der Informationsbereitstellung	Section 133 Manner of providing information
<b>3. Abschnitt</b>	<b>Article 3</b>
<b>Wesentliche Informationen für den Anleger – Kundeninformationsdokument</b>	<b>Key investor information – key information document</b>
§ 134 Kundeninformationsdokument - KID	Section 134 Key information document (KID)
§ 135 Inhalt des KID	Section 135 Content of the KID
<b>4. Abschnitt</b>	<b>Article 4</b>
<b>Veröffentlichungen und Informationsmodalitäten</b>	<b>Publications and information provision arrangements</b>
§ 136. Veröffentlichungen	Section 136 Publications
§ 137. Information an die FMA	Section 137 Information to be provided to the FMA
§ 138. Zeitpunkt und Art der Bereitstellung von Prospekt, KID und Rechenschaftsberichten für die Anleger	Section 138 Time and manner of providing the prospectus, KID and annual reports to investors
<b>5. Abschnitt</b>	<b>Article 5</b>
<b>Vertrieb von OGAW-Anteilen in anderen Mitgliedstaaten als dem Zulassungsstaat des OGAW</b>	<b>Marketing of units of UCITS in Member States other than the UCITS home Member State</b>
§ 139. Vertrieb von Anteilen eines im Inland bewilligten OGAW in anderen Mitgliedstaaten	Section 139 Marketing in other Member States of units of a UCITS authorised in Austria
§ 139a. Widerruf des Vertriebes von Anteilen eines im Inland bewilligten OGAW in anderen Mitgliedstaaten	Section 139a De-notification of the marketing of units of a UCITS authorised in Austria in other Member States
§ 140. Vertrieb von Anteilen in einem anderen Mitgliedstaat bewilligten OGAW im Inland	Section 140 Marketing in Austria of units of a UCITS authorised in another Member State
§ 141. Widerruf des Vertriebes von Anteilen von in einem anderen Mitgliedstaat bewilligten OGAW im Inland	Section 141 De-notification of the marketing in Austria of units of a UCITS authorised in another Member State

§ 142. Informationspflichten des in einem anderen Mitgliedstaat bewilligten OGAW	Section 142 Information obligations of a UCITS authorised in another Member State
<b>5. Hauptstück</b>	<b>Chapter 5</b>
<b>Aufsicht und Europäische und Internationale Zusammenarbeit</b>	<b>Supervision and cooperation at European and international level</b>
<b>1. Abschnitt</b>	<b>Article 1</b>
<b>Aufsichtsbestimmungen</b>	<b>Prudential rules</b>
§ 143. Aufsicht	Section 143 Prudential supervision
§ 144. Kosten	Section 144 Costs
§ 145. Datenschutz	Section 145 Data protection
§ 146. Berufsgeheimnis	Section 146 Professional secrecy
§ 147. Untersuchungen und Prüfungen	Section 147 Inspections and verifications
§ 148. Aufsichtsmaßnahmen	Section 148 Prudential measures
§ 149. Zusammenarbeit mit Gerichten und Sicherheitsbehörden	Section 149 Cooperation with courts and law enforcement agencies
§ 150. Veröffentlichungen	Section 150 Publications
§ 151. Anzeigepflichten an die FMA	Section 151 Notifications to be provided to the FMA
§ 152. Meldepflichten	Section 152 Reporting requirements
§ 153. Form der Kommunikation mit der FMA – elektronische Übermittlung	Section 153 Form of communication with the FMA – electronic transmission
§ 154. Berichtspflicht von Abschlussprüfern	Section 154 Reporting obligation of auditors
§ 155. Informationen der FMA über relevante Rechtsvorschriften	Section 155 Information from the FMA on relevant statutory provisions
§ 156. Informationen der FMA über Maßnahmen im Zusammenhang mit Master-Feeder-Fonds	Section 156 Information from the FMA on measures relating to master-feeder funds
<b>2. Abschnitt</b>	<b>Article 2</b>
<b>Europäische und Internationale Zusammenarbeit</b>	<b>Cooperation at European and international level</b>
§ 157. Kontaktstelle und Informationsaustausch	Section 157 Contact point and exchange of information
§ 158. Zusammenarbeit bei Ermittlungen und bei der Überprüfung vor Ort	Section 158 Cooperation in investigations and on-the-spot verifications
§ 159. Ablehnung der Zusammenarbeit	Section 159 Refusal to cooperate
§ 160. Zusammenarbeit zur Überwachung einer Verwaltungsgesellschaft im Rahmen des § 38	Section 160 Consultation of authorities and reports to the European Commission, ESMA and the ESRB
§ 161. Zusammenarbeit zur Überwachung einer Verwaltungsgesellschaft im Rahmen des § 38	Section 161 Cooperation to monitor management companies according to Section 38
§ 162. Sicherungsmaßnahmen	Section 162 Precautionary measures
§ 162a	Section 162a



<b>3. Teil</b>	<b>Part 3</b>
<b>AIF</b>	<b>AIF</b>
<b>1. Hauptstück</b>	<b>Chapter 1</b>
<b>Inländische AIF, Spezialfonds, Andere Sondervermögen, Pensionsinvestmentfonds</b>	<b>Domestic AIF: special funds, other special assets, pension investment funds</b>
<b>1. Abschnitt</b>	<b>Article 1</b>
<b>Spezialfonds</b>	<b>Special funds</b>
§ 163. Spezialfonds	Section 163 Special funds
§ 164. Anwendbare Bestimmungen	Section 164 Applicable provisions
<b>2. Abschnitt</b>	<b>Article 2</b>
<b>Andere Sondervermögen</b>	<b>Other special assets</b>
§ 166. Anderes Sondervermögen	Section 166 Other special assets
§ 167. Anwendbare Bestimmungen	Section 167 Applicable provisions
<b>3. Abschnitt</b>	<b>Article 3</b>
<b>Pensionsinvestmentfonds</b>	<b>Pension investment funds</b>
§ 168. Anwendbare Vorschriften	Section 168 Applicable provisions
§ 168a	Section 168a
§ 169. Voraussetzungen für den Erwerb	Section 169 Requirements for acquisition
§ 170. Gewinnverwendung	Section 170 Appropriation of income
§ 171. Veranlagungsvorschriften	Section 171 Investment rules
§ 172. Derivative Produkte	Section 172 Derivative products
§ 173. Kundeninformationsdokument	Section 173 Key information document (KID)
§ 174. Fondsbestimmungen und Auszahlungsplan	Section 174 Fund rules and redemption plan
<b>4. Teil</b>	<b>Part 4</b>
<b>Steuern</b>	<b>Taxes</b>
§ 186. Steuern vom Einkommen, vom Ertrag und vom Vermögen	Section 186 Taxes on income and on net assets
§ 187. Pensionsinvestmentfonds	Section 187 Pension investment funds
§ 188. Anwendung auf ausländische Kapitalanlagefonds	Section 188 Application to foreign funds
<b>5. Teil</b>	<b>Part 5</b>
<b>Strafbestimmungen, Übergangs- und Schlussbestimmungen</b>	<b>Penal provisions, transitional provisions and final provisions</b>
<b>1. Hauptstück</b>	<b>Chapter 1</b>

<b>Strafbestimmungen</b>	<b>Penal provisions</b>
§ 189. Gerichtliche Strafen	Section 189 Judicial penalties
§ 190. Verwaltungsstrafen	Section 190 Administrative penalties
§ 190a. Strafbestimmungen betreffend juristische Personen	Section 190a Penal provisions regarding legal persons
§ 190b. Wirksame Ahnung von Gesetzesverstößen	Section 190b Effective penalties for violations of law
§ 190c. Verwendung von eingenommenen Geldstrafen	Section 190c Appropriation of revenues from fines
§ 190d. Meldungen an ESMA	Section 190d Reports to ESMA
§ 190e. Zusammenarbeit mit zuständigen Behörden in anderen Mitgliedstaaten	Section 190e Cooperation with competent authorities in other Member States
§ 191. Verstöße gegen das BWG	Section 191 Violations of the Banking Act
§ 192. Zwangsstrafe	Section 192 Coercive penalty
§ 193. Verfahren und Schlichtungsstelle	Section 193 Proceedings and mediation panel
§ 194. Zivilrechtliche Auswirkungen unerlaubter Tätigkeit	Section 194 Consequences of unauthorised activities under civil law
<b>2. Hauptstück</b>	<b>Chapter 2</b>
<b>Übergangs- und Schlussbestimmungen</b>	<b>Transitional and final provisions</b>
§ 195. Übergangsbestimmungen	Section 195 Transitional provisions
§ 196. Verweise und Verordnungen	Section 196 References and regulations
§ 196a. Umsetzungshinweis	Section 196a Transposition notice
§ 197. Sprachliche Gleichbehandlung	Section 197 Gender-neutral language
§ 198. Außer-Kraft-Treten	Section 198 Repeal
§ 199. Vollzugsklausel	Section 199 Enforcement clause
§ 200. Inkrafttreten	Section 200 Entry into force

<b>1. Teil</b>	<b>Part 1</b>
<b>Allgemeine Bestimmungen</b>	<b>General provisions</b>
<b>Anwendungsbereich</b>	<b>Scope</b>
<p><b>§ 1.</b> Dieses Bundesgesetz legt Bedingungen fest, zu denen OGAW (§ 2) in Österreich aufgelegt, verwaltet und vertrieben werden dürfen. Weiters wird festgelegt, zu welchen Bedingungen Andere Sondervermögen, Pensionsinvestmentfonds und Spezialfonds in Österreich unter Bedachtnahme auf § 48 Abs. 3 und 4 Alternative Investmentfonds Manager-Gesetz – AIFMG, BGBl. I Nr. 135/2013, aufgelegt, verwaltet und vertrieben werden dürfen.</p>	<p><b>Section 1.</b> This Federal Act stipulates conditions on which UCITS (Section 2) may be constituted, managed and marketed in Austria. Furthermore, this Federal Act lays down conditions on which other special assets, pension investment funds and special funds may be constituted, managed and marketed in Austria, taking into account Section 48 (3) and (4) of the Alternative Investment Fund Managers Act – AIFMG, Federal Law Gazette I No. 135/2013.</p>
<b>Organismen zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW)</b>	<b>Undertakings for collective investment in transferable securities (UCITS)</b>
<p><b>§ 2.</b> (1) Ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW)</p>	<p><b>Section 2.</b> (1) An undertaking for collective investment in transferable securities (UCITS)</p>
1. dient dem ausschließlichen Zweck der Veranlagung der beim Publikum beschafften Gelder für gemeinsame Rechnung nach dem Grundsatz der Risikostreuung in die in § 67 genannten liquiden Finanzanlagen und	1. has the sole object of collective investment in transferable securities or in other liquid financial assets referred to in Section 67 of capital raised from the public and operates on the principle of risk spreading; and
2. seine Anteile werden auf Verlangen der Anteilinhaber unmittelbar oder mittelbar zu Lasten des Vermögens des OGAW zurückgenommen und ausgezahlt; diesen Rücknahmen und Auszahlungen gleichgestellt sind Handlungen, mit denen sichergestellt werden soll, dass der Kurs der Anteile des OGAW nicht erheblich von deren Nettoinventarwert abweicht; und	2. has units which are, at the request of unit-holders, repurchased or redeemed, directly or indirectly, out of those undertakings' assets; action taken by a UCITS to ensure that the stock exchange value of its units does not significantly vary from their net asset value shall be regarded as equivalent to such repurchase or redemption; and
3. er ist gemäß § 50 bewilligt oder gemäß Art. 5 der Richtlinie 2009/65/EG in seinem Herkunftsmitgliedstaat bewilligt.	3. has been authorised in accordance with Section 50 or has been authorised in its home Member State in accordance with Art. 5 of Directive 2009/65/EC.
(2) Ein OGAW kann in Österreich nur als Sondervermögen gemäß § 46, das in gleiche, in Wertpapieren verkörperte Anteile zerfällt und im Miteigentum der Anteilinhaber steht, errichtet werden. Sofern in diesem Bundesgesetz Pflichten des OGAW festgelegt werden, bezieht sich eine daraus folgende Handlungspflicht auf die diesen OGAW verwaltende Verwaltungsgesellschaft.	(2) In Austria, a UCITS may be established only as a portfolio of assets according to Section 46 which is divided into equal units evidenced by securities and jointly owned by the unit-holders. If this Federal Act stipulates obligations of a UCITS, any obligation to act arising therefrom shall relate to the management company managing the UCITS.
(3) Ein OGAW kann sich aus verschiedenen Teilfonds zusammensetzen; für die Zwecke des 2. Teiles 3. Hauptstück 3. Abschnitt gilt jeder Teilfonds eines OGAW als eigener OGAW. Für die Zwecke des 2. Teiles 3. Hauptstück 6. Abschnitt und 4. Hauptstück schließt ein OGAW die dazugehörigen Teilfonds ein. Für jeden Teilfonds ist ein eigenes KID gemäß § 134 zu erstellen.	(3) A UCITS may consist of several investment compartments; for the purposes of Part 2 Chapter 3 Article 3, any investment compartment of a UCITS shall be regarded as a separate UCITS. For the purposes of Part 2 Chapter 3 Article 6 and Chapter 4, a UCITS shall include its constituent investment compartments. A separate KID shall be drawn up for each investment compartment according to Section 134.

Begriffsbestimmungen	Definitions
<p><b>§ 3.</b> (1) Auf den Inhalt der in diesem Bundesgesetz verwendeten Begriffe sind, soweit in diesem Bundesgesetz nicht eigene Begriffsbestimmungen festgelegt sind, die Begriffsbestimmungen des Bankwesengesetzes – BWG (BGBl. Nr. 532/1993), des Kapitalmarktgesetzes 2019 – KMG 2019 ,BGBl. I Nr. 62/2019, sowie der Verordnung (EU) Nr. 583/2010, der Verordnung (EU) Nr. 584/2010 und (EU) Nr. 575/2013 anzuwenden.</p>	<p><b>Section 3.</b> (1) Unless other definitions are specified for terms in this Federal Act, the definitions of the terms used in this Federal Act shall be the same as those used in the Banking Act – BWG (Federal Law Gazette No. 532/1993), the Capital Market Act 2019 – KMG 2019 (Federal Law Gazette I No. 62/2019), and Regulation (EU) No. 583/2010, Regulation (EU) No. 584/2010 and Regulation (EU) No. 575/2013.</p>
<p>(2) Im Sinne dieses Bundesgesetzes sind:</p>	<p>(2) For the purposes of this Federal Act, the following definitions shall apply:</p>
<p>1. Verwaltungsgesellschaft (Kapitalanlagegesellschaft): jede Gesellschaft gemäß § 5 oder Art. 6 der Richtlinie 2009/65/EG, deren reguläre Geschäftstätigkeit in der Verwaltung von OGAW gemäß § 2 und gegebenenfalls von Alternativen Investmentfonds (AIF) gemäß dem 3. Teil dieses Bundesgesetzes besteht;</p>	<p>1. management company (investment fund management company): any undertaking in accordance with Section 5 or Art. 6 of Directive 2009/65/EC, the regular business of which is the management of UCITS in accordance with Section 2 and, where relevant, of alternative investment funds (AIF) in accordance with Part 3 of this Federal Act;</p>
<p>2. reguläre Geschäftstätigkeit einer Verwaltungsgesellschaft: Aufgaben der kollektiven Portfolioverwaltung, die die Anlageverwaltung und gegebenenfalls auch administrative Tätigkeiten gemäß § 5 Abs. 2 Z 1 lit. b und den Vertrieb umfassen;</p>	<p>2. regular business of a management company: functions of collective portfolio management which include investment management and, where appropriate, also administration in accordance with Section 5 (2) no. 1 (b), and marketing;</p>
<p>3. kollektive Portfolioverwaltung: die Verwaltung von Portfolios auf gemeinsame Rechnung der Anteilinhaber im Rahmen der Fondsbestimmungen gemäß § 53;</p>	<p>3. collective portfolio management: the management of portfolios for the joint account of the unit-holders as specified in the fund rules in accordance with Section 53;</p>
<p>4. Anteilinhaber: jede natürliche oder juristische Person, die einen oder mehrere Anteilscheine an einem OGAW gemäß § 2 Abs. 2 oder an einem AIF im Sinne von Z 31 hält;</p>	<p>4. unit-holder: any natural or legal person holding one or more units in a UCITS in accordance with Section 2 (2) or an AIF within the meaning of no. 31;</p>
<p>5. Verwahrstelle: eine Einrichtung, die mit der Durchführung der in § 40 genannten Aufgaben betraut ist und, sofern sie ihren Sitz in Österreich hat, als Depotbank den §§ 41 bis 45 dieses Bundesgesetzes oder den in Kapitel IV und Kapitel V Abschnitt 3 der Richtlinie 2009/65/EG festgelegten Bestimmungen unterliegt;</p>	<p>5. depositary: an institution entrusted with the functions set out in Section 40 and, if it has its registered office in Austria, as a custodian bank is subject to the provisions of Sections 41 to 45 of this Federal Act or the provisions laid down in Chapter IV and Chapter V Section 3 of Directive 2009/65/EC;</p>
<p>6. Herkunftmitgliedstaat der Verwaltungsgesellschaft: der Mitgliedstaat, in dem die Verwaltungsgesellschaft ihren Sitz hat;</p>	<p>6. management company's home Member State: the Member State in which the management company has its registered office;</p>
<p>7. Aufnahmemitgliedstaat der Verwaltungsgesellschaft: ein Mitgliedstaat, der nicht der Herkunftmitgliedstaat ist und in dessen Hoheitsgebiet eine Verwaltungsgesellschaft eine Zweigniederlassung hat oder Dienstleistungen erbringt;</p>	<p>7. management company's host Member State: a Member State, other than the home Member State, within the territory of which a management company has a branch or provides services;</p>
<p>8. Herkunftmitgliedstaat des OGAW: der Mitgliedstaat, in dem der OGAW gemäß Artikel 5 der Richtlinie 2009/65/EG bewilligt ist;</p>	<p>8. UCITS' home Member State: the Member State in which the UCITS has been authorised in accordance with Article 5 of Directive 2009/65/EC;</p>
<p>9. Aufnahmemitgliedstaat eines OGAW: der Mitgliedstaat, der nicht der Herkunftmitgliedstaat des OGAW ist und in dem die Anteile des OGAW vertrieben werden;</p>	<p>9. UCITS' host Member State: a Member State, other than the UCITS' home Member State, in which the units of the UCITS are marketed;</p>
<p>10. Zweigstelle: eine Geschäftsstelle, die einen</p>	<p>10. branch: a place of business which is a part of the</p>

rechtlich unselbständigen Teil einer Verwaltungsgesellschaft bildet und Dienstleistungen erbringt, für die der Verwaltungsgesellschaft eine Zulassung erteilt wurde, wobei mehrere Geschäftstellen in ein und demselben Aufnahmemitgliedstaat als eine einzige Zweigstelle gelten;	management company, which has no legal personality and which provides services for which the management company has been authorised; several places of business in the same host Member State shall be deemed one branch;
11.zuständige Behörden: die von den Mitgliedstaaten gemäß Artikel 97 der Richtlinie 2009/65/EG bezeichneten Behörden;	11.competent authorities: the authorities which each Member State designates under Article 97 of Directive 2009/65/EC;
12.dauerhafter Datenträger: jedes Medium, das es einem Anleger gestattet, an ihn persönlich gerichtete Informationen derart zu speichern, dass der Anleger sie in der Folge für eine für die Zwecke der Informationen angemessene Dauer einsehen kann, und das die unveränderte Wiedergabe der gespeicherten Informationen ermöglicht;	12.durable medium: an instrument which enables an investor to store information addressed personally to that investor in a way that is accessible for future reference for a period of time adequate for the purposes of the information and which allows the unchanged reproduction of the information stored;
13.Wertpapiere	13.transferable securities:
a) Aktien und andere, Aktien gleichwertige Wertpapiere („Aktien“),	a) shares in companies and other securities equivalent to shares in companies (shares);
b) Schuldverschreibungen und sonstige verbrieft Schuldtitle („Schuldtitle“),	b) bonds and other forms of securitised debt (debt securities);
c) alle anderen marktfähigen Wertpapiere, die zum Erwerb von Wertpapieren im Sinne dieses Bundesgesetzes durch Zeichnung oder Austausch berechtigen, nach Maßgabe von § 69 mit Ausnahme der in § 73 genannten Techniken und Instrumente;	c) any other negotiable securities which carry the right to acquire any such transferable securities as defined in this Federal Act by subscription or exchange, in accordance with Section 69, with the exception of the techniques and instruments referred to in Section 73;
14.Geldmarktinstrumente: Instrumente, die üblicherweise auf dem Geldmarkt gehandelt werden, liquide sind und deren Wert jederzeit genau bestimmt werden kann nach Maßgabe von § 70;	14.money market instruments: instruments normally dealt in on the money market which are liquid and have a value which can be accurately determined at any time, in accordance with Section 70;
15.Verschmelzungen: Transaktionen, bei denen	15.mergers: an operation whereby
a) ein oder mehrere OGAW oder Teilfonds davon (die „übertragenden OGAW“) bei ihrer Auflösung ohne Abwicklung sämtliche Vermögenswerte und Verbindlichkeiten auf einen anderen bestehenden OGAW oder einen Teilfonds dieses OGAW (den „übernehmenden OGAW“) übertragen und ihre Anteilhaber dafür Anteile des übernehmenden OGAW sowie gegebenenfalls eine Barzahlung in Höhe von maximal 10 vH des Nettobestandswerts dieser Anteile erhalten (Bruttoverschmelzung durch Aufnahme);	a) one or more UCITS or investment compartments thereof (the “merging UCITS”), on being dissolved without going into liquidation, transfer all of their assets and liabilities to another existing UCITS or an investment compartment thereof (the “receiving UCITS”) in exchange for the issue to their unit-holders of units of the receiving UCITS and, if applicable, a cash payment not exceeding 10% of the net asset value of those units (gross merger by acquisition);
b) zwei oder mehrere OGAW oder Teilfonds davon (die „übertragenden OGAW“) bei ihrer Auflösung ohne Abwicklung sämtliche Vermögenswerte und Verbindlichkeiten auf einen von ihnen gebildeten OGAW oder einen Teilfonds dieses OGAW (den „übernehmenden OGAW“) übertragen und ihre Anteilhaber dafür Anteile des übernehmenden OGAW sowie gegebenenfalls eine Barzahlung in Höhe von maximal 10 vH des Nettobestandswerts dieser Anteile erhalten (Bruttoverschmelzung durch Neubildung);	b) two or more UCITS or investment compartments thereof (the “merging UCITS”), on being dissolved without going into liquidation, transfer all of their assets and liabilities to a UCITS which they form or an investment compartment thereof (the “receiving UCITS”) in exchange for the issue to their unit-holders of units of the receiving UCITS and, if applicable, a cash payment not exceeding 10% of the net asset value of those units (gross merger by the formation of a new UCITS);
c) ein oder mehrere OGAW oder Teilfonds davon (die „übertragenden OGAW“) die weiter bestehen, bis die Verbindlichkeiten getilgt sind, ihr Nettovermögen auf einen anderen Teilfonds desselben OGAW, auf einen von ihnen gebildeten OGAW oder auf einen anderen	c) one or more UCITS or investment compartments thereof (the “merging UCITS”), which continue to exist until the liabilities have been discharged, transfer their net assets to another investment compartment of the same UCITS, to a UCITS which they form or to

bestehenden OGAW oder einen Teilfonds dieses OGAW (den „übernehmenden OGAW“) übertragen (Nettoverschmelzung);	another existing UCITS or an investment compartment thereof (the “receiving UCITS”) (net merger);
16.grenzüberschreitende Verschmelzung: eine Verschmelzung von OGAW,	16.cross-border merger: a merger of UCITS
a) von denen mindestens zwei in unterschiedlichen Mitgliedstaaten bewilligt sind oder	a) at least two of which have been authorised in different Member States, or
b) die in demselben Mitgliedstaat bewilligt sind, zu einem neu gegründeten und in einem anderen Mitgliedstaat bewilligten OGAW;	b) authorised in the same Member State into a newly constituted UCITS authorised in another Member State;
17.inländische Verschmelzung: eine Verschmelzung von OGAW, die im gleichen Mitgliedstaat bewilligt sind, wenn mindestens einer der betroffenen OGAW gemäß § 139 notifiziert worden ist;	17.domestic merger: a merger between UCITS authorised in the same Member State where at least one of the involved UCITS has been notified in accordance with Section 139;
18.Anteilscheine: Wertpapiere, die Miteigentumsanteile an den Vermögenswerten des Kapitalanlagefonds und die Rechte der Anteilhaber gegenüber der Verwaltungsgesellschaft sowie der Depotbank verkörpern sowie als Finanzinstrumente gemäß § 1 Z 7 lit. c Wertpapieraufsichtsgesetz 2018 - WAG 2018, BGBl. I Nr. 107/2017 zu qualifizieren sind;	18.unit certificates: transferable securities that evidence co-ownership of the assets of the fund and the rights of the unit-holders in relation to the management company and the custodian bank and qualify as financial instruments as defined in Section 1 no. 7 (c) of the Securities Supervision Act 2018 – WAG 2018, Federal Law Gazette I No. 107/2017;
19.Kapitalanlagefonds: OGAW in der Form eines Sondervermögens gemäß § 2 Abs. 2 und Alternative Investmentfonds (AIF) gemäß § 3 Abs. 2 Z 31	19.funds: UCITS in the form of a portfolio of assets in accordance with Section 2 (2) and alternative investment funds (AIF) in accordance with Section 3 (2) no. 31;
20.Kunde: jede natürliche oder juristische Person oder jedes andere Unternehmen einschließlich eines OGAW oder AIF, für die oder das eine Verwaltungsgesellschaft eine Dienstleistung der kollektiven Portfolioverwaltung oder Dienstleistungen gemäß § 5 Abs. 2 Z 3 oder 4 erbringt;	20.client: any natural or legal person, or any other undertaking including a UCITS or AIF, to whom a management company provides a service of collective portfolio management or services as referred to in Section 5 (2) no. 3 or 4;
21.Relevante Person: in Bezug auf eine Verwaltungsgesellschaft	21.relevant person: in relation to a management company, any of the following:
a) ein Gesellschafter oder eine vergleichbare Person oder ein Mitglied der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft,	a) a shareholder or equivalent, or member of senior management of the management company,
b) ein Angestellter der Verwaltungsgesellschaft sowie jede andere natürliche Person, deren Dienste der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung gestellt und von dieser kontrolliert werden und die an der von der Verwaltungsgesellschaft erbrachten kollektiven Portfolioverwaltung beteiligt ist, oder	b) an employee of the management company, as well as any other natural person whose services are placed at the disposal and under the control of the management company and who is involved in the provision by the management company of collective portfolio management, or
c) eine natürliche Person, die im Rahmen einer Vereinbarung zur Übertragung von Aufgaben an Dritte unmittelbar an der Erbringung von Dienstleistungen für die Verwaltungsgesellschaft beteiligt ist, welche der Verwaltungsgesellschaft die kollektive Portfolioverwaltung ermöglichen;	c) a natural person who is directly involved in the provision of services to the management company under a delegation of functions to third parties for the purpose of the provision by the management company of collective portfolio management;
22. Geschäftsleitung: die Personen, die die Geschäfte einer Verwaltungsgesellschaft gemäß § 6 Abs. 2 Z 10 tatsächlich führen;	22. senior management: the persons who actually direct the business activities of the management company in accordance with Section 6 (2) no. 10;
23.Aufsichtsfunktion: relevante Person, Stelle oder Stellen, die für die Beaufsichtigung der Geschäftsleitung und für die Bewertung und regelmäßige Überprüfung der Angemessenheit und Wirksamkeit des Risikomanagement-Prozesses und der Grundsätze, Vorkehrungen und Verfahren, die zur Erfüllung der in diesem Bundesgesetz festgelegten Pflichten eingeführt wurden, zuständig ist oder sind;	23.supervisory function: the relevant persons or body or bodies responsible for the supervision of senior management and for the assessment and periodical review of the adequacy and effectiveness of the risk management practices of the policies, arrangements and procedures put in place to comply with the obligations under this Federal Act;

24. Kontrahentenrisiko: das Verlustrisiko für den OGAW, das aus der Tatsache resultiert, dass die Gegenpartei eines Geschäfts vor der Schlussabrechnung des mit dem Geschäft verbundenen Cashflows ihren Verpflichtungen möglicherweise nicht nachkommen kann;	24. counterparty risk: the risk of loss for the UCITS resulting from the fact that the counterparty to a transaction may default on its obligations prior to the final settlement of the transaction's cash flow;
25. Liquiditätsrisiko: das Risiko, dass eine Position im OGAW-Portfolio nicht innerhalb hinreichend kurzer Zeit mit begrenzten Kosten veräußert, liquidiert oder geschlossen werden kann und dass dies die Fähigkeit des OGAW, der Rücknahme- und Auszahlungsverpflichtung gemäß § 55 Abs. 2 jederzeit nachzukommen, beeinträchtigt;	25. liquidity risk: the risk that a position in the UCITS' portfolio cannot be sold, liquidated or closed at limited cost in an adequately short time frame and that the ability of the UCITS to comply at any time with the repurchase and redemption obligation in accordance with Section 55 (2) is thereby compromised;
26. Marktrisiko: das Verlustrisiko für den OGAW, das aus Schwankungen beim Marktwert von Positionen im OGAW-Portfolio resultiert, die auf Veränderungen bei Marktvariablen, wie Zinssätzen, Wechselkursen, Aktien- und Rohstoffpreisen, oder bei der Bonität eines Emittenten zurückzuführen sind;	26. market risk: the risk of loss for the UCITS resulting from fluctuation in the market value of positions in the UCITS' portfolio attributable to changes in market variables, such as interest rates, foreign exchange rates, equity and commodity prices or an issuer's creditworthiness;
27. operationelles Risiko: das Verlustrisiko für den OGAW, das aus unzureichenden internen Prozessen sowie aus menschlichem oder Systemversagen bei der Verwaltungsgesellschaft oder aus externen Ereignissen resultiert und Rechts- und Dokumentationsrisiken sowie Risiken, die aus den für den OGAW betriebenen Handels-, Abrechnungs- und Bewertungsverfahren resultieren, einschließt;	27. operational risk: the risk of loss for the UCITS resulting from inadequate internal processes and failures in relation to people and systems of the management company or from external events, and includes legal and documentation risk and risk resulting from the trading, settlement and valuation procedures operated on behalf of the UCITS;
28. Neugewichtung des Portfolios: eine signifikante Änderung der Zusammensetzung des Portfolios eines OGAW;	28. reweighting of the portfolio: a significant modification of the composition of the portfolio of a UCITS;
29. synthetische Risiko- und Ertragsindikatoren: synthetische Indikatoren im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) Nr. 583/2010;	29. synthetic risk and reward indicators: synthetic indicators within the meaning of Article 8 of Regulation (EU) No. 583/2010;
30.; Investmentfonds: OGAW unabhängig von ihrer Rechtsform und AIF gemäß Z 31;	30. investment fund: a UCITS regardless of its legal form and AIF in accordance with no. 31;
31. Alternative Investmentfonds (AIF): Organismen für gemeinsame Anlagen, die gemäß dem 3. Teil 1. Hauptstück als Sondervermögen gebildet werden und bewilligt sind, in gleiche, in Wertpapieren verkörperte Anteile zerfallen und im Miteigentum der Anteilhaber stehen;	31. alternative investment fund (AIF): collective investment undertakings that are constituted as portfolios of assets and authorised in accordance with Part 3 Chapter 1 which are divided into equal units evidenced by securities and jointly owned by the unit-holders;
32. Indexfonds: ein OGAW, dessen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorsehen, als Ziel seiner Anlagestrategie einen bestimmten, von der Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA) anerkannten Aktien- oder Schuldtitelindex nachzubilden;	32. index fund: a UCITS whose fund rules expressly provide that the aim of the UCITS' investment policy is to replicate the composition of a certain stock or debt securities index which is recognised by the Financial Market Authority (FMA);
33. Kundeninformationsdokument (KID): Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen gemäß Art. 3 der Verordnung (EU) Nr. 583/2010;	33. key information document (KID): a document containing the key investor information in accordance with Art. 3 of Regulation (EU) No. 583/2010;
34. Finanzinstrument: ein Finanzinstrument gemäß § 1 Z 7 WAG 2018;	34. financial instrument: a financial instrument in accordance with Section 1 no. 7 of the Securities Supervision Act 2018.
35. Nachhaltigkeitsrisiko: ein Nachhaltigkeitsrisiko im Sinne von Art. 2 Nummer 22 der Verordnung (EU) 2019/2088, ABl. Nr. L 17 vom 09.12.2019 S. 1, in der Fassung der Verordnung (EU) 2020/852, ABl. Nr. L 198 vom 22.06.2020 S. 13;	35. sustainability risk: a sustainability risk as defined in Art. 2 number 22 of Regulation (EU) 2019/2088, OJ No. L 17 of 09 December 2019 p. 1, as amended by Regulation (EU) 2020/852, OJ No. L 198 of 22 June 2020 p. 13;

36. Nachhaltigkeitsfaktoren: Nachhaltigkeitsfaktoren im Sinne von Art. 2 Nummer 24 der Verordnung (EU) 2019/2088.	36. sustainability factors: sustainability factors as defined in Art. 2 number 24 of Regulation (EU) 2019/2088.
<b>Ausnahmen</b>	<b>Derogations</b>
<b>§ 4.</b> Dürfen die Anteile gemäß den Fondsbestimmungen oder der Satzung nur an das Publikum in Drittstaaten vertrieben werden, oder die Anteile nicht an das Publikum in Österreich oder in anderen Mitgliedstaaten vertrieben werden, so findet der 2. Teil dieses Bundesgesetzes keine Anwendung.	<b>Section 4.</b> If, under the fund rules or the instrument of incorporation, units may be sold only to the public in third countries or if units may not be sold to the public in Austria or in another Member State, Part 2 of this Federal Act shall not apply.
<b>2. Teil</b>	<b>Part 2</b>
<b>Verwaltung und Beaufsichtigung von OGAW</b>	<b>Management and supervision of UCITS</b>
<b>1. Hauptstück</b>	<b>Chapter 1</b>
<b>Verwaltungsgesellschaften</b>	<b>Management companies</b>
<b>1. Abschnitt</b>	<b>Article 1</b>
<b>Bedingungen für die Aufnahme der Tätigkeit</b>	<b>Conditions for taking up business</b>
<b>Erfordernis und Umfang der Konzession</b>	<b>Licence requirement and scope of the licence</b>
<b>§ 5.</b> (1) Die Erbringung der Tätigkeiten einer Verwaltungsgesellschaft mit Sitz im Inland bedarf der Konzession gemäß § 1 Abs. 1 Z 13 BWG in Verbindung mit § 6 Abs. 2 dieses Bundesgesetzes durch die FMA. Eine Verwaltungsgesellschaft darf außer den in Abs. 2 genannten Tätigkeiten und Geschäften, die zur Anlage des eigenen Vermögens erforderlich sind, sowie den Tätigkeiten, die in unmittelbarem Zusammenhang mit dem Konzessionserfordernis stehen, keine anderen Tätigkeiten ausüben.	<b>Section 5.</b> (1) Performing the activities of a management company with its registered office in Austria shall require a licence by the FMA in accordance with Section 1 (1) no. 13 of the Banking Act in conjunction with Section 6 (2) of this Federal Act. A management company shall not perform any activities other than the activities referred to in subsection (2) and transactions required for the investment of its own assets, as well as activities that are directly related to the licence requirement.
(2) Eine Verwaltungsgesellschaft darf folgende Tätigkeiten ausüben:	(2) A management company may perform the following activities:
1. Die Verwaltung von OGAW im Rahmen der kollektiven Portfolioverwaltung, die folgende Tätigkeiten einschließt:	1. the management of UCITS in the context of collective portfolio management, which includes the following activities:
a) Anlageverwaltung;	a) investment management;
b) Administrative Tätigkeiten,	b) administration:
aa) gesetzlich vorgeschriebene und im Rahmen der Fondsverwaltung vorgeschriebene Rechnungslegungsdienstleistungen,	aa) legal and fund management accounting services,
bb) Kundenanfragen,	bb) customer inquiries,
cc) Bewertung und Preisfestsetzung (einschließlich Steuererklärungen),	cc) valuation and pricing (including tax returns),
dd) Überwachung der Einhaltung der Rechtsvorschriften,	dd) regulatory compliance monitoring,
ee) Führung des Anteilinhaberregisters,	ee) maintenance of the unit-holder register,
ff) Gewinnausschüttung,	ff) distribution of income,
gg) Ausgabe und Rücknahme von Anteilen,	gg) unit issues and redemptions,
hh) Kontraktabrechnungen (einschließlich Versand der Zertifikate),	hh) contract settlements (including certificate dispatch),
ii) Führung von Aufzeichnungen;	ii) record keeping;



c) Vertrieb;	c) marketing;
2. zusätzlich zur Verwaltung von OGAW gemäß Z 1 die Verwaltung von AIF gemäß AIFMG sofern der Verwaltungsgesellschaft diesbezüglich eine Konzession nach AIFMG erteilt wurde;	2. In addition to the management of UCITS in accordance with no. 1, the management of AIF in accordance with the Alternative Investment Fund Managers Act if the management company was granted a licence under the Alternative Investment Fund Managers Act in that respect;
3. zusätzlich zur Verwaltung von OGAW gemäß Z 1 die individuelle Verwaltung von Portfolios – einschließlich der Portfolios von Pensionsfonds – mit einem Ermessensspielraum im Rahmen des Mandats der Anleger, sofern die betreffenden Portfolios eines oder mehrere der im Anhang I Abschnitt C der Richtlinie 2014/65/EU genannten Instrumente enthalten (§ 3 Abs. 2 Z 2 WAG 2018);	3. In addition to the management of UCITS in accordance with no. 1 the management of portfolios of investments, including those owned by pension funds, in accordance with mandates given by investors on a discretionary, client-by-client basis, where such portfolios include one or more of the instruments listed in Annex I Section C to Directive 2014/65/EU (Section 3 (2) no. 2 of the Securities Supervision Act 2018);
4. folgende Nebentätigkeiten:	4. The following non-core activities:
a) Anlageberatung in Bezug auf eines oder mehrere der im Anhang I Abschnitt C der Richtlinie 2014/65/EU genannten Instrumente;	a) Investment advice concerning one or more of the instruments listed in Annex I Section C to Directive 2014/65/EU;
b) Verwahrung und technische Verwaltung in Bezug auf die Anteile von OGAW.	b) Safe-keeping and administration in relation to units of UCITS.
(3) Die ausschließliche Erbringung von Dienstleistungen gemäß Abs. 2 Z 3 und 4 oder die Erbringung von Nebendienstleistungen gemäß Abs. 2 Z 4, ohne Berechtigung zur Erbringung von Dienstleistungen gemäß Abs. 2 Z 3 ist im Rahmen der Konzession als Verwaltungsgesellschaft nicht zulässig. § 1 Abs. 3 BWG gilt für Verwaltungsgesellschaften nicht.	(3) Under its licence as a management company, a management company shall not be permitted to only provide the services referred to in subsection (2) nos. 3 and 4 or to provide non-core services referred to in subsection (2) no. 4 without being authorised to provide the services referred to in subsection (2) no. 3. Section 1 (3) of the Banking Act shall not apply to management companies.
(4) Die unter Abs. 2 Z 3 und 4 angeführten Dienstleistungen beziehen sich nicht auf Dienstleistungen, die von einer Gegenpartei dem Staat, der Zentralbank eines Mitgliedstaates oder anderen nationalen Einrichtungen mit ähnlichen Aufgaben im Rahmen der Geld-, Wechselkurs-, Staatsschuld- oder Reservepolitik des betreffenden Mitgliedstaates erbracht werden.	(4) The services listed in subsection (2) nos. 3 and 4 do not refer to services provided by a counterparty to the state, the central bank of a Member State or other national institutions with similar tasks in connection with the monetary policy, exchange rate policy, national debt policy and reserve policy of the Member State concerned.
<b>Konzessionsantrag und Konzessionserteilung</b>	<b>Application for a licence and grant of the licence</b>
§ 6. (1) Der Antragsteller hat dem Antrag auf Erteilung einer Konzession die in § 4 Abs. 3 Z 1, 2, 4, 5 und 6 BWG genannten Angaben und Unterlagen anzuschließen sowie einen Geschäftsplan, aus dem der organisatorische Aufbau der Verwaltungsgesellschaft, die geplanten Strategien und Verfahren zur Überwachung, Steuerung und Begrenzung der in § 86 Abs. 3 beschriebenen Risiken und die Verfahren und Pläne gemäß §§ 86 bis 89 hervorgehen.	<b>Section 6.</b> (1) The applicant shall enclose the information and documents referred to in Section 4 (3) nos. 1, 2, 4, 5, and 6 of the Banking Act with the application for a licence, as well as a programme of operations setting out the organisational structure of the management company, the planned strategies and procedures to monitor, control and limit the risks described in Section 86 (3), and the procedures and plans in accordance with Sections 86 to 89.
(2) Die Konzession ist zu erteilen, wenn:	(2) A licence shall be granted if:
1. Das Unternehmen als Verwaltungsgesellschaft in der Rechtsform einer Aktiengesellschaft oder Gesellschaft mit beschränkter Haftung betrieben wird;	1. the undertaking is operated as a management company in the legal form of a stock corporation or a limited liability company;
2. die Aktien der Aktiengesellschaft auf Namen lauten	2. the shares of the stock corporation are registered

und gemäß der Satzung oder des Gesellschaftsvertrages die Übertragung von Aktien oder Geschäftsanteilen der Zustimmung des Aufsichtsrates der Gesellschaft bedarf;	and the transfer of shares requires the consent of the supervisory board of the undertaking in accordance with the instrument of incorporation;
3. bei Verwaltungsgesellschaften in der Rechtsform der Gesellschaft mit beschränkter Haftung gemäß dem Gesellschaftsvertrag ein Aufsichtsrat zu bestellen ist;	3. in the case of management companies organised in the form of a limited liability company, the instrument of incorporation specifies the appointment of a supervisory board;
4. bei Verwaltungsgesellschaften in der Rechtsform der Gesellschaft mit beschränkter Haftung das Aufgeld einer besonderen Rücklage zuzuweisen ist, die nur zum Ausgleich von Wertminderungen und zur Deckung von sonstigen Verlusten verwendet werden darf;	4. in the case of management companies organised in the form of a limited liability company, the premium is to be allocated to a special reserve which may be used only to compensate for diminutions in value and to cover any other losses;
5. das Anfangskapital 2,5 Millionen Euro beträgt und den Geschäftsleitern unbeschränkt und ohne Belastung im Inland zur freien Verfügung steht; wenn der Wert des Fondsvermögens der Verwaltungsgesellschaft 250 Millionen Euro überschreitet, muss diese über zusätzliches hartes Kernkapital (Teil 2 Titel I Kapitel 2 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 verfügen. Diese zusätzlichen Eigenmittel müssen wenigstens 0,02 vH des Betrags, um den der Wert der Portfolios der Verwaltungsgesellschaft 250 Millionen Euro übersteigt, betragen. Soweit die auf diese Weise errechneten zusätzlichen Eigenmittel einen Betrag von 2.375.000 Euro nicht übersteigen, muss jedoch kein zusätzliches Kapital zugeführt werden. Maximal müssen 7,5 Millionen Euro an zusätzlichen Eigenmitteln gehalten werden. Für die Zwecke dieser Bestimmung gelten als Portfolios von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete OGAW und AIF im Sinne von § 5 Abs. 2 Z 2 einschließlich Investmentfonds, mit deren Verwaltung sie Dritte beauftragt hat, nicht jedoch Investmentfonds, die sie selbst im Auftrag Dritter verwaltet; die §§ 57 Abs. 5, 39a und 103 Z 9 lit. b BWG sowie Teil 3, 5 und 8 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 sind auf Kreditinstitute mit einer Konzession gemäß § 1 Abs. 1 Z 13 BWG nicht anwendbar;	5. the initial capital is EUR 2.5 million and is freely available to the directors without limitations or charges in Austria; if the value of the fund assets belonging to the management company exceeds EUR 250 million, the company shall have additional Common Equity Tier 1 capital at its disposal (Part 2 Title I Chapter 2 of Regulation (EU) No. 575/2013). These additional own funds shall be equal to at least 0.02% of the amount by which the value of the portfolios of the management company exceeds EUR 250 million. However, if the additional own funds calculated in this way do not exceed the amount of EUR 2,375,000, it is not necessary to allocate additional capital. The maximum amount of additional own funds to be held is EUR 7.5 million. For the purposes of this provision, portfolios shall include UCITS and AIF as referred to in Section 5 (2) no. 2 managed by the management company, including investment funds for which it has delegated the management function to third parties, but excluding investment funds that it is managing under delegation; Sections 57 (5), 39a and 103 no. 9 (b) of the Banking Act and Parts 3, 5 and 8 of Regulation (EU) No. 575/2013 shall not be applicable to credit institutions which hold a licence pursuant to Section 1 (1) no. 13 of the Banking Act;
6. mindestens die Hälfte des eingezahlten Grundkapitals oder Stammkapitals mündelsicher angelegt ist;	6. at least half of the paid-up share capital has been invested in trustee securities;
7. die Verwaltungsgesellschaft auf unbestimmte Zeit errichtet ist;	7. the management company has been established for an indefinite period;
8. die Anforderungen der Art. 21 und 24 der Delegierten Verordnung (EU) 2016/438 eingehalten werden;	8. the requirements of Arts. 21 and 24 of Commission Delegated Regulation (EU) 2016/438 are met;
10. sämtliche Geschäftsleiter aufgrund ihrer Vorbildung fachlich geeignet sind und Leitungserfahrung sowie die für den Betrieb einer Verwaltungsgesellschaft erforderliche Erfahrung haben, und mindestens zwei Geschäftsleiter auch in Bezug auf den Typ des von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGAW über ausreichende praktische und theoretische Erfahrung verfügen;	10. on the basis of their prior education, all directors possess the professional qualifications and management experience and the experience necessary for operating the management company, and at least two directors possess sufficient practical and theoretical experience with regard to the type of the UCITS managed by the management company;

11.angemessene und wirksame Risikomanagement-Grundsätze, Vorkehrungen, Prozesse und Verfahren gemäß § 86 Abs. 3 vorgesehen sind;	11.adequate and effective risk management policies, arrangements, processes and procedures in accordance with Section 86 (3) have been provided for;
12.im Falle der Erbringung von Tätigkeiten gemäß § 5 Abs. 2 Z 3 oder Z 3 und 4 weiters	12.in the event of the performance of activities referred to in Section 5 (2) no. 3 or nos. 3 and 4
a) das Anfangskapital mindestens in der Höhe des gemäß § 10 Abs. 5 Z 1 WAG2018 zu ermittelnden Betrages den Geschäftsleitern unbeschränkt und zur freien Verfügung im Inland zur Verfügung steht;	a) the initial capital is freely available to the directors without limitations in Austria in the amount to be calculated in accordance with Section 10 (5) no. 1 of the Securities Supervision Act 2018;
b) die Geschäftsleiter zusätzlich zu den Voraussetzungen der Z 10 die Voraussetzungen gemäß § 3 Abs. 5 Z 3 WAG 2018 erfüllen;	b) in addition to the requirements of no. 10, the directors meet the requirements in accordance with Section 3 (5) no. 3 of the Securities Supervision Act 2018;
c) die Bedingungen des § 3 Abs. 5 Z 4 WAG 2018 eingehalten werden;	c) the conditions of Section 3 (5) no. 4 of the Securities Supervision Act 2018 are complied with;
13.sowie die Voraussetzungen des § 5 Abs. 1 Z 2 bis 4a, 6, 7 und 9 bis 14 BWG erfüllt sind.	13.and the requirements of Section 5 (1) nos. 2 to 4a, 6, 7 and 9 to 14 of the Banking Act are met.
13.sowie die Voraussetzungen des § 5 Abs. 1 Z 2 bis 4a, 6, 7 und 9 bis 14 BWG erfüllt sind.	13.and the requirements of Section 5 (1) nos. 2 to 4a, 6, 7 and 9 to 14 of the Banking Act are met.
(3) Die FMA hat dem Antragsteller binnen sechs Monaten nach Eingang des Antrages oder, wenn dieser unvollständig ist, binnen sechs Monaten nach Übermittlung aller für den Bescheid erforderlichen Angaben entweder die Konzession zu erteilen oder die Ablehnung des Antrages mittels Bescheid schriftlich mitzuteilen. Die Konzession ist bei sonstiger Nichtigkeit schriftlich zu erteilen; sie kann mit entsprechenden Bedingungen und Auflagen versehen werden, wobei auch festzulegen ist, inwieweit die Verwaltungsgesellschaft zur Erbringung von Dienstleistungen gemäß § 5 Abs. 2 Z 2 bis 4 berechtigt ist und gegebenenfalls auf welche Arten von OGAW sich ihre Bewilligung zur kollektiven Portfolioverwaltung erstreckt.	(3) Within six months of receipt of the application or, if the application is incomplete, within six months after submission of all information required for the official notice, the FMA shall either grant the applicant the licence or inform the applicant of the rejection of the application in writing by official notice. The licence shall be granted in writing, otherwise it shall be rendered void; licences may be issued subject to the appropriate conditions and requirements, and shall also stipulate to which extent the management company is entitled to provide services referred to in Section 5 (2) nos. 2 to 4 and, where relevant, which types of UCITS its authorisation for collective portfolio management extends to.
(4) Die §§ 5 Abs. 2 Satz 1 und 3 BWG und § 160 Abs. 1 dieses Bundesgesetzes sind auf das Verfahren zur Erteilung der Konzession anzuwenden.	(4) Sections 5 (2) first and third sentences of the Banking Act and Section 160 (1) of this Federal Act shall be applied to the procedure for the grant of a licence.
<b>Rücknahme und Erlöschen der Konzession</b>	<b>Revocation and lapse of licences</b>
<b>§ 7. (1)</b> Zusätzlich zu den in § 6 BWG erwähnten Gründen hat die FMA die Konzession zurückzunehmen, wenn	<b>Section 7. (1)</b> In addition to the reasons set forth in Section 6 of the Banking Act, the FMA shall revoke the licence if
1. die für die Erteilung der Konzession erforderlichen Voraussetzungen nicht mehr vorliegen (§ 148 Abs. 5 dieses Bundesgesetzes in Verbindung mit § 70 Abs. 4 Z 3 BWG);	1. the requirements for the grant of a licence are no longer fulfilled (Section 148 (5) of this Federal Act in conjunction with Section 70 (4) no. 3 of the Banking Act);
2. die Bestimmungen über die Eigenmittel (§ 8) nicht eingehalten werden;	2. the provisions on own funds (Section 8) are not complied with;
3. Aufgaben in einer Weise oder einem Umfang an Dritte übertragen werden, dass die Verwaltungsgesellschaft zu einer Briefkastenfirma wird (§ 28 Abs. 2); oder	3. functions are delegated to third parties in a manner or to an extent that the management company becomes a letter-box entity (Section 28 (2)); or
4. die Verwaltungsgesellschaft sonst in schwerwiegender Weise oder wiederholt gegen dieses Bundesgesetz oder gegen aufgrund der	4. the management company has seriously or repeatedly violated this Federal Act or the regulations adopted pursuant to Directive 2009/65/EC; in that

Richtlinie 2009/65/EG erlassene Verordnungen verstoßen hat, wobei auch diesfalls das Verfahren gemäß § 70 Abs. 4 BWG zur Anwendung zu kommen hat.	event, the procedure in accordance with Section 70 (4) of the Banking Act shall also be applied.
(2) Im Hinblick auf das Erlöschen der Konzession finden die §§ 7 und 7a BWG Anwendung.	(2) In respect of the lapse of a licence, Sections 7 and 7a of the Banking Act shall apply.
(3) Eine Verwaltungsgesellschaft kann ihre Auflösung nicht beschließen, bevor ihr Recht zur Verwaltung aller OGAW gemäß § 60 geendet hat.	(3) A management company may not decide on its winding-up before its right to manage all UCITS has ended in accordance with Section 60.
<b>2. Abschnitt</b>	<b>Article 2</b>
<b>Bedingungen für die Ausübung der Tätigkeit</b>	<b>Operating conditions</b>
<b>Eigenmittel</b>	<b>Own funds</b>
<b>§ 8.</b> (1) Die Eigenmittel der Verwaltungsgesellschaft dürfen zu keiner Zeit unter den in § 6 Abs. 2 Z 5 genannten Betrag sinken; andernfalls hat die FMA gemäß § 70 Abs. 4 BWG vorzugehen.	<b>Section 8.</b> (1) The own funds of the management company shall at no time be less than the amount referred to in Section 6 (2) no. 5; otherwise the FMA shall proceed in accordance with Section 70 (4) of the Banking Act.
(2) Unabhängig vom Eigenmittelerfordernis gemäß Abs. 1 dürfen die Eigenmittel der Verwaltungsgesellschaft zu keiner Zeit unter den gemäß § 10 Abs. 5 Z 1 WAG 2018 zu ermittelnden Betrag absinken.	(2) Irrespective of the requirement concerning own funds in accordance with subsection (1), the own funds of the management company shall at no time be less than the amount to be calculated in accordance with Section 10 (5) no. 1 of the Securities Supervision Act 2018.
<b>Staatskommissäre</b>	<b>State commissioners</b>
<b>§ 9.</b> Der Bundesminister für Finanzen hat bei jeder Verwaltungsgesellschaft einen Staatskommissär und dessen Stellvertreter für eine Funktionsperiode von längstens fünf Jahren zu bestellen; die Wiederbestellung ist zulässig. Die Staatskommissäre und deren Stellvertreter handeln als Organe der FMA und sind in dieser Funktion ausschließlich deren Weisungen unterworfen. § 76 Abs. 2 bis 9 BWG ist anzuwenden.	<b>Section 9.</b> The Federal Minister of Finance shall appoint a state commissioner and a deputy state commissioner for each management company for a maximum term of five years; reappointments shall be permissible. The state commissioners and their deputies shall act as functionaries of the FMA and, in this capacity, shall exclusively be subject to the instructions of the FMA. Section 76 (2) to (9) of the Banking Act shall be applied.
<b>Allgemeine organisatorische Anforderungen</b>	<b>General organisational requirements</b>
<b>§ 10.</b> (1) Eine Verwaltungsgesellschaft hat	<b>Section 10.</b> (1) A management company shall
1. Entscheidungsprozesse und eine Organisationsstruktur, durch die Berichtspflichten klar festgelegt und dokumentiert und die Funktionen und Aufgaben klar zugewiesen und dokumentiert sind, einzurichten und laufend anzuwenden und aufrecht zu erhalten;	1. establish, implement on an ongoing basis and maintain decision-making procedures and an organisational structure that clearly and in a documented manner specifies reporting lines and allocates functions and responsibilities;
2. dafür zu sorgen, dass alle relevanten Personen die Verfahren, die für eine ordnungsgemäße Erfüllung ihrer Aufgaben einzuhalten sind, kennen;	2. ensure that all relevant persons are familiar with the procedures which must be followed for the proper discharge of their responsibilities;
3. angemessene interne Kontrollmechanismen, die die Einhaltung von Beschlüssen und Verfahren auf allen Ebenen der Verwaltungsgesellschaft sicherstellen, einzurichten und laufend aufrecht zu erhalten;	3. establish and maintain on an ongoing basis adequate internal control mechanisms designed to ensure compliance with decisions and procedures at all levels of the management company;
4. auf allen maßgeblichen Ebenen eine reibungslos funktionierende interne Berichterstattung und	4. establish and ensure on an ongoing basis effective internal reporting and communication of information at

Weitergabe von Informationen sowie einen reibungslosen Informationsfluss mit allen beteiligten Dritten einzurichten und laufend sicherzustellen;	all relevant levels as well as effective information flows with any third party involved;
5. angemessene und systematische Aufzeichnungen über ihre Geschäftstätigkeit und interne Organisation zu führen;	5. maintain adequate and orderly records of its business and internal organisation;
6. dafür zu sorgen, dass die Aufgaben von Mitarbeitern erfüllt werden, die über die notwendigen Fähigkeiten, Kenntnisse und Erfahrungen verfügen;	6. ensure that responsibilities are discharged by employees who have the necessary skills, knowledge and expertise;
7. für die Ressourcen und Fachkenntnisse zu sorgen, die für eine wirksame Überwachung der von Dritten im Rahmen einer Vereinbarung mit der Verwaltungsgesellschaft ausgeführten Tätigkeit erforderlich sind, was insbesondere für das Management der mit der Vereinbarung verbundenen Risiken gilt;	7. ensure the necessary resources and expertise required to effectively monitor the activities carried out by third parties on the basis of an arrangement with the management company, especially with regard to the management of the risks associated with those arrangements;
8. dafür zu sorgen, dass die ordentliche, redliche und professionelle Erfüllung der betreffenden Aufgaben auch dann gewährleistet ist, wenn relevante Personen mit mehreren Aufgaben betraut sind;	8. ensure that functions are performed properly, honestly and professionally even if relevant persons have been entrusted with multiple functions.
9. für die Ressourcen und Fachkenntnisse zu sorgen, die eine wirksame Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken sicherstellen;	9. ensure the necessary resources and expertise required to guarantee the effective integration of sustainability risks;
10. bei der Erfüllung der Anforderungen gemäß Z 1 bis 5 auch Nachhaltigkeitsrisiken zu berücksichtigen;	10. also take into account sustainability risks in fulfilling the requirements in nos. 1 to 5;
11. bei der Verwaltung von OGAW Nachhaltigkeitsrisiken einzubeziehen.	11. integrate sustainability risks in the management of UCITS.
Dabei ist der Art, dem Umfang und der Komplexität der Geschäftstätigkeit der Verwaltungsgesellschaft sowie der Art und dem Spektrum der erbrachten Dienstleistungen und Tätigkeiten Rechnung zu tragen.	In this context the nature, scale and complexity of the business of the management company, and the nature and range of services and activities undertaken shall be taken into account.
(2) Die Verwaltungsgesellschaft hat weiters angemessene Systeme und Verfahren zum Schutz der Sicherheit, Integrität und Vertraulichkeit von Daten einzurichten und laufend anzuwenden und dabei der Art dieser Daten Rechnung zu tragen. Die datenschutzrechtlich relevanten Bestimmungen sind einzuhalten.	(2) Furthermore, the management company shall establish and implement on an ongoing basis systems and procedures that are adequate to safeguard the security, integrity and confidential nature of information, taking into account the nature of the information in question. The relevant provisions on data protection shall be complied with.
(3) Die Verwaltungsgesellschaft hat angemessene Vorkehrungen zu treffen, um die Kontinuität und Regelmäßigkeit der Geschäftstätigkeit zu gewährleisten. Zu diesem Zweck hat sie geeignete und angemessene Systeme, Ressourcen und Verfahren einzurichten und sonstige angemessene Vorkehrungen zu treffen, die bei einer Unterbrechung ihrer Systeme und Verfahren gewährleisten, dass wesentliche Daten und Funktionen erhalten bleiben und Dienstleistungen und Tätigkeiten fortgeführt werden können. Sollte dies nicht möglich sein, müssen diese Daten und Funktionen rechtzeitig wieder hergestellt werden können, damit die Dienstleistungen und Tätigkeiten rechtzeitig wieder aufgenommen werden können.	(3) The management company shall take reasonable steps to ensure the continuity and regularity of the business activities. For that purpose, it shall establish appropriate systems, resources and procedures and take other reasonable steps ensuring, in the case of an interruption to its systems and procedures, the preservation of essential data and functions, and the maintenance of services and activities. Where that is not possible, such data and functions shall be able to be recovered in a timely manner so that its investment services and activities can be resumed in a timely manner.
(4) Die Angemessenheit und Wirksamkeit der nach Abs. 1 bis 3 geschaffenen Systeme,	(4) The adequacy and effectiveness of the systems, internal control mechanisms and

internen Kontrollmechanismen und Vorkehrungen sind zu überwachen, regelmäßig zu bewerten und die zur Behebung etwaiger Mängel erforderlichen Maßnahmen sind zu ergreifen.	arrangements established in accordance with subsections (1) to (3) shall be monitored and evaluated on a regular basis, and appropriate measures to remedy any deficiencies shall be taken.
(5) Verwaltungsgesellschaften, die auch zur Erbringung von Dienstleistungen gemäß § 5 Abs. 2 Z 3 oder 4 berechtigt sind, haben weiters hinsichtlich dieser Tätigkeiten die in Art. 1 Abs. 1 der delegierten Verordnung (EU) 2017/565 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU in Bezug auf die organisatorischen Anforderungen an Wertpapierfirmen und die Bedingungen für die Ausübung ihrer Tätigkeit sowie in Bezug auf die Definition bestimmter Begriffe für die Zwecke der genannten Richtlinie, ABl. Nr. L 87 S. 1, genannten Bestimmungen sowie die §§ 33, 38 bis 60, § 62 Abs. 1 bis 3 und §§ 94 bis 96 WAG 2018 einzuhalten. Verwaltungsgesellschaften, die auch Anteile vertreiben, die nicht von ihnen selbst verwaltet werden, haben weiters hinsichtlich dieser Tätigkeit die §§ 47 bis 67, 69 und 70 WAG 2018, Art. 36, 44 bis 70 der delegierten Verordnung (EU) 2017/565 sowie Art. 25 der Verordnung (EU) Nr. 600/2014 einzuhalten.	(5) Furthermore, management companies that are also entitled to provide services referred to in Section 5 (2) no. 3 or 4 shall comply with the provisions referred to in Art. 1 (1) of Commission Delegated Regulation (EU) 2017/565 supplementing Directive 2014/65/EU as regards organisational requirements and operating conditions for investment firms and defined terms for the purposes of that Directive, OJ No. L 87, p. 1, as well as Sections 33, 38 to 60, Section 62 (1) to (3) and Sections 94 to 96 of the Securities Supervision Act 2018 in respect of such activities. Moreover, management companies that also market units not managed by themselves shall comply with Sections 47 to 67, 69 and 70 of the Securities Supervision Act 2018, Arts. 36 and 44 to 70 of Commission Delegated Regulation (EU) 2017/565 as well as Art. 25 of Regulation (EU) No. 600/2014 in respect of such activities.
(6) Verwaltungsgesellschaften haben die §§ 2, 20 bis 21, 28 bis 28b, 29 bis 30, 35 bis 39, 41, 43 Abs. 1, 2 und 3, 44 bis 68, 70a, 74 bis 76, 81 bis 91, 99g Abs. 1 und 103q BWG sowie Teil 1 und 2 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 und den 3. Teil des Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsgesetzes (ESAEG), BGBl. I Nr. 117/2015 einzuhalten. Die §§ 28a Abs. 5a bis 5c, 39 Abs. 3, Abs. 4, Abs. 5 letzter Satz und Abs. 6, 57 Abs. 5 und 74 Abs. 1 in Verbindung mit 74 Abs. 6 Z 3 lit. a sowie 75 BWG finden keine Anwendung.	(6) Management companies shall comply with Sections 2, 20 to 21, 28 to 28b, 29 to 30, 35 to 39, 41, 43 (1), (2) and (3), 44 to 68, 70a, 74 to 76, 81 to 91, 99g (1) and 103q of the Banking Act as well as Parts 1 and 2 of Regulation (EU) No. 575/2013 and Part 3 of the Deposit Guarantee and Investor Compensation Act – ESAEG, Federal Law Gazette I No. 117/2015. Sections 28a (5a) to (5c), 39 (3), (4), (5) last sentence and (6), 57 (5) and 74 (1) in conjunction with 74 (6) no. 3 (a) as well as 75 of the Banking Act shall not be applicable.
<b>Anlegerbeschwerden</b>	<b>Investor complaints</b>
<b>§ 11.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft hat wirksame und transparente Verfahren für die angemessene und prompte Bearbeitung von Anlegerbeschwerden zu schaffen, anzuwenden und aufrechtzuerhalten. Jede Beschwerde und alle zu deren Beilegung getroffenen Maßnahmen müssen aufgezeichnet und aufbewahrt werden.	<b>Section 11.</b> (1) The management company shall establish, implement and maintain effective and transparent procedures for the reasonable and prompt handling of complaints received from investors. Each complaint and the measures taken for its resolution shall be recorded, and the records shall be kept.
(2) Die Anleger müssen kostenlos Beschwerde einlegen können. Informationen über die in Abs. 1 genannten Verfahren sind den Anlegern kostenlos zur Verfügung zu stellen.	(2) Filing a complaint shall be free of charge for investors. Information on the procedures referred to in subsection (1) shall be provided to investors free of charge.
(3) Falls der von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete OGAW in einem anderen Mitgliedstaat bewilligt wurde, hat die Verwaltungsgesellschaft Maßnahmen gemäß § 141 Abs. 1 zu ergreifen und geeignete Verfahren und Vorkehrungen vorzusehen, um einen ordnungsgemäßen Umgang mit Anlegerbeschwerden zu gewährleisten, und um sicherzustellen, dass es für Anleger keine Einschränkungen in Bezug auf die	(3) If the UCITS managed by the management company has been authorised in another Member State, the management company shall take measures in accordance with Section 141 (1) and establish appropriate procedures and arrangements to ensure that it deals properly with investor complaints and that there are no restrictions on investors exercising their rights. Those measures shall allow investors to file complaints in the official language or one of

Wahrnehmung ihrer Rechte gibt. Diese Maßnahmen müssen es den Anlegern ermöglichen, Beschwerden in der Amtssprache oder einer der Amtssprachen des Herkunftmitgliedstaates und gegebenenfalls des Aufnahmemitgliedstaates des OGAW einzureichen.	the official languages of the home Member State and, if applicable, the host Member State of the UCITS.
(4) Die Verwaltungsgesellschaft hat ferner geeignete Verfahren und Vorkehrungen vorzusehen, um Informationen auf Antrag der Anleger, sonst interessierter Personen oder Stellen oder der zuständigen Behörden des Herkunftmitgliedstaates des OGAW, insbesondere auch Informationen im Sinne von § 38 Abs. 1 für zuständige Behörden, bereitzustellen.	(4) The management company shall also establish appropriate procedures and arrangements to make information available at the request of the investors, other interested persons or bodies or the competent authorities of the UCITS' home Member State, in particular information in accordance with Section 38 (1) for competent authorities.
(5) Die FMA kann unter Bedachtnahme auf die Leitlinien und Empfehlungen der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde – ESMA (Verordnung (EU) Nr. 1095/2010) mittels Verordnung festlegen, welche Kriterien wirksame und transparente Verfahren gemäß Abs. 1 im Hinblick auf die Beschwerdemanagementfunktion der Verwaltungsgesellschaft und die interne Weiterverfolgung der Beschwerdebearbeitung jedenfalls zu erfüllen haben.	(5) Taking into account the guidelines and recommendations of the European Securities and Markets Authority – ESMA (Regulation (EU) No. 1095/2010), the FMA can establish, by way of regulation, the criteria that effective and transparent procedures pursuant to subsection (1) must fulfil in any event with regard to the complaints management function of the management company and internal follow-up of complaints handling.
(6) § 74 Abs. 1 BWG in Verbindung mit § 74 Abs. 6 Z 3 lit. c BWG ist mit der Maßgabe anzuwenden, dass auch die Beurteilung und Überwachung der Einhaltung der Pflichten gemäß Abs. 1 bis 5 ermöglicht werden kann.	(6) Section 74 (1) of the Banking Act in conjunction with Section 74 (6) no. 3 (c) of the Banking Act shall be applied subject to the provision that compliance with the obligations pursuant to subsections (1) to (5) can be assessed and monitored as well.
<b>Elektronische Aufzeichnungen</b>	<b>Electronic records</b>
<b>§ 12.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft hat angemessene Vorkehrungen für geeignete elektronische Systeme zu treffen, um eine zeitnahe und ordnungsgemäße Aufzeichnung jedes Portfoliogeschäfts und jedes Zeichnungs- oder Rücknahmeauftrags und damit die Einhaltung der §§ 19, 20 und 31 bis 33 zu ermöglichen.	<b>Section 12.</b> (1) The management company shall make appropriate arrangements for suitable electronic systems so as to permit a timely and proper recording of each portfolio transaction and subscription or repurchase order in order to be able to comply with Sections 19, 20 and 31 to 33.
(2) Die Verwaltungsgesellschaft hat bei der elektronischen Datenverarbeitung für ein hohes Maß an Sicherheit und für die Integrität und vertrauliche Behandlung der aufgezeichneten Daten zu sorgen. Die datenschutzrechtlich relevanten Bestimmungen sind einzuhalten.	(2) During electronic data processing, the management company shall ensure a high level of security as well as integrity and confidentiality of the recorded information. The relevant provisions on data protection shall be complied with.
<b>Rechnungslegung der Verwaltungsgesellschaft</b>	<b>Accounting policies and procedures of the management company</b>
<b>§ 13.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft hat zum Schutz der Anteilhaber Rechnungslegungsgrundsätze und –methoden festzulegen, umzusetzen und laufend aufrechtzuerhalten, die es ihr ermöglichen, der FMA auf Verlangen rechtzeitig Abschlüsse vorzulegen, die ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild ihrer	<b>Section 13.</b> (1) To protect the unit-holders, the management company shall establish, implement and maintain on an ongoing basis accounting policies and procedures that enable it, at the request of the FMA, to deliver in a timely manner to the FMA financial reports which reflect a true and fair view of its financial position and which comply with all applicable accounting

Vermögens- und Finanzlage vermitteln und mit allen geltenden Rechnungslegungsstandards und –vorschriften in Einklang stehen. Die Angemessenheit und Wirksamkeit dieser Grundsätze und Methoden und Vorkehrungen sind von der Verwaltungsgesellschaft zu überwachen, regelmäßig zu bewerten und die zur Behebung etwaiger Mängel erforderlichen Maßnahmen sind zu ergreifen.	standards and rules. The management company shall monitor and, on a regular basis, evaluate the adequacy and effectiveness of such policies and methods and arrangements, and take appropriate measures to remedy any deficiencies.
(2) Im Bezug auf die Rechnungslegung des OGAW hat die Verwaltungsgesellschaft	(2) With regard to the accounting of the UCITS, the management company shall
1. Rechnungslegungsgrundsätze und –methoden festzulegen, anzuwenden und aufrecht zu erhalten, die den Rechnungslegungsvorschriften des Herkunftmitgliedstaates des jeweiligen von ihr verwalteten OGAW entsprechen, um	1. establish, implement and maintain accounting policies and procedures in accordance with the accounting rules of the home Member States of the respective UCITS managed by it to ensure
a) eine präzise Berechnung des Nettoinventarwerts jedes einzelnen OGAW anhand der Rechnungslegung zu gewährleisten und	a) that the calculation of the net asset value of each UCITS is accurately effected on the basis of the accounting, and
b) sicherzustellen, dass Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge zu diesem Nettoinventarwert ordnungsgemäß ausgeführt werden können;	b) that subscription and repurchase orders can be properly executed at that net asset value;
2. angemessene Verfahren zu schaffen, um eine ordnungsgemäße und präzise Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des OGAW in Einklang mit § 57 zu gewährleisten.	2. establish appropriate procedures to ensure the proper and accurate valuation of the assets and liabilities of the UCITS that is consistent with Section 57.
Dabei ist die Rechnungslegung des OGAW so auszugestalten, dass alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des OGAW jederzeit direkt ermittelt werden können. Hat ein OGAW mehrere Teilfonds, so sind für jeden dieser Teilfonds getrennte Konten zu führen. Im Hinblick auf von der FMA bewilligte OGAW ist dabei § 49 zu berücksichtigen.	UCITS accounting shall be kept in such a way that all assets and liabilities of the UCITS can be directly identified at all times. If a UCITS has different investment compartments, separate accounts shall be maintained for those investment compartments. With regard to UCITS approved by the FMA, Section 49 shall be taken into account.
(4) Mit dem Jahresabschluss der Verwaltungsgesellschaft sind auch die von der Verwaltungsgesellschaft für die Anteilhaber verwalteten OGAW und die Höhe ihres Fondsvermögens zu veröffentlichen.	(4) The UCITS managed for the unit-holders by the management company and the total assets of these UCITS shall be published together with the annual accounts of the management company.
<b>Kontrolle durch Geschäftsleitung und Aufsichtsrat</b>	<b>Control by senior management and the supervisory board</b>
<b>§ 14.</b> (1) Die Geschäftsleitung und der Aufsichtsrat sind dafür verantwortlich, dass die Verwaltungsgesellschaft ihren Pflichten aus diesem Bundesgesetz sowie anderen einschlägigen Bundesgesetzen und aufgrund dieser Bundesgesetze erlassenen Verordnungen und den aufgrund der Richtlinie 2009/65/EG erlassenen EU-Verordnungen nachkommt. Die interne Aufgabenverteilung der Verwaltungsgesellschaft ist daher entsprechend auszugestalten.	<b>Section 14.</b> (1) Senior management and, where relevant, the supervisory board shall be responsible for the management company's compliance with its obligations under this Federal Act and other relevant federal acts and under the regulations adopted pursuant to these federal acts and EU regulations adopted pursuant to Directive 2009/65/EC. Functions within the management company shall be allocated accordingly.
(2) Die Geschäftsleitung	(2) Senior management shall
1. ist insbesondere dafür verantwortlich, dass die allgemeine Anlagepolitik, wie sie im Prospekt und in den Fondsbestimmungen oder in der Satzung einer Investmentgesellschaft gemäß Art. 1 Abs. 3 der Richtlinie 2009/65/EG festgelegt ist, bei jedem	1. be responsible, in particular, for the implementation of the general investment policy for each managed UCITS, as defined in the prospectus and the fund rules or the instrument of incorporation of the investment company in accordance with Art. 1 (3) of



verwalteten OGAW umgesetzt wird;	Directive 2009/65/EC;
2. hat für jeden verwalteten OGAW die Genehmigung der Anlagestrategien zu überwachen;	2. oversee the authorisation of investment strategies for each managed UCITS;
3. ist insbesondere dafür verantwortlich, dass die Verwaltungsgesellschaft über eine dauerhafte und wirksame Compliance-Funktion (§ 15) verfügt, selbst wenn diese Funktion einem Dritten gemäß § 28 übertragen wurde;	3. be responsible, in particular, to ensure that the management company has a permanent and effective compliance function (Section 15), even if this function has been delegated to a third party in accordance with Section 28;
4. hat dafür zu sorgen und sich regelmäßig zu vergewissern, dass die allgemeine Anlagepolitik, die Anlagestrategien und die Risikolimits jedes verwalteten OGAW ordnungsgemäß und wirkungsvoll umgesetzt und eingehalten werden, auch wenn die Risikomanagement-Funktion (§ 17) einem Dritten gemäß § 28 übertragen wurde;	4. ensure and verify on a periodic basis that the general investment policy, the investment strategies and the risk limits of each managed UCITS are properly and effectively implemented and complied with, even if the risk management function (Section 17) has been delegated to a third party in accordance with Section 28;
5. hat die Angemessenheit der internen Verfahren, nach denen für jeden verwalteten OGAW die Anlageentscheidungen getroffen werden, festzustellen und regelmäßig zu überprüfen, um zu gewährleisten, dass solche Entscheidungen mit den genehmigten Anlagestrategien in Einklang stehen;	5. approve and review on a periodic basis the adequacy of the internal procedures for undertaking investment decisions for each managed UCITS, so as to ensure that such decisions are consistent with the approved investment strategies;
6. hat die in § 86 Abs. 1 und 2 genannten Grundsätze für das Risikomanagement sowie die zur Umsetzung dieser Grundsätze genutzten Vorkehrungen, Verfahren und Methoden zu billigen und regelmäßig zu überprüfen, was auch die Risikolimits für jeden verwalteten OGAW betrifft;	6. approve and review on a periodic basis the risk management policy and arrangements, processes and techniques for implementing that policy, as referred to in Section 86 (1) and (2), including the risk limit system for each managed UCITS;
7. hat die Wirksamkeit der Grundsätze, Vorkehrungen und Verfahren, die zur Erfüllung der Pflichten eingeführt wurden, die in diesem Bundesgesetz sowie anderer einschlägiger Bundesgesetze und aufgrund dieser Bundesgesetze erlassenen Verordnungen und den aufgrund der Richtlinie 2009/65/EG erlassenen EU-Verordnungen festgelegt sind, zu bewerten und regelmäßig zu überprüfen;	7. assess and periodically review the effectiveness of the policies, arrangements and procedures put in place to comply with the obligations stipulated in this Federal Act and in other relevant federal acts and regulations adopted pursuant to these federal acts and EU regulations adopted pursuant to Directive 2009/65/EC;
8. hat angemessene Maßnahmen zu ergreifen, um etwaige Mängel zu beseitigen.	8. take appropriate measures to address any deficiencies.
9. ist für die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken bei den Tätigkeiten gemäß Z 1 bis 8 verantwortlich.	9. be responsible for taking into account sustainability risks in performing the activities set forth in nos. 1 to 8.
(3) Die Pflichten gemäß Abs. 2 Z 7 und 8 unterliegen der zusätzlichen nachprüfenden Kontrolle des Aufsichtsrates.	(3) The obligations in accordance with subsection (2) nos. 7 and 8 shall be subject to the additional supervisory review by the supervisory board.
(4) Der Geschäftsleitung sind im Zusammenhang mit ihren Pflichten nach Abs. 1 und 2 auch Berichte zu erstatten, und zwar:	(4) In connection with its obligations in accordance with subsections (1) and (2), senior management shall also be provided with the following reports:
1. Regelmäßige Berichte über die Umsetzung der in Abs. 2 Z 2 bis 5 genannten Anlagestrategien und internen Verfahren für Anlageentscheidungen; und	1. regular reports on the implementation of investment strategies and of the internal procedures for taking investment decisions referred to in subsection (2) nos. 2 to 5; and
2. regelmäßig, mindestens aber einmal jährlich, schriftliche Berichte zu Fragen der Rechtsbefolgung, der Innenrevision (§ 16) und des Risikomanagements (§ 17), in denen insbesondere angegeben wird, ob zur Beseitigung etwaiger Mängel geeignete Abhilfemaßnahmen getroffen wurden.	2. written reports on a regular basis, but at least annually, on matters of compliance, internal audit (Section 16) and risk management (Section 17), indicating in particular whether appropriate remedial measures have been taken in the event of any deficiencies.
(5) Die in Abs. 4 Z 2 genannten Berichte sind	(5) The reports referred to in subsection (4)

auch dem Aufsichtsrat regelmäßig zu übermitteln. Die FMA kann mittels Verordnung festlegen, in welchem Umfang, in welchem Zeitrahmen und in welcher Form die Berichte gemäß Abs. 4 an die Geschäftsleitung und den Aufsichtsrat zu übermitteln sind. Sie hat dabei auf die europäischen Gepflogenheiten in diesem Bereich Bedacht zu nehmen.	no. 2 shall be regularly provided to the supervisory board. The FMA may specify by way of regulation to which extent, in which period and in which form the reports in accordance with subsection (4) shall be provided to senior management and the supervisory board. In that context, the FMA shall take into consideration European practices in this area.
<b>Compliance</b>	<b>Compliance</b>
<b>§ 15. (1)</b> Die Verwaltungsgesellschaft hat	<b>Section 15. (1)</b> The management company shall
1. angemessene Grundsätze und Verfahren festzulegen, anzuwenden und aufrecht zu erhalten, die darauf ausgelegt sind, jedes Risiko der Nichteinhaltung der in diesem Bundesgesetz und den aufgrund der Richtlinie 2009/65/EG erlassenen EU-Verordnungen festgelegten Pflichten durch die Verwaltungsgesellschaft sowie die damit verbundenen Risiken aufzudecken, und	1. establish, implement and maintain adequate policies and procedures designed to detect any risk of failure by the management company to comply with its obligations under this Federal Act and under the EU regulations adopted pursuant to Directive 2009/65/EC, as well as the associated risks, and
2. angemessene Maßnahmen und Verfahren zu schaffen, damit das Risiko gemäß Z 1 auf ein Minimum begrenzt wird und die FMA ihre Befugnisse wirksam ausüben kann.	2. put in place adequate measures and procedures designed to minimise the risk in accordance with no. 1 and to enable the FMA to exercise its powers effectively.
Dabei ist der Art, dem Umfang und der Komplexität der Geschäfte sowie der Art und dem Spektrum der im Zuge dieser Geschäfte erbrachten Dienstleistungen und Tätigkeiten Rechnung zu tragen.	In that regard, the nature, scale and complexity of the business, and the nature and range of services and activities undertaken in the course of that business shall be taken into account.
(2) Die Verwaltungsgesellschaft hat eine wirksame und unabhängige Compliance-Funktion dauerhaft einzurichten, die folgende Aufgaben hat:	(2) The management company shall establish and maintain an effective and independent compliance function which has the following responsibilities:
1. Überwachung und regelmäßige Bewertung der Angemessenheit und Wirksamkeit der gemäß Abs. 1 festgelegten Maßnahmen, Grundsätze und Verfahren, sowie der Maßnahmen, die zur Beseitigung etwaiger Mängel unternommen wurden;	1. to monitor and, on a regular basis, to assess the adequacy and effectiveness of the measures, policies and procedures put in place in accordance with subsection (1), and the measures taken to address any deficiencies;
2. Beratung und Unterstützung der für Dienstleistungen und Tätigkeiten zuständigen relevanten Personen im Hinblick auf die Erfüllung der Pflichten für Verwaltungsgesellschaften, die in diesem Bundesgesetz und in aufgrund dieses Bundesgesetzes erlassenen Verordnungen sowie in aufgrund der Richtlinie 2009/65/EG erlassenen EU-Verordnungen festgelegt sind.	2. to advise and assist the relevant persons responsible for carrying out services and activities to comply with the management company's obligations under this Federal Act and under the regulations adopted pursuant to this Federal Act and under the EU regulations adopted pursuant to Directive 2009/65/EC.
(3) Damit die Compliance-Funktion ihre Aufgaben ordnungsgemäß und unabhängig wahrnehmen kann, stellt die Verwaltungsgesellschaft sicher, dass	(3) In order to enable the compliance function to discharge its responsibilities properly and independently, the management company shall ensure that
1. die Compliance-Funktion über die notwendigen Befugnisse, Ressourcen und Fachkenntnisse verfügt und zu allen für sie relevanten Informationen Zugang hat;	1. the compliance function has the necessary authority, resources, expertise and access to all relevant information;
2. ein Compliance-Beauftragter benannt wird, der für die Compliance-Funktion und die Erstellung der Berichte verantwortlich ist, die der Geschäftsleitung regelmäßig, mindestens aber einmal jährlich, zu Fragen der Rechtsbefolgung vorgelegt werden und in	2. a compliance officer is appointed and is responsible for the compliance function and for any reporting on a regular basis, but at least annually, to the senior management on matters of compliance, indicating in particular whether the appropriate remedial measures

denen insbesondere angegeben wird, ob die zur Beseitigung etwaiger Mängel erforderlichen Abhilfemaßnahmen getroffen wurden;	have been taken in the event of any deficiencies;
3. relevante Personen, die in diese Funktion eingebunden sind, nicht in die von ihnen überwachten Dienstleistungen oder Tätigkeiten eingebunden sind;	3. the relevant persons involved in these functions are not involved in the performance of services or activities they monitor;
4. das Verfahren, nach dem die Bezüge der in die Compliance-Funktion eingebundenen relevanten Personen bestimmt wird, weder deren Objektivität beeinträchtigt noch dies wahrscheinlich erscheinen lässt.	4. the method of determining the remuneration of the relevant persons involved in the compliance function does not compromise their objectivity and is not likely to do so.
(4) Die in Abs. 3 Z 3 und 4 genannten Anforderungen müssen nicht erfüllt werden, wenn die Verwaltungsgesellschaft nachweist, dass diese aufgrund der Art, des Umfangs und der Komplexität ihrer Geschäfte sowie der Art und des Spektrums ihrer Dienstleistungen und Tätigkeiten unverhältnismäßig sind und dass die Compliance-Funktion dennoch ihre Aufgabe erfüllt.	(4) The requirements referred to in subsection (3) nos. 3 and 4 shall not be required to be met if the management company is able to demonstrate that, in view of the nature, scale and complexity of its business, and the nature and range of its services and activities, such requirements are not proportionate and that its compliance function continues to be effective.
<b>Interne Revision (Innenrevision)</b>	<b>Internal audit</b>
<b>§ 16.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft hat dauerhaft eine Innenrevisionsfunktion einzurichten, die unmittelbar den Geschäftsleitern untersteht und ausschließlich der laufenden und umfassenden Prüfung der Gesetzmäßigkeit, Ordnungsmäßigkeit und Zweckmäßigkeit des gesamten Unternehmens dient und – soweit dies angesichts der Art, des Umfangs und der Komplexität ihrer Geschäfte sowie der Art und des Spektrums der im Zuge dieser Geschäfte erbrachten kollektiven Portfolioverwaltungsdienste angemessen und verhältnismäßig ist – von den übrigen Funktionen und Tätigkeiten der Verwaltungsgesellschaft getrennt und unabhängig ist. Mit den Aufgaben der internen Revision dürfen Personen, bei denen Ausschließungsgründe vorliegen, nicht betraut werden.	<b>Section 16.</b> (1) The management company shall establish a permanent internal audit function which reports directly to the directors and serves the exclusive purpose of ongoing and comprehensive reviews of the legal compliance, adequacy and suitability of the entire undertaking and, where appropriate and proportionate in view of the nature, scale and complexity of its business and the nature and range of collective portfolio management activities undertaken in the course of that business, is separate and independent from the other functions and activities of the management company. The duties of the internal audit function must not be entrusted to persons with regard to whom reasons for exclusion exist.
(2) Als Ausschließungsgründe sind Umstände anzusehen, die die ordnungsgemäße Wahrnehmung der Aufgaben der internen Revision nicht wahrscheinlich erscheinen lassen. Ausschließungsgründe liegen insbesondere vor, wenn	(2) Circumstances which make the proper performance of the duties of the internal audit function appear improbable shall be regarded as reasons for exclusion. In particular, reasons for exclusion shall be considered to exist if
1. den betroffenen Personen die erforderliche Sachkenntnis und Erfahrung im Investmentfondswesen fehlt und	1. the persons in question lack the required expertise and experience in investment funds; and
2. die objektive Wahrnehmung der Funktion beeinträchtigt sein kann, insbesondere wenn die betroffenen Personen gleichzeitig zum Bankprüfer bei derselben Verwaltungsgesellschaft bestellt sind oder auf diese Personen durch ihre Tätigkeit in der internen Revision einer der in § 62 Z 6, 12 und 13 BWG genannten Ausschließungsgründe als Bankprüfer der Verwaltungsgesellschaft zutreffen würde.	2. the objective performance of this function may be compromised, especially if the persons in question have been appointed as bank auditors at the same management company or if one of the reasons for exclusion as bank auditors of the management company indicated in Section 62 nos. 6, 12 and 13 of the Banking Act would apply to these persons due to their activities in the internal audit function.
(3) Die Innenrevisionsfunktion hat folgende Aufgaben:	(3) The internal audit function shall have the following responsibilities:
1. Erstellung, Umsetzung und Aufrechterhaltung eines	1. to establish, implement and maintain an audit plan

Revisionsprogramms mit dem Ziel, die Angemessenheit und Wirksamkeit der Systeme, internen Kontrollmechanismen und Vorkehrungen der Verwaltungsgesellschaft zu prüfen und zu bewerten;	to examine and evaluate the adequacy and effectiveness of the management company's systems, internal control mechanisms and arrangements;
2. Ausgabe von Empfehlungen auf der Grundlage der Ergebnisse der gemäß Z 1 ausgeführten Arbeiten;	2. to issue recommendations based on the result of work carried out in accordance with no. 1;
3. Überprüfung der Einhaltung der unter Z 2 genannten Empfehlungen;	3. to verify compliance with the recommendations referred to in no. 2;
4. Erstellung von Berichten zu Fragen der Innenrevision gemäß § 14 Abs. 4 Z 2.	4. to prepare reports on internal audit matters in accordance with Section 14 (4) no. 2.
(4) Die Innenrevision betreffende Verfügungen müssen von mindestens zwei Geschäftsleitern gemeinsam getroffen werden. Die Innenrevision hat auch zu prüfen:	(4) Instructions involving the internal audit function shall be made jointly by a minimum of two directors. The internal audit function shall also review the following:
1. Die inhaltliche Richtigkeit und Vollständigkeit der Anzeigen und Meldungen an die FMA und an die Oesterreichische Nationalbank;	1. the accuracy and completeness of the content of notifications and reports to the FMA and to Oesterreichische Nationalbank;
2. die Einhaltung des § 41 BWG und der Bestimmungen des Finanzmarkt-Geldwäschegesetzes –FM-GwG (BGBl. I Nr. 118/2016);	2. compliance with Section 41 of the Banking Act and the provisions of the Financial Markets Anti-Money Laundering Act – FM-GwG (Federal Law Gazette I No. 118/2016);
3. die Zweckmäßigkeit und Anwendung der Verfahren gemäß § 39 Abs. 2 BWG.	3. the suitability and enforcement of the procedures referred to in Section 39 (2) of the Banking Act.
(5) Die Innenrevision hat einen jährlichen Revisionsplan aufzustellen und die Prüfungen danach durchzuführen. Sie hat weiters anlassbezogen ungeplante Prüfungen vorzunehmen.	(5) The internal audit function shall prepare an annual audit plan and conduct its audits according to this plan. In addition, the internal audit function shall also carry out unscheduled audits whenever necessary.
<b>Risikomanagement</b>	<b>Risk management</b>
<b>§ 17.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft hat eine ständige Risikomanagement-Funktion dauerhaft einzurichten, die – soweit dies angesichts der Art, des Umfangs und der Komplexität der Geschäfte und der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGAW angemessen und verhältnismäßig ist – von den operativen Abteilungen hierarchisch und funktionell unabhängig ist.	<b>Section 17.</b> (1) The management company shall establish a permanent risk management function which shall be hierarchically and functionally independent from operating units, where this is appropriate and proportionate in view of the nature, scale and complexity of the UCITS managed by the management company.
(2) Die Verwaltungsgesellschaft muss nachweisen können, dass angemessene Maßnahmen zum Schutz vor Interessenkonflikten getroffen wurden, um ein unabhängiges Risikomanagement zu ermöglichen, und dass ihr Risikomanagement-Prozess den Anforderungen der Bestimmungen des 4. Abschnittes des 3. Hauptstückes entspricht.	(2) A management company shall be able to demonstrate that appropriate safeguards against conflicts of interest have been adopted so as to allow an independent performance of risk management activities and that its risk management practices satisfy the requirements of Chapter 3 Article 4.
(3) Die ständige Risikomanagement-Funktion hat die Aufgabe:	(3) The permanent risk management function shall:
1. Die Risikomanagement-Grundsätze und -Verfahren umzusetzen;	1. implement the risk management policies and procedures;
2. für die Einhaltung der OGAW-Risikolimits zu sorgen, worunter auch die gesetzlichen Limits für das Gesamt- und das Kontrahentenrisiko gemäß den §§ 89, 90 und 91 fallen;	2. ensure compliance with the UCITS' risk limits, including statutory limits concerning global exposure and counterparty risk in accordance with Sections 89, 90 and 91;
3. die Geschäftsleitung bei der Ermittlung des Risikoprofils der einzelnen verwalteten OGAW zu	3. provide advice to the senior management as regards the identification of the risk profile of each

beraten;	managed UCITS;
4. der Geschäftsleitung und dem Aufsichtsrat regelmäßig zu folgenden Themen Bericht zu erstatten:	4. provide regular reports to the senior management and the supervisory board on the following:
a) Kohärenz zwischen dem aktuellen Risikostand bei jedem verwalteten OGAW und dem für diesen vereinbarten Risikoprofil;	a) the consistency between the current levels of risk incurred by each managed UCITS and the risk profile agreed for that UCITS;
b) Einhaltung der jeweiligen Risikolimits durch die einzelnen verwalteten OGAW;	b) the compliance of each managed UCITS with the respective risk limits;
c) Angemessenheit und Wirksamkeit des Risikomanagement-Prozesses, wobei insbesondere angegeben wird, ob bei eventuellen Mängeln angemessene Abhilfemaßnahmen eingeleitet wurden;	c) the adequacy and effectiveness of the risk management practices, indicating in particular whether appropriate remedial measures have been taken in the event of any deficiencies;
5. der Geschäftsleitung regelmäßig über den aktuellen Risikostand bei jedem verwalteten OGAW und jede tatsächliche oder vorhersehbare Überschreitung der für den jeweiligen OGAW geltenden Limits Bericht zu erstatten, um zu gewährleisten, dass umgehend angemessene Maßnahmen eingeleitet werden können;	5. provide regular reports to the senior management outlining the current level of risk incurred by each managed UCITS and any actual or foreseeable breaches to their limits, so as to ensure that prompt and appropriate action can be taken;
6. die in § 92 dargelegten Vorkehrungen und Verfahren für die Bewertung von OTC-Derivaten zu überprüfen und gegebenenfalls zu verstärken.	6. review and support, where appropriate, the arrangements and procedures for the valuation of OTC derivatives as referred to in Section 92.
(4) Die ständige Risikomanagement-Funktion hat über die notwendige Autorität und über Zugang zu allen relevanten Informationen zu verfügen, die zur Erfüllung der in Abs. 3 genannten Aufgaben erforderlich sind.	(4) The permanent risk management function shall have the necessary authority and access to all relevant information necessary to fulfil the tasks set out in subsection (3).
<b>Vergütungspolitik und -praxis</b>	<b>Remuneration policies and practices</b>
<b>§ 17a.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft hat für Kategorien von Mitarbeitern, einschließlich der Geschäftsleiter, Risikoträger, Mitarbeitern mit Kontrollfunktionen und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaften oder der von ihnen verwalteten OGAW haben, eine Vergütungspolitik und -praxis festzulegen. Die Vergütungspolitik und -praxis muss mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich sein und darf weder zur Übernahme von Risiken ermutigen, die mit den Risikoprofilen oder Fondsbestimmungen der von ihnen verwalteten OGAW nicht vereinbar sind, noch die Verwaltungsgesellschaft daran hindern, pflichtgemäß im besten Interesse des OGAW zu handeln.	<b>Section 17a.</b> (1) The management company shall establish remuneration policies and practices for categories of staff, including directors, risk takers, control functions and any employee receiving total remuneration that falls within the remuneration bracket of directors and risk takers whose professional activities have a material impact on the risk profiles of the management companies or of the UCITS that they manage. The remuneration policies and practices must be consistent with, and promote, sound and effective risk management and must neither encourage risk taking which is inconsistent with the risk profiles or fund rules of the UCITS that they manage nor impair compliance with the management company's duty to act in the best interests of the UCITS.
(2) Die Vergütungspolitik und -praxis hat feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen zu umfassen.	(2) The remuneration policies and practices shall include fixed and variable remuneration components and discretionary pension benefits.
<b>Vergütungsausschuss</b>	<b>Remuneration committee</b>
<b>§ 17b.</b> (1) In Verwaltungsgesellschaften, welche anhand ihrer Größe, der Größe der von ihnen verwalteten OGAW, ihrer internen Organisation und der Art, dem Umfang und der	<b>Section 17b.</b> (1) In management companies that are significant in terms of their size or of the size of the UCITS that they manage, their internal organisation and the nature, scope and

<p>Komplexität ihrer Geschäfte von erheblicher Bedeutung sind, ist vom Aufsichtsrat ein Vergütungsausschuss einzurichten. Der Vergütungsausschuss muss so eingerichtet sein, dass er kompetent und unabhängig über die Vergütungspolitik und –praxis sowie über die für das Risikomanagement geschaffenen Anreize urteilen kann. Zu den Aufgaben des Vergütungsausschusses gehört die Vorbereitung von Beschlüssen zum Thema Vergütung, einschließlich solcher, die sich auf Risiko und Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft oder der betreffenden OGAW auswirken und vom Aufsichtsrat zu fassen sind sowie die Überprüfung der Vergütung höherer Führungskräfte in den Bereichen Risikomanagement und Compliance.</p>	<p>complexity of their activities, the supervisory board shall establish a remuneration committee. The remuneration committee shall be constituted in a way that enables it to exercise competent and independent judgement on remuneration policies and practices and the incentives created for managing risk. The tasks of the remuneration committee include preparing resolutions regarding remuneration, including those which have implications for the risk and risk management of the management company or the UCITS concerned and which are to be passed by the supervisory board, and overseeing the remuneration of the senior officers in the risk management and compliance functions.</p>
<p>(2) Die Zusammensetzung des Vergütungsausschusses hat eine unabhängige und integre Beurteilung der Festlegung und Anwendung der Vergütungspolitik und –praxis zu ermöglichen. Der Vergütungsausschuss besteht aus mindestens drei Mitgliedern des Aufsichtsrates, wobei zumindest eine Person über Fachkenntnis und praktische Erfahrung im Bereich der Vergütungspolitik zu verfügen hat (Vergütungsexperte). Für den Fall, dass gemäß § 110 Arbeitsverfassungsgesetz (ArbVG), BGBl. Nr. 22/1974, ein oder mehrere Arbeitnehmervertreter im Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft mitzuwirken haben, so hat dem Vergütungsausschuss zumindest ein Mitglied aus dem Kreis der Arbeitnehmervertreter anzugehören.</p>	<p>(2) The composition of the remuneration committee shall allow independent and unbiased assessment of the establishment and application of the remuneration policies and practices. The remuneration committee shall consist of at least three members of the supervisory board, and at least one these persons must have expert knowledge and practical experience in the area of remuneration policy (remuneration expert). In the event that, pursuant to Section 110 of the Collective Labour Relations Act – ArbVG, Federal Law Gazette No. 22/1974, one or more employee representatives are required to participate in the management company's supervisory board, at least one member of the group of employee representatives shall be on the remuneration committee.</p>
<p>(3) Der Vergütungsausschuss hat zumindest eine Sitzung im Jahr abzuhalten.</p>	<p>(3) The remuneration committee shall hold at least one meeting a year.</p>
<p><b>Grundsätze der Vergütungspolitik</b></p>	<p><b>Principles governing remuneration policies</b></p>
<p><b>§ 17c.</b> (1) Bei der Festlegung und Anwendung der in § 17a Abs. 1 und 2 genannten Vergütungspolitik hat die Verwaltungsgesellschaft folgende Grundsätze in einer Art und einem Ausmaß anzuwenden, die ihrer Größe, ihrer internen Organisation und der Art, dem Umfang und der Komplexität ihrer Geschäfte angemessen sind:</p>	<p><b>Section 17c.</b> (1) When establishing and applying the remuneration policies referred to in Section 17a (1) and (2), management companies shall comply with the following principles in a way and to the extent that is appropriate to their size, internal organisation and the nature, scope and complexity of their activities:</p>
<p>1. Die Vergütungspolitik ist mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich und ermutigt zu keiner Übernahme von Risiken, die mit den Risikoprofilen, Fondsbestimmungen oder Satzungen der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGAW nicht vereinbar sind;</p>	<p>1. the remuneration policy is consistent with and promotes sound and effective risk management and does not encourage risk taking which is inconsistent with the risk profiles, fund rules or instruments of incorporation of the UCITS that the management company manages;</p>
<p>2. die Vergütungspolitik steht im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der Verwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten OGAW und der Anteilinhaber solcher OGAW und umfasst Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten;</p>	<p>2. the remuneration policy is in line with the business strategy, objectives, values and interests of the management company and the UCITS that it manages and of the unit-holders of such UCITS, and includes measures to avoid conflicts of interest;</p>
<p>3. die Vergütungspolitik wird vom Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft beschlossen; dieser legt die</p>	<p>3. the remuneration policy is adopted by the supervisory board of the management company; that</p>

allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik fest, überprüft sie mindestens einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich;	board adopts, and reviews at least annually, the general principles of the remuneration policy and is responsible for, and oversees, their implementation;
4. mindestens einmal jährlich wird im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat festgelegten Vergütungsvorschriften und –verfahren umgesetzt wurde;	4. the implementation of the remuneration policy is, at least annually, subject to central and independent internal review for compliance with policies and procedures for remuneration adopted by the supervisory board;
5. Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen werden je nach Erreichung der mit ihren Aufgaben verbundenen Ziele entlohnt, und zwar unabhängig von der Performance der von ihnen kontrollierten Geschäftsbereiche;	5. staff engaged in control functions are compensated in accordance with the achievement of the objectives linked to their functions, independently of the performance of the business areas that they control;
6. bei erfolgsabhängiger Vergütung basiert die Gesamtvergütung auf einer Bewertung sowohl der Leistung des betreffenden Mitarbeiters und seiner Abteilung oder des betreffenden OGAW sowie deren Risiken als auch des Gesamtergebnisses der Verwaltungsgesellschaft, und es werden bei der Bewertung der individuellen Leistung finanzielle und nicht finanzielle Kriterien berücksichtigt;	6. where remuneration is performance-related, the total amount of remuneration is based on a combination of the assessment as to the performance of the individual and of the business unit or UCITS concerned and as to their risks and of the overall results of the management company when assessing individual performance, taking into account financial and non-financial criteria;
7. die Leistungsbewertung erfolgt in einem mehrjährigen Rahmen, der der Haltedauer, die den Anteilhabern des von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGAW empfohlen wurde, angemessen ist, um zu gewährleisten, dass die Bewertung auf die längerfristige Leistung des OGAW und seiner Anlagerisiken abstellt und die tatsächliche Auszahlung erfolgsabhängiger Vergütungskomponenten über denselben Zeitraum verteilt ist;	7. the assessment of performance is set in a multi-year framework appropriate to the holding period recommended to the unit-holders of the UCITS managed by the management company in order to ensure that the assessment process is based on the longer-term performance of the UCITS and its investment risks and that the actual payment of performance-based components of remuneration is spread over the same period;
8. eine garantierte variable Vergütung wird nur ausnahmsweise bei der Einstellung neuer Mitarbeiter gezahlt und ist auf das erste Jahr ihrer Beschäftigung beschränkt;	8. guaranteed variable remuneration is exceptional, occurs only in the context of hiring new staff and is limited to the first year of engagement;
9. die festen und variablen Bestandteile der Gesamtvergütung stehen in einem angemessenen Verhältnis zueinander, wobei der Anteil des festen Bestandteils an der Gesamtvergütung hoch genug ist, um in Bezug auf die variablen Vergütungskomponenten völlige Flexibilität zu bieten, einschließlich der Möglichkeit, auf die Zahlung einer variablen Komponente zu verzichten;	9. the fixed and variable components of the overall remuneration are proportionate to one another, with the share of overall remuneration accounted for by the fixed component being high enough to afford complete flexibility with regard to the variable remuneration components, including forgoing the payment of a variable component altogether;
9a. Zahlungen im Zusammenhang mit der vorzeitigen Beendigung eines Vertrags spiegeln den Erfolg im Laufe der Zeit wider und sind so gestaltet, dass sie Versagen nicht belohnen;	9a. payments relating to the early termination of a contract reflect performance achieved over time and are designed in a way that does not reward failure;
10. die Erfolgsmessung, anhand deren variable Vergütungskomponenten oder Pools von variablen Vergütungskomponenten berechnet werden, schließt einen umfassenden Berichtigungsmechanismus für alle Arten laufender und künftiger Risiken ein;	10. the measurement of performance used to calculate variable remuneration components or pools of variable remuneration components includes a comprehensive adjustment mechanism to integrate all relevant types of current and future risks;
11. je nach rechtlicher Struktur des OGAW und seinen Fondsbestimmungen muss ein erheblicher Anteil, mindestens jedoch 50 vH der variablen Vergütungskomponente aus Anteilen des betreffenden OGAW, gleichwertigen Beteiligungen oder mit Anteilen verknüpften Instrumenten oder gleichwertigen unbaren Instrumenten mit Anreizen bestehen, die gleichermaßen wirksam sind wie	11. subject to the legal structure of the UCITS and its fund rules, a substantial portion, and in any event at least 50%, of any variable remuneration component consists of units of the UCITS concerned, equivalent ownership interests, or unit-linked instruments or equivalent non-cash instruments with equally effective incentives as any of the instruments referred to in this provision, unless the management of UCITS accounts

<p>jedwedes der in dieser Bestimmung genannten Instrumente; der Mindestwert von 50 vH kommt nicht zur Anwendung, wenn weniger als 50 vH des von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Gesamtportfolios auf OGAW entfallen;</p>	<p>for less than 50% of the total portfolio managed by the management company, in which case the minimum of 50% does not apply;</p>
<p>12. für die unter Z 11 genannten Instrumente gilt eine geeignete Zurückstellungspolitik, die darauf abstellt, die Anreize an den Interessen der Verwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten OGAW sowie den Interessen der Anteilhaber auszurichten;</p>	<p>12. the instruments referred to in no. 11 shall be subject to an appropriate retention policy designed to align incentives with the interests of the management company and the UCITS that it manages and the unit-holders of such UCITS;</p>
<p>13. ein wesentlicher Anteil, mindestens jedoch 40 vH der variablen Vergütungskomponente wird über einen Zeitraum zurückgestellt, der angesichts der Haltedauer, die den Anteilhabern des betreffenden OGAW empfohlen wurde, angemessen und korrekt auf die Art der Risiken dieses OGAW ausgerichtet ist;</p>	<p>13. a substantial portion, and in any event at least 40%, of the variable remuneration component, is deferred over a period which is appropriate in view of the holding period recommended to the unit-holders of the UCITS concerned and is correctly aligned with the nature of the risks of the UCITS in question;</p>
<p>14. der Zeitraum gemäß Z 13 beträgt mindestens drei Jahre; die im Rahmen von Regelungen zur Rückstellung der Vergütungszahlung zu zahlende Vergütung wird nicht rascher als auf anteiliger Grundlage erworben; macht die variable Komponente einen besonders hohen Betrag aus, so wird die Auszahlung von mindestens 60 vH des Betrags zurückgestellt;</p>	<p>14. the period pursuant to no. 13 shall be at least three years; remuneration payable under deferral arrangements vests no faster than on a pro-rata basis; in the case of a variable remuneration component of a particularly high amount, at least 60% of the amount shall be deferred;</p>
<p>15. die variable Vergütung, einschließlich des zurückgestellten Anteils, wird nur dann ausgezahlt oder verdient, wenn sie angesichts der Finanzlage der Verwaltungsgesellschaft insgesamt tragbar und aufgrund der Leistung der betreffenden Geschäftsabteilung, des OGAW und der betreffenden Person gerechtfertigt ist;</p>	<p>15. the variable remuneration, including the deferred portion, is paid or vests only if it is sustainable according to the financial situation of the management company as a whole, and justified according to the performance of the business unit, the UCITS and the individual concerned.</p>
<p>16. ein schwaches oder negatives finanzielles Ergebnis der Verwaltungsgesellschaft oder des betreffenden OGAW führt generell zu einer erheblichen Absenkung der gesamten variablen Vergütung, wobei sowohl laufende Kompensationen als auch Verringerungen bei Auszahlungen von zuvor erwirtschafteten Beträgen, auch durch Malus- oder Rückforderungsvereinbarungen, berücksichtigt werden;</p>	<p>16. the total variable remuneration shall generally be considerably contracted where subdued or negative financial performance of the management company or of the UCITS concerned occurs, taking into account both current compensation and reductions in payouts of amounts previously earned, including through malus or clawback arrangements;</p>
<p>17. die Altersversorgungsregelungen stehen mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und langfristigen Interessen der Verwaltungsgesellschaft und des von ihr verwalteten OGAW in Einklang;</p>	<p>17. the pension policy is in line with the business strategy, objectives, values and long-term interests of the management company and the UCITS that it manages;</p>
<p>18. verlässt der Mitarbeiter die Verwaltungsgesellschaft vor Eintritt in den Ruhestand, so werden freiwillige Altersversorgungsleistungen von der Verwaltungsgesellschaft fünf Jahre lang in Form der unter Z 11 genannten Instrumente zurückbehalten. Tritt ein Mitarbeiter in den Ruhestand, werden die freiwilligen Altersversorgungsleistungen dem Mitarbeiter nach einer Wartezeit von fünf Jahren in Form der unter Z 11 genannten Instrumente ausgezahlt;</p>	<p>18. if the employee leaves the management company before retirement, discretionary retirement benefits shall be held by the management company for a period of five years in the form of instruments referred to in no. 11. In the case of an employee reaching retirement, discretionary pension benefits shall be paid to the employee in the form of instruments referred to in no. 11, subject to a five-year retention period;</p>
<p>19. die Mitarbeiter müssen sich verpflichten, keine persönlichen Hedging-Strategien oder vergütungs- und haftungsbezogenen Versicherungen einzusetzen, um die in ihren Vergütungsregelungen verankerten risikoorientierten Effekte zu unterlaufen;</p>	<p>19. staff are required to undertake not to use personal hedging strategies or remuneration- and liability-related insurance to undermine the risk alignment effects embedded in their remuneration arrangements;</p>



<p>20. die variable Vergütung wird nicht in Form von Instrumenten oder Verfahren gezahlt, die eine Umgehung der Anforderungen dieses Bundesgesetzes erleichtern.</p>	<p>20. variable remuneration is not paid through vehicles or methods that facilitate the avoidance of the requirements laid down in this Federal Act.</p>
<p>(2) Die in Abs. 1 festgelegten Grundsätze gelten für jede Art von Leistung, die von der Verwaltungsgesellschaft gewährt wird, für jeden direkt von dem OGAW selbst gezahlten Betrag, einschließlich Anlageerfolgsprämien (performance fees), und für jede Übertragung von Anteilen des OGAW zugunsten von Mitarbeiterkategorien, einschließlich Geschäftsleitung, Risikoträgern, Mitarbeitern mit Kontrollfunktionen und aller Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleitung und Risikoträger, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf ihr Risikoprofil oder das Risikoprofil der von ihnen verwalteten OGAW haben.</p>	<p>(2) the principles set out in subsection (1) shall apply to any benefit of any type paid by the management company, to any amount paid directly by the UCITS itself, including performance fees, and to any transfer of units or shares of the UCITS, made for the benefit of those categories of staff, including senior management, risk takers, control functions and any employee receiving total remuneration that falls into the remuneration bracket of senior management and risk takers, whose professional activities have a material impact on its risk profile or the risk profile of the UCITS that they manage.</p>
<p>(3) Die FMA kann mittels Verordnung unter Bedachtnahme auf die europäischen Gepflogenheiten nähere Kriterien im Hinblick auf die Mitarbeiterkategorien gemäß § 17a Abs. 1, auf welche die Vergütungspolitik und -praxis jedenfalls anzuwenden ist, die Kriterien zur Prüfung der erheblichen Bedeutung einer Verwaltungsgesellschaft sowie die in § 17c Abs. 1 genannten Grundsätze der Vergütungspolitik festlegen.</p>	<p>(3) Taking into account European practices, the FMA can, by way of regulation, establish more detailed criteria with regard to the staff categories pursuant to Section 17a (1), to which the remuneration policies and practices must be applied in any event, the criteria to assess the significance of a management company and the principles governing remuneration policies referred to in Section 17c (1).</p>
<p><b>Persönliche Geschäfte</b></p>	<p><b>Personal transactions</b></p>
<p><b>§ 18.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft hat angemessene Vorkehrungen festzulegen, umzusetzen und aufrechtzuerhalten, die relevante Personen, deren Tätigkeiten zu einem Interessenkonflikt Anlass geben könnten, oder die aufgrund von Tätigkeiten, die sie für die Verwaltungsgesellschaft ausüben, Zugang zu Insider-Informationen im Sinne von Art. 7 Abs. 1 bis 4 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 über Marktmissbrauch (Marktmissbrauchsverordnung) und zur Aufhebung der Richtlinie 2003/6/EG und der Richtlinien 2003/124/EG, 2003/125/EG und 2004/72/EG, ABI. Nr. L 173 vom 12.06.2014 S. 1 oder zu anderen vertraulichen Informationen über OGAW oder über die mit oder für OGAW getätigten Geschäfte haben, daran hindern sollen,</p>	<p><b>Section 18.</b> (1) The management company shall establish, implement and maintain adequate arrangements aimed at preventing the following activities in the case of any relevant person who is involved in activities that may give rise to a conflict of interest, or who has access to inside information within the meaning of Art. 7 (1) to (4) of Regulation (EU) No. 596/2014 on market abuse (Market Abuse Regulation) and repealing Directive 2003/6/EC and Directives 2003/124/EC, 2003/125/EC and 2004/72/EC, OJ No. L 173 of 12 June 2014, p. 1, or to other confidential information relating to UCITS or transactions with or for UCITS by virtue of an activity carried out by that person on behalf of the management company:</p>
<p>1. ein persönliches Geschäft(Art. 28 der delegierten Verordnung (EU) 2017/565) zu tätigen, bei dem zumindest eine der folgenden Voraussetzungen erfüllt ist:</p>	<p>1. entering into a personal transaction (Art. 28 of Commission Delegated Regulation (EU) 2017/565) which fulfils at least one of the following criteria:</p>
<p>a) Die Person darf das persönliche Geschäft nicht tätigen, das gegen ein Verbot gemäß Art. 8, 10 oder 12 oder dem Kapitel 3 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 verstößt;</p>	<p>a) that person is prohibited from entering into a personal transaction that infringes a prohibition pursuant to Art. 8, 10 or 12 or Chapter 3 of Regulation (EU) No. 596/2014;</p>
<p>b) es ist mit dem Missbrauch oder der vorschriftswidrigen Weitergabe vertraulicher Informationen verbunden;</p>	<p>b) it relates to the misuse or improper disclosure of confidential information;</p>
<p>c) es kollidiert mit einer Pflicht der</p>	<p>c) it conflicts or is likely to conflict with an obligation of</p>

Verwaltungsgesellschaft aus diesem Bundesgesetz, dem WAG 2018 oder einer gemäß der Richtlinie 2009/65/EG oder der Richtlinie 2014/65/EU erlassenen Verordnung oder wird voraussichtlich damit kollidieren;	the management company under this Federal Act, the Securities Supervision Act 2018 or a regulation adopted in accordance with Directive 2009/65/EC or Directive 2014/65/EC;
2. außerhalb ihres regulären Beschäftigungsverhältnisses oder Dienstleistungsvertrags einer anderen Person ein Geschäft mit Finanzinstrumenten zu empfehlen, das – würde es sich um ein persönliches Geschäft (Art. 28 der delegierten Verordnung (EU) 2017/565) der relevanten Person handeln – unter Z 1 oder unter Art. 37 Abs. 2 Buchstabe a oder b der delegierten Verordnung (EU) 2017/565 fiele oder einen anderweitigen Missbrauch von Informationen über laufende Aufträge darstellen würde, oder diese Person zu einem solchen Geschäft zu veranlassen;	2. advising or procuring, other than in the proper course of his employment or contract for services, any other person to enter into a transaction in financial instruments which, if a personal transaction (Art. 28 of Commission Delegated Regulation (EU) 2017/565) of the relevant person, would be covered by no. 1 or by point (a) or (b) of Art. 37 (2) of Commission Delegated Regulation (EU) 2017/565, or would otherwise constitute a misuse of information relating to pending orders;
3. außerhalb ihres regulären Beschäftigungsverhältnisses oder Dienstleistungsvertrags und unbeschadet des § 153 Abs. 1 Z 2 Börsegesetz 2018 – BörseG 2018, BGBl. I Nr. 107/2017 Informationen oder Meinungen an eine andere Person weiterzugeben, wenn der relevanten Person klar ist oder nach vernünftigem Ermessen klar sein sollte, dass diese Weitergabe die andere Person dazu veranlassen wird oder veranlassen dürfte,	3. disclosing, other than in the normal course of his employment or contract for services and without prejudice to Section 153 (1) no. 2 of the Stock Exchange Act 2018 – BörseG 2018, Federal Law Gazette I No. 107/2017, any information or opinion to any other person if the relevant person knows, or reasonably ought to know, that as a result of that disclosure that other person will or would be likely to take either of the following steps:
a) ein Geschäft mit Finanzinstrumenten einzugehen, das — würde es sich um ein persönliches Geschäft (Art. 28 der delegierten Verordnung (EU) 2017/565) der relevanten Person handeln — unter Z 1 oder unter Art. 37 Abs. 2 Buchstabe a oder b der delegierten Verordnung (EU) 2017/565 fiele oder einen anderweitigen Missbrauch von Informationen über laufende Aufträge darstellen würde;	a) to enter into a transaction in financial instruments which, if a personal transaction (Art. 28 of Commission Delegated Regulation (EU) 2017/565) of the relevant person, would be covered by no. 1 or by point (a) or (b) of Art. 37 (2) of Commission Delegated Regulation (EU) 2017/565, or would otherwise constitute a misuse of information relating to pending orders;
b) einer anderen Person zu einem solchen Geschäft zu raten oder zu verhelfen.	b) advise another person to enter into such a transaction or assist them in entering into such a transaction.
(2) Die in Abs. 1 vorgeschriebenen Vorkehrungen müssen insbesondere Folgendes gewährleisten:	(2) The arrangements required under subsection (1) shall in particular be designed to ensure that:
1. Jede unter Abs. 1 fallende relevante Person hat die Beschränkungen für persönliche Geschäfte (Art. 28 der delegierten Verordnung (EU) 2017/565) und die Maßnahmen, die die Verwaltungsgesellschaft im Hinblick auf persönliche Geschäfte und Informationsweitergabe gemäß Abs. 1 getroffen hat, zu kennen.	1. every relevant person falling under subsection (1) is aware of the restrictions on personal transactions (Art. 28 of Commission Delegated Regulation (EU) 2017/565) and of the measures established by the management company in connection with personal transactions and disclosure, in accordance with subsection (1).
2. Die Verwaltungsgesellschaft ist unverzüglich über jedes persönliche Geschäft (Art. 28 der delegierten Verordnung (EU) 2017/565) einer relevanten Person zu unterrichten, und zwar entweder durch Meldung des Geschäfts oder durch andere Verfahren, die der Verwaltungsgesellschaft die Feststellung solcher Geschäfte ermöglichen.	2. the management company is informed promptly of any personal transaction (Art. 28 of Commission Delegated Regulation (EU) 2017/565) entered into by a relevant person, either by notification of that transaction or by other procedures enabling the management company to identify such transactions.
3. Ein bei der Verwaltungsgesellschaft gemeldetes oder von dieser festgestelltes persönliches Geschäft (Art. 28 der delegierten Verordnung (EU) 2017/565) sowie jede Erlaubnis und jedes Verbot im Zusammenhang mit einem solchen Geschäft ist	3. a record is kept of the personal transaction (Art. 28 of Commission Delegated Regulation (EU) 2017/565) notified to the management company or identified by it, including any authorisation or prohibition in conjunction with such a transaction.

festzuhalten.	
(3) Werden bestimmte Tätigkeiten von Dritten (§ 28) ausgeführt, so hat die Verwaltungsgesellschaft für die Zwecke von Abs. 2 Z 2 sicherzustellen, dass das Unternehmen, das die Tätigkeit ausführt, persönliche Geschäfte (Art. 28 der delegierten Verordnung (EU) 2017/565) aller relevanten Personen festhält und der Verwaltungsgesellschaft diese Informationen auf Verlangen unverzüglich vorlegt.	(3) For the purposes of subsection (2) no. 2, where certain activities are performed by third parties (Section 28), the management company shall ensure that the entity performing the activity maintains a record of personal transactions (Art. 28 of Commission Delegated Regulation (EU) 2017/565) entered into by any relevant person and provides that information to the management company promptly upon request.
(4) Von Abs. 1 und 2 ausgenommen sind:	(4) Subsections (1) and (2) shall not apply to:
1. Persönliche Geschäfte, die im Rahmen eines Vertrags über die Portfolioverwaltung mit Ermessensspielraum getätigt werden, sofern vor Geschäftsabschluss keine diesbezüglichen Kontakte zwischen dem Portfolioverwalter und der relevanten Person oder der Person, für deren Rechnung das Geschäft getätigt wird, stattfinden;	1. personal transactions effected under a discretionary portfolio management service agreement where there is no prior communication in conjunction with the transaction between the portfolio manager and the relevant person or other person for whose account the transaction is executed;
2. persönliche Geschäfte mit OGAW oder mit Anteilen an Organismen für gemeinsame Anlagen, die nach der Rechtsvorschrift eines Mitgliedstaats, die für deren Anlagen ein gleich hohes Maß an Risikostreuung vorschreibt, der Aufsicht unterliegen, wenn die relevante Person oder jede andere Person, für deren Rechnung die Geschäfte getätigt werden, nicht an der Verwaltung dieses Organismus beteiligt ist.	2. personal transactions in UCITS or units in collective investment undertakings that are subject to supervision under the law of a Member State which requires an equivalent level of risk spreading in their assets, where the relevant person and any other person for whose account the transactions are effected are not involved in the management of that undertaking.
<b>Aufzeichnung von Portfoliogeschäften</b>	<b>Recording of portfolio transactions</b>
<b>§ 19.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft hat sicherzustellen, dass jedes Portfoliogeschäft im Zusammenhang mit OGAW unverzüglich so aufgezeichnet wird, dass der Auftrag und das ausgeführte Geschäft im Einzelnen rekonstruiert werden können.	<b>Section 19.</b> (1) The management company shall ensure, for each portfolio transaction relating to UCITS, that a record of information which is sufficient to reconstruct the details of the order and the executed transaction is produced without delay.
(2) Die in Abs. 1 genannte Aufzeichnung hat zu enthalten:	(2) The record referred to in subsection (1) shall include:
1. Den Namen oder die sonstige Bezeichnung des OGAW und der Person, die für Rechnung des OGAW handelt;	1. the name or other designation of the UCITS and of the person acting for the account of the UCITS;
2. die zur Feststellung des betreffenden Instruments notwendigen Einzelheiten;	2. the details necessary to identify the instrument in question;
3. die Menge;	3. the quantity;
4. die Art des Auftrags oder des Geschäfts;	4. the type of the order or transaction;
5. den Preis;	5. the price;
6. bei Aufträgen das Datum und die genaue Uhrzeit der Auftragsübermittlung und den Namen oder die sonstige Bezeichnung der Person, an die der Auftrag übermittelt wurde, oder bei Geschäften das Datum und die genaue Uhrzeit der Geschäftsentscheidung und -ausführung;	6. for orders, the date and exact time of the transmission of the order and name or other designation of the person to whom the order was transmitted, or for transactions, the date and exact time of the decision to deal and execution of the transaction;
7. den Namen der Person, die den Auftrag übermittelt oder das Geschäft ausführt;	7. the name of the person transmitting the order or executing the transaction;
8. gegebenenfalls die Gründe für den Widerruf eines Auftrags;	8. where applicable, the reasons for the revocation of an order;
9. bei ausgeführten Geschäften die Gegenpartei und den Ausführungsplatz.	9. for executed transactions, the counterparty and execution venue identification.

<p>(3) Unter einem Ausführungsplatz gemäß Abs. 2 Z 9 ist ein geregelter Markt im Sinne von § 1 Z 2 BörseG 2018, ein multilaterales Handelssystem im Sinne von § 1 Z 24 WAG 2018, ein organisiertes Handelssystem im Sinne von § 1 Z 25 WAG 2018, ein systematischer Internalisierer im Sinne von § 1 Z 28 WAG 2018 oder ein Market Maker (§ 52 BörseG 2018), ein sonstiger Liquiditätsgeber oder eine Einrichtung, die in einem Drittland eine ähnliche Funktion erfüllt, zu verstehen.</p>	<p>(3) For the purposes of subsection (2) no. 9, an “execution venue” shall mean a regulated market as referred to in Section 1 (2) of the Stock Exchange Act 2018, a multilateral trading facility as referred to in Section 1 no. 24 of the Securities Supervision Act 2018, an organised trading facility as referred to in Section 1 no. 25 of the Securities Supervision Act 2018, a systematic internaliser as referred to in Section 1 no. 28 of the Securities Supervision Act 2018, or a market maker (Section 52 of the Stock Exchange Act 2018) or other liquidity provider or an entity that performs a similar function in a third country to the functions performed by any of the foregoing.</p>
<p><b>Aufzeichnung von Zeichnungs- und Rücknahmeaufträgen</b></p>	<p><b>Recording of subscription and repurchase orders</b></p>
<p><b>§ 20.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft hat angemessene Vorkehrungen zu treffen, um zu gewährleisten, dass die eingegangenen OGAW-Zeichnungs- und -Rücknahmeaufträge unmittelbar nach ihrem Eingang zentral erfasst und aufgezeichnet werden.</p>	<p><b>Section 20.</b> (1) The management company shall take all reasonable steps to ensure that the received UCITS subscription and repurchase orders are centralised and recorded immediately after receipt of any such order.</p>
<p>(2) Folgende Angaben sind aufzuzeichnen:</p>	<p>(2) The following information shall be recorded:</p>
<p>1. Name des betreffenden OGAW;</p>	<p>1. the relevant UCITS;</p>
<p>2. Person, die den Auftrag erteilt oder übermittelt;</p>	<p>2. the person giving or transmitting the order;</p>
<p>3. Person, die den Auftrag erhält;</p>	<p>3. the person receiving the order;</p>
<p>4. Datum und Uhrzeit des Auftrags;</p>	<p>4. the date and time of the order;</p>
<p>5. Zahlungsbedingungen und -mittel;</p>	<p>5. the terms and means of payment;</p>
<p>6. Art des Auftrags;</p>	<p>6. the type of the order;</p>
<p>7. Datum der Auftragsausführung;</p>	<p>7. the date of execution of the order;</p>
<p>8. Zahl der gezeichneten oder zurückgenommenen Anteile;</p>	<p>8. the number of units subscribed or repurchased;</p>
<p>9. Zeichnungs- oder Rücknahmepreis für jeden Anteil;</p>	<p>9. the subscription or repurchase price for each unit;</p>
<p>10. Gesamtzeichnungs- oder -rücknahmewert der Anteile;</p>	<p>10. the total subscription or repurchase value of the units;</p>
<p>11. Bruttowert des Auftrags einschließlich Zeichnungsgebühren oder Nettobetrag nach Abzug von Rücknahmegebühren.</p>	<p>11. the gross value of the order including charges for subscription or net amount after charges for repurchase.</p>
<p><b>Aufbewahrungspflichten</b></p>	<p><b>Record-keeping requirements</b></p>
<p><b>§ 21.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft hat die in den §§ 19 und 20 genannten Aufzeichnungen für einen Zeitraum von mindestens fünf Jahren aufzubewahren.</p>	<p><b>Section 21.</b> (1) The management company shall retain the records referred to in Sections 19 and 20 for a period of at least five years.</p>
<p>(2) Bei Vorliegen von außergewöhnlichen Umständen kann die FMA verlangen, dass die Verwaltungsgesellschaft alle oder einige dieser Aufzeichnungen für einen längeren, von der Art des Instruments oder Portfoliengeschäfts abhängigen Zeitraum aufbewahrt, wenn dies notwendig ist, um der FMA die Wahrnehmung ihrer Aufsichtsfunktion gemäß diesem Bundesgesetz oder gemäß der Richtlinie 2009/65/EG erlassenen EU-Verordnungen zu ermöglichen.</p>	<p>(2) In exceptional circumstances, the FMA may require management companies to retain any or all of those records for a longer period, determined by the nature of the instrument or portfolio transaction, where it is necessary to enable the FMA to exercise its supervisory function under this Federal Act or under EU regulations adopted pursuant to Directive 2009/65/EC.</p>

<p>(3) Die FMA kann in dem Bescheid, mit dem über die Rücknahme der Konzession abgesprochen wird, anordnen, dass die Aufzeichnungen bis zum Ablauf eines höchstens fünfjährigen Zeitraumes aufzubewahren sind.</p>	<p>(3) In the official notice of its decision on the revocation of the licence, the FMA may stipulate that records shall be retained until the lapse of a term of a maximum period of five years.</p>
<p>(4) Überträgt die Verwaltungsgesellschaft gemäß §§ 61 oder 62 Abs. 2 die Aufgaben, die sie im Zusammenhang mit dem OGAW hat, auf eine andere Verwaltungsgesellschaft, so kann die FMA Vorkehrungen im Hinblick darauf verlangen, dass dieser Gesellschaft die Aufzeichnungen für die vorangegangenen fünf Jahre zur Verfügung gestellt werden.</p>	<p>(4) Where the management company transfers its responsibilities in accordance with Section 61 or 62 (2) in relation to the UCITS to another management company, the FMA may require that arrangements are made that such records for the past five years are accessible to that company.</p>
<p>(5) Die Aufzeichnungen sind auf einem Datenträger aufzubewahren, auf dem sie so gespeichert werden können, dass die FMA auch in Zukunft auf sie zugreifen kann und die folgenden Voraussetzungen erfüllt sind:</p>	<p>(5) The records shall be retained in a medium that allows the storage of information in a way accessible for future reference by the FMA, and in such a form and manner that the following requirements are met:</p>
<p>1. Die FMA muss ohne weiteres auf die Aufzeichnungen zugreifen und jede maßgebliche Stufe der Bearbeitung jedes einzelnen Portfoliogeschäfts rekonstruieren können;</p>	<p>1. the FMA must be able to access the records readily and to reconstitute each key stage of the processing of each portfolio transaction;</p>
<p>2. jede Korrektur oder sonstige Änderung sowie der Inhalt der Aufzeichnungen vor einer solchen Korrektur oder sonstigen Änderung müssen leicht feststellbar sein;</p>	<p>2. it must be possible for any corrections or other amendments, and the contents of the records prior to such corrections or amendments, to be easily ascertained;</p>
<p>3. die Aufzeichnungen dürfen nicht anderweitig manipulierbar oder zu verändern sein.</p>	<p>3. it must not be possible for the records to be otherwise manipulated or altered.</p>
<p><b>Kriterien für die Feststellung von Interessenkonflikten</b></p>	<p><b>Criteria for the identification of conflicts of interest</b></p>
<p><b>§ 22.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft hat die Arten von Interessenkonflikten, die bei der Dienstleistungserbringung und der Ausführung von Tätigkeiten auftreten und den Interessen eines OGAW abträglich sein können, zu ermitteln und dabei zu berücksichtigen:</p>	<p><b>Section 22.</b> (1) The management company shall identify the types of conflicts of interest that arise in the course of providing services and activities and whose existence may damage the interests of a UCITS and shall take into account:</p>
<p>1. ihre eigenen Interessen, einschließlich solcher, die aus der Zugehörigkeit der Verwaltungsgesellschaft zu einer Gruppe oder aus der Erbringung von Dienstleistungen und Tätigkeiten resultieren, die Interessen der Kunden und die Verpflichtung der Verwaltungsgesellschaft gegenüber dem OGAW;</p>	<p>1. the interests of the management company, including those deriving from its belonging to a group or from the performance of services and activities, the interests of the clients and the duty of the management company towards the UCITS;</p>
<p>2. die Interessen von zwei oder mehreren verwalteten OGAW.</p>	<p>2. the interests of two or more managed UCITS.</p>
<p>(2) Weiters hat die Verwaltungsgesellschaft bei der Ermittlung von Interessenkonflikten zumindest zu berücksichtigen, ob auf die Verwaltungsgesellschaft, eine relevante Person oder eine Person, die direkt oder indirekt durch Kontrolle mit der Verwaltungsgesellschaft verbunden ist, aufgrund der Tatsache, dass sie in der kollektiven Portfolioverwaltung oder einem anderen Bereich tätig ist, einer der folgenden Sachverhalte zutrifft:</p>	<p>(2) Furthermore, the management company, when identifying conflicts of interest, shall take into account, by way of minimum criteria, the question of whether the management company, a relevant person or a person directly or indirectly linked by way of control to the management company is in any of the following situations, whether as a result of providing collective portfolio management activities or otherwise:</p>
<p>1. Es besteht die Gefahr, dass die Verwaltungsgesellschaft oder die betreffende Person zulasten des OGAW einen finanziellen Vorteil erzielen oder einen finanziellen Verlust vermeiden wird;</p>	<p>1. there is the risk that the management company or that person is likely to make a financial gain, or avoid a financial loss, at the expense of the UCITS;</p>

2. die Verwaltungsgesellschaft oder die betreffende Person hat am Ergebnis einer für den OGAW oder einen anderen Kunden erbrachten Dienstleistung oder eines für den OGAW oder einen anderen Kunden getätigten Geschäfts ein Interesse, das sich nicht mit dem Interesse des OGAW an diesem Ergebnis deckt;	2. the management company or that person has an interest in the outcome of a service or an activity provided to the UCITS or another client or of a transaction carried out on behalf of the UCITS or another client, which is distinct from the UCITS' interest in that outcome;
3. für die Verwaltungsgesellschaft oder die betreffende Person gibt es einen finanziellen oder sonstigen Anreiz, die Interessen eines anderen Kunden oder einer anderen Kundengruppe über die Interessen des OGAW zu stellen;	3. the management company or that person has a financial or other incentive to favour the interests of another client or group of clients over the interests of the UCITS;
4. die Verwaltungsgesellschaft oder die betreffende Person führt für den OGAW und für einen oder mehrere andere Kunden, bei denen es sich nicht um OGAW handelt, die gleichen Tätigkeiten aus;	4. the management company or that person carries on the same activities for the UCITS and for another client or clients which are not UCITS;
5. die Verwaltungsgesellschaft oder die betreffende Person erhält aktuell oder künftig von einer anderen Person als dem OGAW in Bezug auf Leistungen der kollektiven Portfolioverwaltung, die für den OGAW erbracht werden, zusätzlich zu der hierfür üblichen Provision oder Gebühr einen Anreiz in Form von Geld, Gütern oder Dienstleistungen.	5. the management company or that person receives or will receive from a person other than the UCITS an inducement in relation to collective portfolio management activities provided to the UCITS in the form of monies, goods or services, in addition to the standard commission or fee for that service.
(3) Die Verwaltungsgesellschaft hat bei der Feststellung der Arten von Interessenkonflikten, die den Interessen eines OGAW abträglich sein können, auch Interessenkonflikte zu berücksichtigen, die sich aus der Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in ihre Prozesse, Systeme und internen Kontrollen ergeben können.	(3) When identifying the types of conflicts of interest that could damage the interests of the UCITS, the management company shall also take into account conflicts of interest that could arise due to the integration of sustainability risks into its processes, systems and system of internal controls.
<b>Grundsätze für den Umgang mit Interessenkonflikten</b>	<b>Conflicts of interest policy</b>
<b>§ 23.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft hat wirksame Grundsätze für den Umgang mit Interessenkonflikten festzulegen, einzuhalten und aufrechtzuerhalten. Diese Grundsätze sind schriftlich festzulegen und müssen der Größe und Organisation der Verwaltungsgesellschaft sowie der Art, dem Umfang und der Komplexität ihrer Geschäfte angemessen sein.	<b>Section 23.</b> (1) The management company shall establish, implement and maintain an effective conflicts of interest policy. That policy shall be set out in writing and shall be appropriate to the size and organisation of the management company and the nature, scale and complexity of its business.
(2) Gehört die Verwaltungsgesellschaft einer Gruppe an, müssen diese Grundsätze darüber hinaus allen Umständen Rechnung tragen, die der Gesellschaft bekannt sind oder sein sollten und die aufgrund der Struktur und der Geschäftstätigkeiten anderer Gruppenmitglieder zu einem Interessenkonflikt Anlass geben könnten.	(2) Where the management company is a member of a group, the policy shall also take into account any circumstances of which the company is or should be aware which may give rise to a conflict of interest resulting from the structure and business activities of other members of the group.
(3) In den gemäß Abs. 1 und 2 festgelegten Grundsätzen für den Umgang mit Interessenkonflikten ist festzulegen:	(3) The conflicts of interest policy established in accordance with subsections (1) and (2) shall identify:
1. Im Hinblick auf die Leistungen der kollektiven Portfolioverwaltung, die von oder für die Verwaltungsgesellschaft erbracht werden, unter welchen Umständen ein Interessenkonflikt, der den Interessen des OGAW oder eines oder mehrerer anderer Kunden erheblich schaden könnte, vorliegt oder entstehen könnte;	1. with reference to the collective portfolio management activities carried out by or on behalf of the management company, the circumstances which constitute or may give rise to a conflict of interest entailing a material risk of damage to the interests of the UCITS or one or more other clients;
2. welche Verfahren für den Umgang mit diesen	2. procedures to be followed and measures to be

Konflikten einzuhalten und welche Maßnahmen zu treffen sind.	adopted in order to manage such conflicts.
<b>Unabhängigkeit beim Konfliktmanagement</b>	<b>Independence in conflict management</b>
<p><b>§ 24.</b> (1) Die in § 23 Abs. 3 Z 2 genannten Verfahren und Maßnahmen sind so zu gestalten, dass relevante Personen, die verschiedene Tätigkeiten ausführen, die einen Interessenkonflikt nach sich ziehen, diese Tätigkeiten mit einem Grad an Unabhängigkeit ausführen, der der Größe und dem Betätigungsfeld der Verwaltungsgesellschaft und der Gruppe, der sie angehört, sowie der Erheblichkeit des Risikos, dass die Interessen von Kunden geschädigt werden, angemessen ist. Weiters haben diese Verfahren und Maßnahmen – soweit dies zur Gewährleistung des geforderten Grades an Unabhängigkeit der Verwaltungsgesellschaft notwendig und angemessen ist – Folgendes zu beinhalten:</p>	<p><b>Section 24.</b> (1) The procedures and measures referred to in Section 23 (3) no. 2 shall be designed to ensure that relevant persons engaged in different business activities involving a conflict of interest carry out those activities at a level of independence appropriate to the size and activities of the management company and of the group to which it belongs and to the materiality of the risk of damage to the interests of clients. Furthermore, the procedures and measures shall include, where necessary and appropriate for the management company to ensure the requisite degree of independence, the following:</p>
1. Wirksame Verfahren, die den Austausch von Informationen zwischen relevanten Personen, die in der kollektiven Portfolioverwaltung tätig sind und deren Tätigkeiten einen Interessenkonflikt nach sich ziehen könnten, verhindern oder kontrollieren, wenn dieser Informationsaustausch den Interessen eines oder mehrerer Kunden schaden könnte;	1. effective procedures to prevent or control the exchange of information between relevant persons engaged in collective portfolio management activities involving a risk of a conflict of interest where the exchange of that information may harm the interests of one or more clients;
2. die gesonderte Beaufsichtigung relevanter Personen, zu deren Hauptaufgaben die kollektive Portfolioverwaltung für Kunden oder die Erbringung von Dienstleistungen für Kunden oder Anleger gehört, deren Interessen möglicherweise kollidieren oder die in anderer Weise unterschiedliche, möglicherweise kollidierende Interessen vertreten, was auch die Interessen der Verwaltungsgesellschaft einschließt;	2. the separate supervision of relevant persons whose principal functions involve carrying out collective portfolio management activities on behalf of, or providing services to, clients or to investors whose interests may conflict or who otherwise represent different interests that may conflict, including those of the management company;
3. die Beseitigung jeder direkten Verbindung zwischen der Vergütung relevanter Personen, die sich hauptsächlich mit einer Tätigkeit beschäftigen, und der Vergütung oder den Einnahmen anderer relevanter Personen, die sich hauptsächlich mit einer anderen Tätigkeit beschäftigen, wenn bei diesen Tätigkeiten ein Interessenkonflikt entstehen könnte;	3. the removal of any direct link between the remuneration of relevant persons principally engaged in one activity and the remuneration of, or revenues generated by, different relevant persons principally engaged in another activity, where a conflict of interest may arise in relation to those activities;
4. Maßnahmen, die jeden ungebührlichen Einfluss auf die Art und Weise, in der eine relevante Person die kollektive Portfolioverwaltung ausführt, verhindern oder einschränken;	4. measures to prevent or limit any person from exercising inappropriate influence over the way in which a relevant person carries out collective portfolio management activities;
5. Maßnahmen, die die gleichzeitige oder anschließende Beteiligung einer relevanten Person an einer anderen kollektiven Portfolioverwaltung verhindern oder kontrollieren, wenn eine solche Beteiligung einem einwandfreien Konfliktmanagement im Wege stehen könnte.	5. measures to prevent or control the simultaneous or sequential involvement of a relevant person in separate collective portfolio management activities where such involvement may impair the proper management of conflicts of interest.
(2) Sollten eine oder mehrere dieser Maßnahmen und Verfahren gemäß Abs. 1 in der Praxis nicht das erforderliche Maß an Unabhängigkeit gewährleisten, so haben die Verwaltungsgesellschaften für die genannten Zwecke erforderliche und angemessene alternative oder zusätzliche Maßnahmen und Verfahren festzulegen.	(2) Where the adoption or the practice of one or more of those measures and procedures referred to in subsection (1) does not ensure the requisite degree of independence, the management companies shall adopt such alternative or additional measures and procedures as are necessary and appropriate for those purposes.

<b>Umgang mit Tätigkeiten, die einen potenziell nachteiligen Interessenkonflikt nach sich ziehen</b>	<b>Management of activities giving rise to a potentially detrimental conflict of interest</b>
<b>§ 25.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft hat Aufzeichnungen darüber zu führen, bei welchen Arten der von ihnen oder für sie erbrachten kollektiven Portfolioverwaltung ein Interessenkonflikt aufgetreten ist oder bei laufender Portfolioverwaltung noch auftreten könnte, bei dem das Risiko, dass die Interessen eines oder mehrerer OGAW oder anderer Kunden Schaden nehmen, erheblich ist, und diese Aufzeichnungen regelmäßig zu aktualisieren.	<b>Section 25.</b> (1) The management company shall keep and regularly update a record of the types of collective portfolio management activities undertaken by or on behalf of the management company in which a conflict of interest entailing a material risk of damage to the interests of one or more UCITS or other clients has arisen or, in the case of an ongoing collective portfolio management activity, may arise.
(2) In Fällen, in denen die organisatorischen oder administrativen Vorkehrungen der Verwaltungsgesellschaft zum Umgang mit Interessenkonflikten nicht ausreichen, um nach vernünftigem Ermessen zu gewährleisten, dass das Risiko einer Schädigung der Interessen des OGAW oder seiner Anteilhaber ausgeschlossen werden kann, ist die Geschäftsleitung oder eine andere zuständige interne Stelle der Verwaltungsgesellschaft umgehend zu informieren, damit sie die notwendigen Entscheidungen treffen kann, um zu gewährleisten, dass die Verwaltungsgesellschaft stets im besten Interesse des OGAW und seiner Anteilhaber handelt. Die Verwaltungsgesellschaft hat die Anleger gemäß § 132 Abs. 2 zu informieren.	(2) Where the organisational or administrative arrangements made by the management company for the management of conflicts of interest are not sufficient to ensure, with reasonable confidence, that risks of damage to the interests of UCITS or of its unit-holders will be prevented, the senior management or other competent internal body of the management company shall be promptly informed in order for it to take any necessary decision to ensure that in any case the management company acts in the best interests of the UCITS and of its unit-holders. The management company shall inform investors in accordance with Section 132 (2).
<b>Strategien für die Ausübung von Stimmrechten bei Veranlagungen</b>	<b>Strategies for the exercise of voting rights in respect of investments</b>
<b>§ 26.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft hat wirksame und angemessene Strategien im Hinblick darauf auszuarbeiten, wann und wie die mit den Instrumenten in den verwalteten Portfolios verbundenen Stimmrechte ausgeübt werden sollen, damit dies ausschließlich zum Nutzen des betreffenden OGAW ist.	<b>Section 26.</b> (1) The management company shall develop adequate and effective strategies for determining when and how voting rights attached to instruments held in the managed portfolios are to be exercised to the exclusive benefit of the UCITS concerned.
(2) Die in Abs. 1 genannten Strategien haben Maßnahmen und Verfahren zu enthalten, die	(2) The strategies referred to in subsection (1) shall determine measures and procedures for
1. eine Verfolgung der maßgeblichen gesellschaftsrechtlichen Vorgänge ermöglichen;	1. monitoring relevant corporate events;
2. sicherstellen, dass die Ausübung von Stimmrechten mit den Anlagezielen und der Anlagepolitik des jeweiligen OGAW in Einklang steht;	2. ensuring that the exercise of voting rights is in accordance with the investment objectives and policy of the relevant UCITS;
3. Interessenkonflikte, die aus der Ausübung von Stimmrechten resultieren, verhindern oder regeln.	3. preventing or managing any conflicts of interest arising from the exercise of voting rights.
<b>Anlegerschutz bei individueller Portfolioverwaltung</b>	<b>Investor protection in the case of individual portfolio management</b>
<b>§ 27.</b> Eine Verwaltungsgesellschaft, deren Konzession sich auch auf die Portfolioverwaltung mit Ermessensspielraum gemäß § 5 Abs. 2 Z 3 erstreckt,	<b>Section 27.</b> A management company whose licence also covers discretionary portfolio management services in accordance with Section 5 (2) no. 3
1. darf das Vermögen des Anlegers weder ganz noch teilweise in Anteilen der von ihr verwalteten OGAW	1. shall not be permitted to invest all or a part of the investor's portfolio in UCITS it manages, unless it



anlegen, es sei denn, der Kunde hat zuvor eine allgemeine Zustimmung gegeben; und	receives prior general approval from the client; and
2. unterliegt in Bezug auf die Dienstleistungen gemäß § 5 Abs. 2 Z 3 den Vorschriften gemäß § 45 Abs. 1 ESAEG.	2. shall be subject, with regard to the services referred to in Section 5 (2) no. 3, to the provisions set out in Section 45 (1) of the Deposit Guarantee and Investor Compensation Act.
<b>Übertragung von Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft an Dritte</b>	<b>Delegation of functions of the management company to third parties</b>
<b>§ 28.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, eine oder mehrere ihrer Aufgaben gemäß § 5 Abs. 2 zum Zwecke einer effizienteren Geschäftsführung an Dritte zu übertragen. Der Dritte handelt hiebei für Rechnung der Anteilhaber. Folgende Voraussetzungen müssen dabei erfüllt sein:	<b>Section 28.</b> (1) The management company shall be allowed to delegate to third parties for the purpose of a more efficient conduct of the company's business one or more of its functions in accordance with Section 5 (2). The third party shall act for the account of the unit-holders. The following preconditions shall be complied with:
1. Die Verwaltungsgesellschaft muss der FMA unverzüglich gemäß § 151 die Übertragung anzeigen; die FMA hat diese Informationen unverzüglich den zuständigen Behörden des Herkunftsmitgliedstaats des OGAW gemäß § 161 zu übermitteln;	1. the management company shall notify the FMA of the delegation without delay in accordance with Section 151; the FMA shall, without delay, transmit the information to the competent authorities of the UCITS' home Member State in accordance with Section 161;
2. der Auftrag darf die Wirksamkeit der Beaufsichtigung der Verwaltungsgesellschaft in keiner Weise beeinträchtigen; insbesondere darf er weder die Verwaltungsgesellschaft daran hindern, im Interesse ihrer Anleger zu handeln, noch darf er verhindern, dass der OGAW im Interesse der Anleger verwaltet wird;	2. the mandate must not impair the effectiveness of supervision over the management company in any way, and, in particular, must not prevent the management company from acting, or the UCITS from being managed, in the interest of its investors;
3. wenn die Übertragung die kollektive Portfolioverwaltung betrifft, so darf der Auftrag nur Unternehmen erteilt werden, die für die Zwecke der Vermögensverwaltung konzessioniert oder eingetragen sind und einer Aufsicht unterliegen; die Übertragung muss mit den von der Verwaltungsgesellschaft regelmäßig festgelegten Vorgaben für die Verteilung der Anlagen in Einklang stehen;	3. where the delegation concerns collective portfolio management, the mandate may be given only to undertakings which are licensed or registered for the purpose of asset management and subject to prudential supervision; the delegation must be in accordance with investment allocation criteria periodically laid down by the management company;
4. wenn der Auftrag die kollektive Portfolioverwaltung betrifft und einem Drittlandsunternehmen erteilt wird, so muss weiters die Zusammenarbeit zwischen der FMA und den betroffenen Aufsichtsbehörden sichergestellt sein;	4. where the mandate concerns collective portfolio management and is given to a third-country undertaking, cooperation between the FMA and the supervisory authorities concerned must be ensured;
5. der Verwahrstelle oder anderen Unternehmen, deren Interessen mit denen der Verwaltungsgesellschaft oder der Anteilhaber kollidieren können, darf kein Auftrag für die Hauptdienstleistung der kollektiven Portfolioverwaltung (§ 5 Abs. 2 Z 1 lit. a) erteilt werden;	5. a mandate with regard to the core function of collective portfolio management (Section 5 (2) no.1 (a)) must not be given to the depositary or to any other undertaking whose interests may conflict with those of the management company or the unit-holders;
6. es muss sichergestellt sein, dass die Verwaltungsgesellschaft die Tätigkeiten des Unternehmens, dem der Auftrag erteilt wurde, jederzeit wirksam überwachen kann;	6. it must be ensured that the management company is able to monitor effectively at any time the activity of the undertaking to which the mandate is given;
7. es muss sichergestellt sein, dass die Verwaltungsgesellschaft den Unternehmen, denen Aufgaben übertragen wurden, jederzeit weitere Anweisungen erteilen kann und der Auftrag jederzeit mit sofortiger Wirkung entzogen werden kann, wenn dies im Interesse der Anleger ist;	7. it must be ensured that the management company can give further instructions to the undertaking to which functions have been delegated at any time or to withdraw the mandate with immediate effect when this is in the interest of investors;

8. unter Berücksichtigung der Art der zu übertragenden Aufgaben muss das Unternehmen, dem diese Aufgaben übertragen werden, über die entsprechende Qualifikation verfügen und in der Lage sein, die betreffenden Aufgaben wahrzunehmen;	8. having regard to the nature of the functions to be delegated, the undertaking to which functions will be delegated must be qualified and capable of undertaking the functions in question;
9. in den OGAW-Prospekten (§ 131) sind die übertragenen Aufgaben aufzulisten;	9. the UCITS' prospectuses (Section 131) must list the functions delegated;
10. werden Tätigkeiten im Bereich des Risikomanagements an Dritte übertragen, ist überdies § 30 Abs. 3 einzuhalten.	10. if risk management functions are delegated to third parties, Section 30 (3) shall additionally be complied with.
(2) Die Pflichten der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pflichten der Depotbank gemäß diesem Bundesgesetz werden durch eine solche Übertragung nicht berührt. Die Verwaltungsgesellschaft haftet zwingend für das Verhalten des Dritten wie für ihr eigenes Verhalten. Die Verwaltungsgesellschaft darf ihre Aufgaben nicht in einem Umfang übertragen, der sie zu einer Briefkastenfirma werden lässt; von einem Briefkastenunternehmen ist dann auszugehen, wenn die Verwaltungsgesellschaft ihre Geschäftstätigkeit weitgehend auf Dritte überträgt.	(2) The obligations of the management company and the obligations of the custodian bank in accordance with this Federal Act shall not be affected by such delegation. The management company shall be liable for the acts of the third party as for its own acts. The management company shall not delegate its functions to the extent that it becomes a letter-box entity; a letter-box entity shall be assumed to exist if the management company delegates most of its business activity to third parties.
<b>Pflicht, im besten Interesse der OGAW und ihrer Anteilhaber zu handeln</b>	<b>Duty to act in the best interests of UCITS and their unit-holders</b>
<b>§ 29.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft hat Anteilhaber von verwalteten OGAW gleich zu behandeln und die Interessen einer bestimmten Gruppe von Anteilhabern nicht über die Interessen einer anderen Gruppe von Anteilhabern zu stellen.	<b>Section 29.</b> (1) The management company shall treat unit-holders of managed UCITS equally and shall refrain from placing the interests of any group of unit-holders above the interests of any other group of unit-holders.
(2) Die Verwaltungsgesellschaft hat angemessene Grundsätze und Verfahren zur Verhinderung von unzulässigen Praktiken sowie von Praktiken anzuwenden, von denen üblicherweise eine Beeinträchtigung der Finanzmarktstabilität oder -integrität zu erwarten wäre.	(2) The management company shall apply appropriate policies and procedures for preventing malpractices and practices that might reasonably be expected to affect the stability and integrity of the financial market.
(3) Im Rahmen ihrer Pflicht, im besten Interesse der Anteilhaber zu handeln, hat die Verwaltungsgesellschaft sicherzustellen, dass für die von ihnen verwalteten OGAW faire, korrekte und transparente Kalkulationsmodelle und Bewertungssysteme verwendet werden und zu verhindern, dass den OGAW und ihren Anteilhabern unverhältnismäßig hohe Kosten in Rechnung gestellt werden. Die Verwaltungsgesellschaft hat sicherzustellen, dass die OGAW-Portfolios präzise bewertet werden. Verwaltet die Verwaltungsgesellschaft in Österreich aufgelegte OGAW, so sind die §§ 57 bis 59 einzuhalten. Die Verwaltungsgesellschaft hat sich um die Vermeidung von Interessenkonflikten zu bemühen und dafür zu sorgen, dass bei unvermeidbaren Interessenkonflikten die von ihr verwalteten Fonds nach Recht und Billigkeit behandelt werden.	(3) In respect of its duty to act in the best interests of the unit-holders, the management company shall ensure that fair, correct and transparent pricing models and valuation systems are used for the UCITS it manages and prevent disproportionately high costs being charged to the UCITS and its unit-holders. The management company shall ensure that the UCITS' portfolios are accurately valued. If the management company manages UCITS established in Austria, Sections 57 to 59 shall be complied with. The management company shall try to avoid conflicts of interests and, when they cannot be avoided, ensure that the funds it manages are fairly treated.
(4) Die Verwaltungsgesellschaft ist für die	(4) The management company shall be

<p>Annahme und Umsetzung sämtlicher Vereinbarungen und organisatorischer Entscheidungen verantwortlich, die erforderlich sind, um den Bedingungen in Bezug auf die Gründung und die Arbeitsweise des OGAW und den in den Fondsbestimmungen oder in der Satzung enthaltenen Verpflichtungen sowie den im Prospekt enthaltenen Verpflichtungen nachzukommen.</p>	<p>responsible for adopting and implementing all the arrangements and organisational decisions which are necessary to ensure compliance with the rules which relate to the constitution and functioning of the UCITS and with the obligations set out in the fund rules or in the instrument of incorporation, as well as with the obligations set out in the prospectus.</p>
<p>(5) Die Verwaltungsgesellschaft hat bei der Wahrnehmung ihrer Aufgaben ehrlich, redlich, professionell, unabhängig und ausschließlich im Interesse des OGAW und seiner Anteilinhaber zu handeln.</p>	<p>(5) In performing its tasks, the management company shall act honestly, fairly, professionally, independently and solely in the interest of the UCITS and of the unit-holders of the UCITS.</p>
<p><b>Sorgfaltspflichten</b></p>	<p><b>Due diligence requirements</b></p>
<p><b>§ 30.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft hat im besten Interesse der OGAW und der Marktintegrität bei der Auswahl und laufenden Überwachung der Anlagen besondere Sorgfalt walten zu lassen. Dabei hat die Verwaltungsgesellschaft auch sicherzustellen, dass sie über ausreichendes Wissen und ausreichendes Verständnis über die Anlagen, in die die OGAW investiert werden, verfügt. Die Verwaltungsgesellschaft hat schriftliche Grundsätze und Verfahren zur Einhaltung der Sorgfaltspflichten festzulegen und wirksame Vorkehrungen zu treffen, um zu gewährleisten, dass Anlageentscheidungen, die für die OGAW getroffen werden, mit deren Zielen, Anlagestrategie und Risikolimits übereinstimmen.</p>	<p><b>Section 30.</b> (1) The management company shall ensure special diligence in the selection and ongoing monitoring of investments, in the best interests of UCITS and the integrity of the market. The management company shall also ensure that it has adequate knowledge and understanding of the assets in which the UCITS are invested. The management company shall establish written policies and procedures on compliance with due diligence requirements and implement effective arrangements for ensuring that investment decisions on behalf of the UCITS are carried out in compliance with the objectives, investment strategy and risk limits of the UCITS.</p>
<p>(2) Bei der Umsetzung ihrer Risikomanagement-Grundsätze (§ 86) und soweit dies unter Berücksichtigung der Art einer geplanten Anlage angemessen ist, in Bezug auf den Beitrag, den die Anlage zur Zusammensetzung des OGAW-Portfolios, zu dessen Liquidität und zu dessen Risiko- und Ertragsprofil leistet, hat die Verwaltungsgesellschaft vor Tätigung der Anlage Prognosen abzugeben und Analysen anzustellen. Diese Analysen dürfen sich quantitativ wie qualitativ nur auf verlässliche und aktuelle Daten stützen.</p>	<p>(2) When implementing its risk management policies (Section 86), and where it is appropriate after taking into account the nature of a foreseen investment, the management company shall formulate forecasts and perform analyses concerning the investment's contribution to the composition of the UCITS' portfolio, liquidity, and risk and reward profile before carrying out the investment. The analyses shall only be carried out on the basis of reliable and up-to-date information, both in quantitative and qualitative terms.</p>
<p>(3) Wenn die Verwaltungsgesellschaft mit Dritten Vereinbarungen (§ 28) über die Ausführung von Tätigkeiten im Bereich des Risikomanagements schließt, solche Vereinbarungen verwaltet oder beendet, hat sie dabei die gebotene Sachkenntnis, Sorgfalt und Gewissenhaftigkeit anzuwenden. Vor dem Abschluss solcher Vereinbarungen hat sich die Verwaltungsgesellschaft zu vergewissern, dass der Dritte über die erforderlichen Fähigkeiten und Kapazitäten verfügt, um die betreffenden Tätigkeiten zuverlässig, professionell und wirksam auszuführen. Die Verwaltungsgesellschaft hat auch Methoden für die laufende Bewertung der Leistungen des Dritten festzulegen.</p>	<p>(3) The management company shall exercise due skill, care and diligence when entering into, managing or terminating any arrangements with third parties (Section 28) in relation to the performance of risk management activities. Before entering into such arrangements, the management company shall verify that the third party has the ability and capacity to perform the risk management activities reliably, professionally and effectively. The management company shall also establish methods for the ongoing assessment of the standard of performance of the third party.</p>

<p>(4) Die Verwaltungsgesellschaft hat alle für die Ausübung ihrer Tätigkeit geltenden Vorschriften im besten Interesse ihrer Anleger und der Integrität des Marktes einzuhalten. Sie hat dabei dem Anleger auch alle Informationen zur Verfügung zu stellen, damit dieser seinen steuerrechtlichen Offenlegungs- und Nachweispflichten nachkommen kann.</p>	<p>(4) The management company shall comply with all provisions applicable to the performance of its activities in the best interests of its investors and the integrity of the market. The management company shall also provide all information to investors so that investors can meet their disclosure and evidential requirements under tax law.</p>
<p>(5) Die Verwaltungsgesellschaft hat geeignete und dokumentierte Verfahren und Vorkehrungen vorzusehen, die für den Fall, dass die Depotbank die Erfüllung ihrer Aufgaben nicht mehr gewährleisten kann, einen raschen Wechsel der Depotbank ermöglichen</p>	<p>(5) The management company shall establish appropriate and documented procedures and arrangements to enable the rapid replacement of the custodian bank in case the custodian bank can no longer ensure the fulfilment of its tasks.</p>
<p>(6) Verwaltungsgesellschaften haben bei der Erfüllung der in den Abs. 1 bis 3 genannten Vorgaben Nachhaltigkeitsrisiken zu berücksichtigen.</p>	<p>(6) Management companies shall take sustainability risks into account in fulfilling the requirements in subsections (1) to (3).</p>
<p>(7) Verwaltungsgesellschaften, die die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Art. 4 Abs. 1 Buchstabe a der Verordnung (EU) 2019/2088 oder nach Maßgabe von Art. 4 Abs. 3 und 4 dieser Verordnung berücksichtigen, haben diesen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen bei der Erfüllung der in den Absätzen 1 bis 4 aufgeführten Anforderungen Rechnung zu tragen.</p>	<p>(7) Management companies that take into account the principal adverse impacts of investment decisions on sustainability factors in accordance with Art. 4 (1) letter a of Regulation (EU) 2019/2088 or in accordance with Art. 4 (3) and (4) of this Regulation shall take these principle adverse impacts into account in fulfilling the requirements in subsections (1) to (4).</p>
<p><b>Bearbeitung von Zeichnungs- und Rücknahmeaufträgen und Mitteilungspflichten</b></p>	<p><b>Handling of subscription and repurchase orders, and disclosure requirements</b></p>
<p><b>§ 31.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft hat einem Anteilinhaber, dessen Zeichnungs- oder Rücknahmeauftrag sie ausgeführt hat, diese Ausführung schnellstmöglich, spätestens jedoch am ersten Geschäftstag nach Auftragsausführung oder — sofern die Verwaltungsgesellschaft die Bestätigung von einem Dritten erhält — spätestens am ersten Geschäftstag nach Eingang der Bestätigung des Dritten auf einem dauerhaften Datenträger gemäß § 133 zu bestätigen. Besteht bereits eine Verpflichtung einer anderen Person, dem Anteilinhaber diese Informationen unverzüglich zuzusenden, so kann die Bestätigungsmitteilung der Verwaltungsgesellschaft unterbleiben.</p>	<p><b>Section 31.</b> (1) Where a management company has carried out a subscription or repurchase order from a unit-holder, the management company shall notify the unit-holder, by means of a durable medium in accordance with Section 133, confirming execution of the order as soon as possible, but no later than the first business day following execution or, where the confirmation is received by the management company from a third party, no later than the first business day following receipt of the confirmation from the third party. Where another person is obligated to promptly dispatch such information to the unit-holder, the management company shall not be required to notify the unit-holder.</p>
<p>(2) Die Mitteilung nach Abs. 1 hat, sofern anwendbar, folgende Angaben zu enthalten:</p>	<p>(2) The notice referred to in subsection (1) shall, where applicable, include the following information:</p>

1. Name der Verwaltungsgesellschaft;	1. the management company identification;
2. Name oder sonstige Bezeichnung des Anteilhabers;	2. the name or other designation of the unit-holder;
3. Datum und Uhrzeit des Auftragseingangs sowie Zahlungsweise;	3. the date and time of receipt of the order and method of payment;
4. Datum der Ausführung;	4. the date of execution;
5. Name des OGAW;	5. the UCITS' identification;
6. Art des Auftrags (Zeichnung oder Rücknahme);	6. the nature of the order (subscription or repurchase);
7. Zahl der betroffenen Anteile;	7. the number of units involved;
8. Stückwert, zu dem die Anteile gezeichnet oder zurückgenommen wurden;	8. the unit value at which the units were subscribed or repurchased;
9. Referenz-Wertstellungsdatum;	9. the reference value date;
10. Bruttoauftragswert einschließlich Zeichnungsgebühren oder Nettobetrag nach Rücknahmegebühren;	10. the gross value of the order including charges for subscription or net amount after charges for repurchase;
11. Summe der in Rechnung gestellten Provisionen und Auslagen sowie auf Wunsch des Anlegers Aufschlüsselung nach Einzelposten.	11. a total sum of the commissions and expenses charged and, where the investor so requests, an itemised breakdown.
(3) Bei regelmäßiger Auftragsausführung für einen Anteilhaber hat die Verwaltungsgesellschaft die in Abs. 2 genannten Informationen dem Anteilhaber entweder gemäß Abs. 1 oder mindestens alle sechs Monate über die diesen Zeitraum betreffenden Geschäfte zu übermitteln.	(3) Where orders for a unit-holder are executed regularly, the management company shall provide the unit-holder with the information referred to in subsection (2) either in accordance with subsection (1) or at least once every six months in respect of the transactions concerning this period.
(4) Die Verwaltungsgesellschaft hat dem Anteilhaber auf Wunsch Informationen über den Status seines Auftrags gemäß § 133 zu übermitteln.	(4) The management company shall supply the unit-holder, upon request, with information about the status of his order in accordance with Section 133.
<b>Bestmögliche Ausführung von Handelsentscheidungen für die verwalteten OGAW</b>	<b>Best execution of decisions to deal on behalf of the managed UCITS</b>
<b>§ 32.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft hat im besten Interesse der von ihr verwalteten OGAW zu handeln, wenn sie	<b>Section 32.</b> (1) The management company shall act in the best interests of the UCITS it manages
1. für diese bei der Verwaltung ihrer Portfolios Handelsentscheidungen ausführt oder	1. when executing decisions to deal on behalf of the managed UCITS in the context of the management of their portfolios, or
2. bei der Verwaltung ihrer Portfolios Handelsaufträge für die verwalteten OGAW zur Ausführung an andere Einrichtungen weiterleitet,	2. when placing orders to deal on behalf of the managed UCITS with other entities for execution in the context of the management of their portfolios
und hat dabei alle angemessenen Maßnahmen zu ergreifen, um das bestmögliche Ergebnis für den OGAW zu erzielen, wobei sie als Faktoren den Kurs, die Kosten, die Geschwindigkeit und Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Abrechnung, den Umfang und die Art des Auftrags sowie alle sonstigen, für die Auftragsausführung relevanten Aspekte zu berücksichtigen hat.	and take all reasonable steps to obtain the best possible result for the UCITS, taking into account as factors the price, costs, speed and likelihood of execution and settlement, size, and nature of the order or any other consideration relevant to the execution of the order.
(2) Die relative Bedeutung dieser Faktoren gemäß Abs. 1 ist anhand folgender Kriterien zu bestimmen:	(2) The relative importance of the factors referred to in subsection (1) shall be determined by reference to the following criteria:
1. Ziele, Anlagepolitik und spezifische Risiken des OGAW, wie im Prospekt oder gegebenenfalls in den Fondsbestimmungen oder der Satzung des OGAW	1. the objectives, investment policy and risks specific to the UCITS, as indicated in the prospectus or as the case may be in the fund rules or instrument of

dargelegt;	incorporation of the UCITS;
2. Merkmale des Auftrags;	2. the characteristics of the order;
3. Merkmale der Finanzinstrumente, die Gegenstand des betreffenden Auftrags sind;	3. the characteristics of the financial instruments that are the subject of that order;
4. Merkmale der Ausführungsplätze (§ 19 Abs. 3), an die der Auftrag weitergeleitet werden kann.	4. the characteristics of the execution venues (Section 19 (3)) to which that order can be directed.
(3) Die Verwaltungsgesellschaft hat wirksame Vorkehrungen für die Einhaltung der in Abs. 1 niedergelegten Verpflichtung zu treffen und umzusetzen und insbesondere Grundsätze festzulegen und umzusetzen, die ihr bei OGAW-Aufträgen die Erzielung des bestmöglichen Ergebnisses gemäß Abs. 1 gestatten. In diesen Grundsätzen sind für die Zwecke des Abs. 1 Z 2 für jede Instrumentengattung die Einrichtungen zu nennen, bei denen Aufträge platziert werden dürfen. Die Verwaltungsgesellschaft darf nur dann Ausführungsvereinbarungen gemäß Abs. 1 Z 2 eingehen, wenn diese mit den in dieser Bestimmung festgelegten Verpflichtungen vereinbar sind.	(3) The management company shall establish and implement effective arrangements for complying with the obligation referred to in subsection (1) and, in particular, shall establish and implement a policy to allow the management company to obtain, for UCITS orders, the best possible result in accordance with subsection (1). For the purposes of subsection (1) no. 2 the policy shall identify, in respect of each class of instruments, the entities with which the orders may be placed. The management company shall only enter into arrangements for execution in accordance with subsection (1) no. 2 where such arrangements are consistent with the obligations laid down in this provision.
(4) Verwaltet die Verwaltungsgesellschaft einen OGAW in der Rechtsform einer Investmentgesellschaft, so hat sie zu den Grundsätzen für die Auftragsausführung die vorherige Zustimmung der Investmentgesellschaft einzuholen.	(4) If the management company manages a UCITS in the legal form of an investment company, the management company shall obtain the prior consent of the investment company on the execution policy.
(5) Die Verwaltungsgesellschaft hat die Wirksamkeit ihrer Vorkehrungen und der gemäß Abs. 3 festgelegten Grundsätze für die Auftragsausführung, und im Fall des Abs. 1 Z 2 insbesondere die Qualität der Ausführung durch die in diesen Grundsätzen genannten Einrichtungen, regelmäßig zu überwachen, um etwaige Mängel aufzudecken und bei Bedarf zu beheben. Außerdem hat die Verwaltungsgesellschaft ihre Grundsätze für die Auftragsausführung alljährlich einer Überprüfung zu unterziehen. Eine Überprüfung hat überdies immer dann stattzufinden, wenn eine wesentliche Veränderung eintritt, die die Fähigkeit der Verwaltungsgesellschaft beeinträchtigt, für die verwalteten OGAW auch weiterhin das bestmögliche Ergebnis zu erzielen.	(5) The management company shall monitor on a regular basis the effectiveness of its arrangements and policy for the execution of orders established as referred to in subsection (3) and, in the case of subsection (1) no. 2, in particular, the execution quality of the entities identified in that policy in order to identify and, where appropriate, correct any deficiencies. In addition, the management company shall review its execution policy on an annual basis. Such a review shall also be carried out whenever a material change occurs that affects the management company's ability to continue to obtain the best possible result for the managed UCITS.
(6) Die Verwaltungsgesellschaft muss nachweisen können, dass sie im Fall des Abs. 1 Z 1 Aufträge für OGAW gemäß ihren Grundsätzen für die Auftragsausführung ausgeführt hat und im Fall des Abs. 1 Z 2 die Aufträge für OGAW gemäß den nach Abs. 3 festgelegten Grundsätzen platziert hat.	(6) The management company shall be able to demonstrate that, in the case of subsection (1) no. 1, it has executed orders on behalf of UCITS in accordance with its execution policy and, in the case of subsection (1) no. 2, that it has placed orders on behalf of UCITS in accordance with the policy established pursuant to subsection (3).
<b>Allgemeine Grundsätze für die Bearbeitung von Aufträgen im Rahmen der kollektiven Portfolioverwaltung</b>	<b>General principles for handling orders in the context of collective portfolio management</b>
<b>§ 33.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft hat Verfahren und Vorkehrungen festzulegen und umzusetzen, die eine umgehende, redliche und zügige Ausführung der für OGAW getätigten	<b>Section 33.</b> (1) The management company shall establish and implement procedures and arrangements which provide for the prompt, fair and expeditious execution of portfolio

Portfoliogeschäfte gewährleisten und folgende Voraussetzungen erfüllen:	transactions on behalf of UCITS and satisfy the following conditions:
1. Sie gewährleisten, dass für OGAW ausgeführte Aufträge umgehend und korrekt aufgezeichnet und dem jeweiligen OGAW zugewiesen werden;	1. they ensure that orders executed on behalf of UCITS are promptly and accurately recorded and allocated to the respective UCITS;
2. ansonsten vergleichbare OGAW-Aufträge werden der Reihe nach umgehend ausgeführt, es sei denn, die Merkmale des Auftrags oder die herrschenden Marktbedingungen machen dies unmöglich oder die Interessen des OGAW verlangen etwas anderes.	2. otherwise comparable UCITS orders are executed sequentially and promptly unless the characteristics of the order or prevailing market conditions make this impossible, or the interests of the UCITS require otherwise.
(2) Die Verwaltungsgesellschaft hat zu gewährleisten, dass die Finanzinstrumente oder Gelder, die zur Abwicklung der ausgeführten Aufträge eingegangen sind, umgehend und korrekt auf dem Konto des betreffenden OGAW verbucht werden.	(2) The management company shall ensure that financial instruments or sums of money received in settlement of the executed orders are promptly and correctly delivered to the account of the appropriate UCITS.
(3) Die Verwaltungsgesellschaft darf Informationen im Zusammenhang mit laufenden OGAW-Aufträgen nicht missbrauchen und hat alle angemessenen Maßnahmen zu treffen, um den Missbrauch derartiger Informationen durch ihre relevanten Personen zu verhindern.	(3) The management company shall not misuse information relating to pending UCITS orders, and shall take all reasonable steps to prevent the misuse of such information by any of its relevant persons.
<b>Zusammenlegung und Zuweisung von Handelsaufträgen</b>	<b>Aggregation and allocation of trading orders</b>
<b>§ 34.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft darf einen OGAW-Auftrag nicht zusammen mit dem Auftrag eines anderen OGAW oder sonstigen Kunden oder zusammen mit einem Auftrag für eigene Rechnung ausführen, außer unter den folgenden Bedingungen:	<b>Section 34.</b> (1) The management company shall not be permitted to carry out a UCITS' order in aggregate with an order of another UCITS or another client or with an order for its own account, unless the following conditions are met:
1. Es muss unwahrscheinlich sein, dass die Zusammenlegung der Aufträge für einen OGAW oder Kunden, dessen Auftrag mit anderen zusammengelegt wird, insgesamt von Nachteil ist;	1. it must be unlikely that the aggregation of orders will work overall to the disadvantage of any UCITS or client whose order is to be aggregated;
2. es müssen Grundsätze für die Auftragszuweisung festgelegt und umgesetzt werden, die die faire Zuweisung zusammengelegter Aufträge präzise genug regeln, auch im Hinblick darauf, wie Auftragsvolumen und -preis die Zuweisungen bestimmen und wie bei Teilausführungen zu verfahren ist.	2. an order allocation policy must be established and implemented, providing in sufficiently precise terms for the fair allocation of aggregated orders, including how the volume and price of orders determines allocations and how to treat partial executions.
(2) Legt die Verwaltungsgesellschaft einen OGAW-Auftrag mit einem oder mehreren anderen OGAW- oder Kundenaufträgen zusammen und führt sie den zusammengelegten Auftrag teilweise aus, so hat sie die zugehörigen Geschäfte gemäß ihren Grundsätzen für die Auftragszuweisung zuzuweisen.	(2) Where a management company aggregates a UCITS' order with one or more orders of other UCITS or clients and the aggregated order is partially executed, the management company shall allocate the related trades in accordance with its order allocation policy.
(3) Hat die Verwaltungsgesellschaft Geschäfte für eigene Rechnung mit einem oder mehreren Aufträgen von OGAW oder sonstigen Kunden zusammengelegt, so darf sie bei der Zuweisung der zugehörigen Geschäfte nicht in einer für den OGAW oder sonstigen Kunden nachteiligen Weise verfahren.	(3) Where a management company has aggregated transactions for its own account with one or more orders of UCITS or other clients, the management company shall not allocate the related trades in a way that is detrimental to the UCITS or other client.
(4) Sofern die Verwaltungsgesellschaft einen OGAW- oder sonstigen Kundenauftrag mit einem Geschäft für eigene Rechnung zusammenlegt	(4) Where a management company aggregates an order of a UCITS or another client with a transaction for its own account and the

<p>und den zusammengelegten Auftrag teilweise ausführt, hat sie bei der Zuweisung der zugehörigen Geschäfte dem OGAW oder sonstigen Kunden gegenüber ihren Eigengeschäften Vorrang einzuräumen. Kann die Verwaltungsgesellschaft gegenüber dem OGAW oder ihrem sonstigen Kunden jedoch schlüssig darlegen, dass sie den Auftrag ohne die Zusammenlegung nicht zu derart günstigen Bedingungen oder überhaupt nicht hätte ausführen können, kann sie das Geschäft für eigene Rechnung in Einklang mit ihren gemäß Abs. 1 Z 2 festgelegten Grundsätzen anteilmäßig zuweisen.</p>	<p>aggregated order is partially executed, the management company shall allocate the related trades to the UCITS or other client in priority over those for its own account. However, if the management company is able to demonstrate to the UCITS or its other client on reasonable grounds that it would not have been able to carry out the order on such advantageous terms without aggregation, or at all, it may allocate the transaction for its own account proportionally, in accordance with the policy referred to in subsection (1) no. 2.</p>
<p><b>Gewährung und Annahme von Vorteilen zum Nachteil des OGAW</b></p>	<p><b>Granting and accepting inducements to the disadvantage of the UCITS</b></p>
<p><b>§ 35.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft handelt nicht ehrlich, redlich und professionell im besten Interesse des OGAW, wenn sie im Zusammenhang mit der Portfolioverwaltung für den OGAW eine Gebühr oder Provision zahlt oder erhält oder wenn sie eine nicht in Geldform angebotene Zuwendung gewährt oder annimmt.</p>	<p><b>Section 35.</b> (1) The management company shall not be regarded as acting honestly, fairly and professionally in accordance with the best interests of the UCITS if, in relation to the portfolio management for the UCITS, it pays or is paid any fee or commission, or provides or accepts any non-monetary benefit.</p>
<p>(2) Unbeschadet von Abs. 1 ist die Annahme oder Gewährung von Vorteilen jedoch zulässig, wenn</p>	<p>(2) Without prejudice to subsection (1), accepting or granting inducements shall be permitted if the inducement concerns</p>
<p>1. es sich um eine Gebühr, eine Provision oder eine nicht in Geldform angebotene Zuwendung handelt, die dem OGAW oder einer in seinem Auftrag handelnden Person gezahlt oder vom OGAW oder einer in seinem Auftrag handelnden Person gewährt wird;</p>	<p>1. a fee, commission or non-monetary benefit that is paid or provided to the UCITS or a person acting on behalf of the UCITS, or that is paid or provided by the UCITS or a person acting on behalf of the UCITS;</p>
<p>2. es sich um eine Gebühr, eine Provision oder eine nicht in Geldform angebotene Zuwendung handelt, die einem Dritten oder einer in seinem Auftrag handelnden Person gezahlt oder von einer dieser Personen gewährt wird, sofern die folgenden Voraussetzungen erfüllt sind:</p>	<p>2. a fee, commission or non-monetary benefit that is paid or provided to a third party or a person acting on behalf of a third party, or that is paid or provided by such a person where the following conditions are satisfied:</p>
<p>a) die Existenz, die Art und der Betrag der Gebühr, Provision oder Zuwendung oder – wenn der Betrag nicht feststellbar ist – die Art und Weise der Berechnung dieses Betrages müssen dem OGAW vor Erbringung der betreffenden Dienstleistung in umfassender, zutreffender und verständlicher Weise klar offengelegt werden;</p>	<p>a) the existence, nature and amount of the fee, commission or benefit, or, where the amount cannot be ascertained, the method of calculating that amount, must be clearly disclosed to the UCITS in a manner that is comprehensive, accurate and understandable, prior to the provision of the relevant service;</p>
<p>b) die Zahlung der Gebühr oder der Provision oder die Gewährung der nicht in Geldform angebotenen Zuwendung muss den Zweck verfolgen, die Qualität der betreffenden Dienstleistung zu verbessern und darf die Verwaltungsgesellschaft nicht daran hindern, pflichtgemäß im besten Interesse des OGAW zu handeln;</p>	<p>b) the payment of the fee or commission, or the provision of the non-monetary benefit must be designed to enhance the quality of the relevant service and not impair compliance with the management company's duty to act in the best interests of the UCITS;</p>
<p>3. es sich um Gebühren handelt, die die Erbringung der betreffenden Dienstleistung ermöglichen oder dafür notwendig sind – einschließlich Verwahrungsgebühren, Abwicklungs- und Handelsplatzgebühren, Verwaltungsabgaben oder gesetzliche Gebühren – und die wesensbedingt keine Konflikte mit der Verpflichtung der</p>	<p>3. it involves fees which enable or are necessary for the provision of the relevant service, including custody costs, settlement and exchange fees, regulatory levies or legal fees, and which, by their nature, cannot give rise to conflicts with the management company's duties to act honestly, fairly and professionally in accordance with the best interests of the UCITS.</p>



Verwaltungsgesellschaft hervorrufen können, im besten Interesse des OGAW ehrlich, redlich und professionell zu handeln.	
(3) Die Verwaltungsgesellschaft darf für die Zwecke von Abs. 2 Z 2 lit. a, die wesentlichen Bestimmungen der Vereinbarungen über Gebühren, Provisionen und nicht in Geldform angebotene Zuwendungen in zusammengefasster Form offenlegen. Die Verwaltungsgesellschaft hat auf Wunsch des Anteilnehmers weitere Einzelheiten offenzulegen.	(3) The management company, for the purposes of subsection (2) no. 2 (a), may disclose the essential terms of the arrangements relating to the fees, commissions or non-monetary benefits in summary form. The management company shall disclose further details at the request of the unit-holder.
<b>3. Abschnitt</b>	<b>Article 3</b>
<b>Niederlassungsfreiheit und freier Dienstleistungsverkehr</b>	<b>Freedom of establishment and freedom to provide services</b>
<b>Verwaltungsgesellschaften aus Mitgliedstaaten in Österreich</b>	<b>Management companies from Member States in Austria</b>
<p><b>§ 36.</b> (1) Die Tätigkeiten einer Verwaltungsgesellschaft gemäß § 5 Abs. 2 können von einer Verwaltungsgesellschaft gemäß Art. 6 der Richtlinie 2009/65/EG, die in einem anderen Mitgliedstaat konzessioniert ist, nach Maßgabe der Richtlinie 2009/65/EG in Österreich über eine Zweigstelle oder im Wege der Dienstleistungsfreiheit erbracht werden, soweit ihre Konzession sie dazu berechtigt. Beabsichtigt eine Verwaltungsgesellschaft die kollektive Portfolioverwaltung von in Österreich bewilligten OGAW, so hat sie, abgesehen von der Einhaltung der in dieser Bestimmung vorgesehenen Verfahren auch einen Antrag gemäß § 50 Abs. 3 bei der FMA zu stellen.</p>	<p><b>Section 36.</b> (1) The activities of a management company, as referred to in Section 5 (2), may be pursued by a management company in accordance with Art. 6 of Directive 2009/65/EC, which is licensed in another Member State, in Austria through a branch or under the freedom to provide services in accordance with Directive 2009/65/EC to the extent it is entitled to do so under its licence. Where a management company proposes to perform collective portfolio management of UCITS authorised in Austria, the management company shall file an application with the FMA in accordance with Section 50 (3) in addition to complying with the procedures provided for in this Section.</p>
<p>(2) Die Errichtung einer Zweigstelle in Österreich ist zulässig, wenn die zuständige Behörde des Herkunftsmitgliedstaates der FMA alle Angaben gemäß § 37 Abs. 1 übermittelt hat und die FMA den Erhalt derselben gegenüber der Herkunftsmitgliedstaatsbehörde bestätigt hat, spätestens jedoch zwei Monate nach Eingang der Angaben gemäß § 37 Abs. 1 bei der FMA. Innerhalb der Frist gemäß Satz 1 kann die FMA Vorbereitungen zur Beaufsichtigung der Einhaltung der unter ihre Zuständigkeit fallenden Bestimmungen, die von der Zweigstelle einzuhalten sind, treffen.</p>	<p>(2) The establishment of a branch in Austria shall be permissible if the competent authority of the home Member State has provided the FMA with all information in accordance Section 37 (1), and the FMA has confirmed receipt of this information to the authority of the home Member State, but no later than two months after the FMA received the information in accordance with Section 37 (1). Within the period referred to in the first sentence, the FMA may prepare for supervising compliance with the rules under its responsibility that the branch is to comply with.</p>
<p>(3) Die Erbringung von Tätigkeiten im Rahmen der Dienstleistungsfreiheit in Österreich ist – abgesehen von Abs. 6 – zulässig, wenn die zuständige Behörde des Herkunftsmitgliedstaates der Verwaltungsgesellschaft der FMA alle Angaben gemäß § 37 Abs. 5 und gegebenenfalls Abs. 6 übermittelt hat und die FMA den Erhalt derselben bestätigt hat, spätestens jedoch einen Monat, nachdem die Behörde des Herkunftsmitgliedstaates der Verwaltungsgesellschaft die Angaben erhalten hat. Im Falle der kollektiven Portfolioverwaltung von in Österreich bewilligten OGAW ist zudem die Bewilligung der FMA gemäß § 50 Abs. 4</p>	<p>(3) The pursuit of activities under the freedom to provide services in Austria shall be permissible, with the exception of subsection (6), if the competent authority of the management company's home Member State has provided the FMA with all information in accordance with Section 37 (5) and, where relevant, subsection (6), and the FMA has confirmed receipt of this information, but no later than one month after the authority of the management company's home Member State received the information. In the event of collective portfolio management of UCITS authorised in Austria, authorisation by the FMA in accordance with</p>

abzuwarten. Im Falle des geplanten Vertriebes von OGAW-Anteilen ist § 140 einzuhalten.	Section 50 (4) shall be awaited. If there is a planned marketing of units of UCITS, Section 140 shall be complied with.
(4) Verwaltungsgesellschaften, die Tätigkeiten in Österreich über eine Zweigstelle ausüben, haben § 10 Abs. 1 bis 4, die §§ 11 bis 35, die Bestimmungen des 4. Hauptstückes, § 151 Z 13 bis 19, § 152 und § 153 dieses Bundesgesetzes sowie § 41 BWG einzuhalten. Verwaltungsgesellschaften, die Tätigkeiten der kollektiven Portfolioverwaltung in Österreich über eine Zweigstelle ausüben, haben weiters die Bestimmungen des 3. Hauptstückes sowie die in den Fondsbestimmungen und im Prospekt des OGAW enthaltenen Verpflichtungen einzuhalten. Verwaltungsgesellschaften, die Tätigkeiten der kollektiven Portfolioverwaltung in Österreich im Rahmen der Dienstleistungsfreiheit ausüben, haben die § 10 Abs. 1 bis 4, die §§ 11 bis 28, die Bestimmungen des 3. und 4. Hauptstückes, § 151 Z 13 bis 19, § 152 und § 153 dieses Bundesgesetzes sowie § 41 BWG und die in den Fondsbestimmungen und im Prospekt des OGAW enthaltenen Verpflichtungen einzuhalten.	(4) Management companies pursuing activities by way of a branch in Austria shall comply with Sections 10 (1) to (4), Sections 11 to 35, the provisions of Chapter 4 Section 151 nos. 13 to 19, Section 152 and Section 153 of this Federal Act as well as Section 41 of the Banking Act. Management companies pursuing activities of collective portfolio management by way of a branch in Austria shall also comply with the provisions of Chapter 3 and the obligations contained in the fund rules and the prospectus of the UCITS. Management companies pursuing activities of collective portfolio management in Austria under the freedom to provide services shall comply with Sections 10 (1) to (4), Sections 11 to 28, the provisions of Chapters 3 and 4 and Section 151 nos. 13 to 19, Section 152 and Section 153 of this Federal Act as well as Section 41 of the Banking Act, and the obligations contained in the fund rules and the prospectus of the UCITS.
(5) Die Verwaltungsgesellschaft hat der FMA jede Änderung der nach § 37 Abs. 1 übermittelten Angaben mindestens einen Monat vor deren Vornahme und jede Änderung der gemäß § 37 Abs. 5 übermittelten Angaben vor deren Vornahme schriftlich mitzuteilen, damit die FMA eine Entscheidung zu jeder Änderung betreffend Angaben gemäß § 36 Abs. 2 treffen kann.	(5) The management company shall give written notice to the FMA of any change of the particulars communicated in accordance with Section 37 (1) at least one month before implementing the change and of any change of the particulars communicated in accordance with Section 37 (5) before implementing the change so that the FMA may take a decision on each change concerning the particulars in accordance with Section 36 (2).
(6) Falls die kollektive Portfolioverwaltung eines in Österreich bewilligten OGAW beabsichtigt wird, hat die Verwaltungsgesellschaft dies bei der FMA gemäß § 50 zu beantragen und folgende Unterlagen vorzulegen:	(6) If the management company proposes to pursue the collective portfolio management of a UCITS authorised in Austria, the management company shall file an application to that effect with the FMA in accordance with Section 50 and shall provide the following documents:
1. Den schriftlichen Vertrag mit der Verwahrstelle gemäß Artikel 22 Abs. 2 der Richtlinie 2009/65/EG und	1. the written agreement with the depositary referred to in Article 22 (2) of Directive 2009/65/EC; and
2. Angaben über Übertragungsvereinbarungen bezüglich der Aufgaben des Portfoliomanagements und der Verwaltung gemäß § 5 Abs. 2 Z 1 lit. a und b.	2. information on delegation arrangements regarding functions of portfolio management and administration referred to in Section 5 (2) no. 1 (a) and (b).
Verwaltet die Verwaltungsgesellschaft bereits OGAW der gleichen Art in Österreich, so reicht der Hinweis auf die bereits vorgelegten Unterlagen aus.	If a management company already manages other UCITS of the same type in Austria, reference to the documentation already provided shall be sufficient.
(7) Die FMA kann, falls dies zur Gewährleistung der Einhaltung der in ihrer Verantwortung liegenden Vorschriften erforderlich ist, von den zuständigen Behörden des Herkunftsmitgliedstaats der Verwaltungsgesellschaft Erläuterungen und Informationen über die Unterlagen nach Abs. 6 sowie auf der Grundlage der in § 37 Abs. 2 und 6 genannten Bescheinigung Auskünfte darüber anfordern, inwieweit die Art des OGAW, für den	(7) In so far as it is necessary to ensure compliance with the rules for which it is responsible, the FMA may ask the competent authorities of the management company's home Member State for clarification and information regarding the documentation referred to in subsection (6) and, based on the attestation referred to in Section 37 (2) and (6), as to whether the type of UCITS for which authorisation is requested falls within the scope

eine Bewilligung beantragt wird, vom Konzessionsumfang der Verwaltungsgesellschaft umfasst ist.	of the management company's licence.
(8) Die FMA kann, nach Konsultation der zuständigen Behörden des Herkunftmitgliedstaats der Verwaltungsgesellschaft gemäß Abs. 7, den Antrag gemäß Abs. 6 innerhalb der Frist gemäß § 50 Abs. 5 abweisen, wenn:	(8) The FMA, after consulting the competent authorities of the management company's home Member State in accordance with subsection (7), may refuse the application referred to in subsection (6) within the period referred to in Section 50 (5) if:
1. Die Verwaltungsgesellschaft den Bestimmungen dieses Bundesgesetzes nach Maßgabe der Zuständigkeit der FMA gemäß § 143 Abs. 1 Z 2, 3 und 4 nicht entspricht,	1. the management company does not comply with the provisions of this Federal Act falling under the FMA's responsibility pursuant to Section 143 (1) nos. 2, 3 and 4,
2. die Verwaltungsgesellschaft von den zuständigen Behörden ihres Herkunftmitgliedstaats keine Zulassung zur Verwaltung der Art von OGAW erhalten hat, für die eine Zulassung beantragt wird, oder	2. the management company is not authorised by the competent authorities of its home Member State to manage the type of UCITS for which authorisation is requested, or
3. die Verwaltungsgesellschaft die Unterlagen nach Abs. 6 nicht vorgelegt hat.	3. the management company has not provided the documentation referred to in subsection (6).
(9) Die Verwaltungsgesellschaft hat der FMA alle künftigen sachlichen Änderungen an den Unterlagen nach Abs. 6 mitzuteilen.	(9) The management company shall notify the FMA of any future material modifications of the documentation referred to in subsection (6).
<b>Österreichische Verwaltungsgesellschaften in Mitgliedstaaten</b>	<b>Austrian management companies in Member States</b>
<b>§ 37.</b> (1) Jede Verwaltungsgesellschaft gemäß § 5 Abs. 1, die eine Zweigstelle im Hoheitsgebiet eines anderen Mitgliedstaats errichten möchte, hat dies zuvor der FMA schriftlich anzuzeigen und dabei folgende Angaben zu übermitteln:	<b>Section 37.</b> (1) Any management company referred to in Section 5 (1) wishing to establish a branch within the territory of another Member State shall give prior written notice to the FMA and communicate the following information:
1. Den Mitgliedstaat, in dessen Hoheitsgebiet die Errichtung einer Zweigstelle geplant ist;	1. the Member State within the territory of which the management company plans to establish a branch;
2. den Geschäftsplan, in dem die geplanten Tätigkeiten und Dienstleistungen gemäß § 5 Abs. 2 und die Organisationsstruktur der Zweigstelle angegeben sind und der eine Beschreibung des Risikomanagement-Verfahrens umfasst, das von der Verwaltungsgesellschaft eingerichtet wurde und der ferner eine Beschreibung der Verfahren und Vereinbarungen gemäß § 11 Abs. 3 und 4 sowie § 141 Abs. 1 zu beinhalten hat;	2. the programme of operations setting out the activities and services according to Section 5 (2) envisaged and the organisational structure of the branch, which shall include a description of the risk management process put in place by the management company and a description of the procedures and arrangements in accordance with Section 11 (3) and (4) and Section 141 (1);
3. die Anschrift, unter der im Aufnahmemitgliedstaat der Verwaltungsgesellschaft Unterlagen angefordert werden können;	3. the address in the management company's host Member State from which documents may be obtained;
4. die Namen der Geschäftsleiter der Zweigstelle.	4. the names of those responsible for the management of the branch.
(2) Sofern die FMA in Anbetracht der beabsichtigten Tätigkeit keine begründeten Zweifel an der Angemessenheit der Verwaltungsstruktur oder der Angemessenheit der Finanzlage der betreffenden Verwaltungsgesellschaft hat, hat sie innerhalb von zwei Monaten nach Eingang sämtlicher Angaben gemäß Abs. 1 diese, sowie sofern die Verwaltungsgesellschaft die Tätigkeit der kollektiven Portfolioverwaltung gemäß § 5 Abs. 2 Z 1 lit. a ausüben möchte, eine Bescheinigung über die Konzession der Verwaltungsgesellschaft	(2) Unless the FMA has reason to doubt the adequacy of the administrative structure or the financial situation of a management company, taking into account the activities envisaged, the FMA shall, within two months of receiving all the information referred to in subsection (1), communicate that information and, where the management company wishes to pursue the activity of collective portfolio management as referred to in Section 5 (2) no. 1 (a), an attestation of the management company's licence in accordance with Directive 2009/65/EC

gemäß der Richtlinie 2009/65/EG sowie eine Beschreibung des Umfangs der Konzession und gegebenenfalls Einzelheiten in Bezug auf Beschränkungen der Arten von OGAW, für deren Verwaltung die Verwaltungsgesellschaft eine Zulassung erhalten hat, den zuständigen Behörden des Aufnahmemitgliedstaats der Verwaltungsgesellschaft zu übermitteln und dies der Verwaltungsgesellschaft mitzuteilen. Ferner hat die FMA Einzelheiten zu etwaigen Entschädigungssystemen zu übermitteln, die den Schutz der Anleger sicherstellen sollen.	and a description of the scope of the licence and, where relevant, details of any restrictions on the types of UCITS that the management company is authorised to manage, to the competent authorities of the management company's host Member State and shall inform the management company accordingly. The FMA shall also communicate details of any compensation scheme intended to protect investors.
(3) Die FMA hat die Errichtung der Zweigstelle binnen zwei Monaten nach Einlangen sämtlicher Angaben mittels schriftlichen Bescheides zu untersagen, wenn die Voraussetzungen des Abs. 1 nicht zweifelsfrei erfüllt sind.	(3) Within two months of receipt of all documents, the FMA shall prohibit the establishment of a branch by a written official notice if the requirements of subsection (1) have not been met with absolute certainty.
(4) Nach Einlangen einer Mitteilung der zuständigen Behörde des Aufnahmemitgliedstaates oder bei deren Nichtäußerung spätestens zwei Monate nach Eingang der Unterlagen gemäß Abs. 1 bei der zuständigen Behörde des Aufnahmemitgliedstaates kann die Zweigstelle errichtet werden.	(4) After receipt of a communication from the competent authorities of the management company's host Member State or, if no communication from those authorities is received, no later than two months after receipt of the documents referred to in subsection (1) by the competent authorities of the host Member State, the branch may be established.
(5) Jede Verwaltungsgesellschaft gemäß § 5 Abs. 1, die Tätigkeiten gemäß § 5 Abs. 2 erstmals im Hoheitsgebiet eines anderen Mitgliedstaates im Wege des freien Dienstleistungsverkehrs ausüben möchte, hat dies der FMA vorher schriftlich anzuzeigen und folgende Angaben zu übermitteln:	(5) Any management company as referred to in Section 5 (1) wishing to pursue activities in accordance with Section 5 (2) within the territory of another Member State for the first time under the freedom to provide services shall give prior written notice to the FMA and communicate the following information:
1. den Mitgliedstaat, in dessen Hoheitsgebiet die Verwaltungsgesellschaft ihre Tätigkeit ausüben möchte, und	1. the Member State within the territory of which the management company intends to operate, and
2. den Geschäftsplan, in dem die geplanten Tätigkeiten und Dienstleistungen gemäß § 5 Abs. 2 angegeben sind und der eine Beschreibung des Risikomanagement-Verfahrens zu umfassen hat, das von der Verwaltungsgesellschaft eingerichtet wurde, und der ferner eine Beschreibung der Verfahren und Vereinbarungen gemäß § 11 Abs. 3 und 4 zu beinhalten hat.	2. the programme of operations stating the activities and services according to Section 5 (2) envisaged which shall include a description of the risk management process put in place by the management company and a description of the procedures and arrangements in accordance with Section 11 (3) and (4).
(6) Die FMA hat der zuständigen Behörde des Aufnahmemitgliedstaates der Verwaltungsgesellschaft die Informationen gemäß Abs. 5 sowie, sofern die Verwaltungsgesellschaft die Tätigkeit der kollektiven Portfolioverwaltung gemäß § 5 Abs. 2 Z 1 lit. a ausüben möchte, eine Bescheinigung über die Zulassung der Verwaltungsgesellschaft gemäß der Richtlinie 2009/65/EG sowie eine Beschreibung des Umfangs der Zulassung und gegebenenfalls Einzelheiten in Bezug auf Beschränkungen der Arten von OGAW, für deren Verwaltung die Verwaltungsgesellschaft eine Zulassung erhalten hat, innerhalb eines Monats nach deren Eingang bei der FMA zu übermitteln. Ferner hat die FMA Einzelheiten zu etwaigen	(6) The FMA shall communicate the information referred to in subsection (5) and, where the management company wishes to pursue the activity of collective portfolio management as referred to in Section 5 (2) no. 1 (a), an attestation of the management company's authorisation in accordance with Directive 2009/65/EC and a description of the scope of the authorisation and, where relevant, details of any restrictions on the types of UCITS that the management company is authorised to manage, to the competent authority of the management company's host Member State within one month of receiving that information. The FMA shall also communicate details of any compensation scheme intended to protect investors. Subject to

<p>Entschädigungssystemen zu übermitteln, die den Schutz der Anleger sicherstellen sollen. Vorbehaltlich einer für die kollektive Portfolioverwaltung erforderlichen Bewilligung der zuständigen Behörde des Herkunftmitgliedstaates des OGAW und § 139 kann die Verwaltungsgesellschaft ab Information der FMA über die Weiterleitung, spätestens aber ein Monat nach Eingang der Angaben gemäß Abs. 5 bei der FMA die Tätigkeit im Aufnahmemitgliedstaat aufnehmen.</p>	<p>the authorisation by the competent authority of the UCITS' home Member State required for collective portfolio management and subject to Section 139, the management company may start business in the host Member State upon notification from the FMA of the transmission, but no later than one month after the FMA has received the information referred to in subsection (5).</p>
<p>(7) Der bloße Vertrieb von Anteilen des von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGAW in einem anderen Mitgliedstaat, der nicht der Herkunftmitgliedstaat des OGAW ist, ohne eine Zweigstelle zu errichten und ohne weitere Tätigkeiten oder Dienste anzubieten, bedarf keiner Anzeige gemäß Abs. 1 oder 5; es findet lediglich das Verfahren gemäß § 139 Anwendung.</p>	<p>(7) The mere marketing of units of the UCITS managed by the management company in a Member State other than the UCITS' home Member State without establishing a branch and without proposing to pursue any other activities or services shall not require a notice in accordance with subsection (1) or (5); only the procedure pursuant to Section 139 shall apply.</p>
<p>(8) Sofern die Verwaltungsgesellschaft die Verwaltung eines in einem anderen Mitgliedstaat bewilligten OGAW beabsichtigt, hat sie die Unterlagen gemäß § 36 Abs. 6 direkt bei der zuständigen Behörde des Herkunftmitgliedstaates des OGAW vorzulegen. Erhält die FMA in diesem Zusammenhang ein Auskunftersuchen der zuständigen Behörde des Herkunftmitgliedstaates des OGAW im Sinne von § 36 Abs. 7, so hat die FMA ihre Stellungnahme binnen zehn Arbeitstagen nach Erhalt des ursprünglichen Auskunftersuchens abzugeben.</p>	<p>(8) Where a management company applies to manage a UCITS authorised in another Member State, the management company shall directly provide the competent authorities of the UCITS' home Member State with the documentation referred to in Section 36 (6). If, in that regard, the FMA receives a request for information by the competent authority of the UCITS' home Member State within the meaning of Section 36 (7), the FMA shall submit its opinion within ten working days after receipt of the original request for information.</p>
<p>(9) Die Verwaltungsgesellschaft hat der FMA und den zuständigen Behörden des Aufnahmemitgliedstaates jede Änderung der nach Abs. 1 übermittelten Angaben mindestens einen Monat vor deren Vornahme und jede Änderung der gemäß Abs. 5 übermittelten Angaben vor deren Vornahme schriftlich mitzuteilen, damit die FMA und die zuständigen Behörden des Aufnahmemitgliedstaates der Verwaltungsgesellschaft eine Entscheidung zu jeder Änderung betreffend Angaben gemäß Abs. 1 treffen können. Änderungen der gemäß Abs. 2 übermittelten Angaben sowie Änderungen des Umfangs der Zulassung der Verwaltungsgesellschaft sowie Einzelheiten in Bezug auf Beschränkungen der Arten von OGAW, für deren Verwaltung die Verwaltungsgesellschaft eine Zulassung erhalten hat, hat die FMA der zuständigen Behörde des Aufnahmemitgliedstaates, falls erforderlich unter Aktualisierung der in der Bescheinigung gemäß Abs. 2 enthaltenen Informationen, mitzuteilen.</p>	<p>(9) The management company shall give written notice to the FMA and the competent authorities of the host Member State of any change of the particulars communicated in accordance with subsection (1) at least one month before implementing the change and of any change of the particulars communicated in accordance with subsection (5) before implementing the change so that the FMA and the competent authorities may take a decision on each change concerning the particulars in accordance with subsection (1). The FMA shall communicate to the competent authority of the host Member State changes of the particulars communicated in accordance with subsection (2) and changes of the scope of the authorisation of the management company and details of any restriction on the types of UCITS that the management company is authorised to manage, if necessary by updating the information contained in the attestation referred to in subsection (2).</p>

<p>(10) Werden durch die beabsichtigte Änderung der Angaben gemäß Abs. 1 Bestimmungen dieses Bundesgesetzes oder der Richtlinie 2009/65/EG verletzt, so hat die FMA binnen 15 Arbeitstagen nach Eingang der vollständigen Mitteilung gemäß Abs. 9 der Verwaltungsgesellschaft mitzuteilen, dass die beabsichtigte Änderung nicht durchgeführt werden darf. Die FMA hat die zuständigen Behörden des Aufnahmemitgliedstaates der Verwaltungsgesellschaft entsprechend zu informieren. Führt die Verwaltungsgesellschaft die Änderung der Angaben gemäß Abs. 1 trotzdem durch, hat die FMA den zuständigen Behörden des Aufnahmemitgliedstaates der Verwaltungsgesellschaft sämtliche gemäß § 148 Abs. 5 getroffenen Maßnahmen unverzüglich zur Kenntnis zu bringen.</p>	<p>(10) Where the proposed change to the particulars in accordance with subsection (1) infringes provisions of this Federal Act or Directive 2009/65/EC, the FMA shall inform the management company within 15 working days after receipt of the complete notification in accordance with subsection (9) that the proposed change may not be implemented. The FMA shall notify the competent authorities of the management company's host Member State accordingly. In the event that the management company implements the change in the particulars in accordance with subsection (1) despite this, the FMA shall promptly inform the competent authorities of the management company's host member state of all measures taken in accordance with Section 148 (5).</p>
<p><b>Aufsicht im Rahmen der Dienstleistungs- und Niederlassungsfreiheit</b></p>	<p><b>Supervision in respect of the freedom of establishment and freedom to provide services</b></p>
<p><b>§ 38.</b> (1) Jede Verwaltungsgesellschaft gemäß § 36, die in Österreich über eine Zweigstelle tätig ist, hat die Einhaltung der Bestimmungen gemäß § 36 Abs. 4 durch Abschlussprüfer prüfen zu lassen. Über das Ergebnis der Prüfung ist ein Prüfungsbericht in deutscher Sprache zu erstellen und erforderlichenfalls zu erläutern. Die Zweigstelle der Verwaltungsgesellschaft hat diesen Prüfungsbericht der FMA innerhalb von sechs Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres zu übermitteln. Eine Verwaltungsgesellschaft im Sinne von § 36 hat sicherzustellen, dass die FMA die in diesem Absatz genannten Informationen unmittelbar von ihr erhält.</p>	<p><b>Section 38.</b> (1) Any management company as referred to in Section 36 that operates in Austria by a branch shall allow auditors to audit compliance with the provisions set out in Section 36 (4). An audit report shall be prepared in German about the result of such an audit, which shall be explained, if required. The branch of the management company shall provide this audit report to the FMA within six months of the end of the financial year. A management company within the meaning of Section 36 shall ensure that the FMA obtains the information referred to in this subsection directly from the management company.</p>
<p>(2) Stellt die FMA fest, dass eine Verwaltungsgesellschaft, die gemäß § 36 in Österreich eine Zweigstelle hat oder Dienstleistungen erbringt, gegen eine der in § 143 Abs 1 Z 2 bis 5 genannten Bestimmungen verstößt, so hat die FMA die Verwaltungsgesellschaft aufzufordern, den Verstoß zu beenden, und die zuständigen Behörden des Herkunftsmitgliedstaats der Verwaltungsgesellschaft entsprechend zu unterrichten.</p>	<p>(2) Where the FMA ascertains that a management company that has a branch or provides services in Austria pursuant to Section 36 is in breach of one of the provisions referred to in Section 143 (1) nos. 2 to 5, the FMA shall require the management company to put an end to that breach and inform the competent authorities of the management company's home Member State thereof.</p>
<p>(3) Lehnt eine Verwaltungsgesellschaft ab, der FMA die in die Zuständigkeit der FMA fallenden Informationen zukommen zu lassen oder unternimmt sie nicht die erforderlichen Schritte, um den Verstoß gemäß Abs. 2 zu beenden, so hat die FMA die zuständigen Behörden des Herkunftsmitgliedstaats der Verwaltungsgesellschaft darüber zu informieren.</p>	<p>(3) If the management company refuses to provide the FMA with information falling under its responsibility, or fails to take the necessary steps to put an end to the breach as referred to in subsection (2), the FMA shall inform the competent authorities of the management company's home Member State thereof.</p>
<p>(4) Erhält die FMA von einer zuständigen Behörde eines anderen Mitgliedstaates eine Information im Sinne des Abs. 3, wonach eine Verwaltungsgesellschaft gemäß § 37 gegenüber dieser Behörde Informationen verweigert oder</p>	<p>(4) If the FMA receives information within the meaning of subsection (3) by a competent authority of another Member State according to which a management company pursuant to Section 37 refuses to provide information to such</p>

<p>keine ausreichenden Schritte zur Beendigung eines Verstoßes im Sinne von Abs. 2 setzt, so hat die FMA unverzüglich alle geeigneten Maßnahmen zu treffen, um sicherzustellen, dass die Verwaltungsgesellschaft die vom Aufnahmemitgliedstaat der Verwaltungsgesellschaft gemäß Abs. 1 geforderten Informationen zur Verfügung stellt oder den Verstoß beendet. Die FMA hat Art und Inhalt dieser Maßnahmen den zuständigen Behörden des Aufnahmemitgliedstaats der Verwaltungsgesellschaft mitzuteilen. Jede Maßnahme gemäß diesem Absatz ist zu begründen und der Verwaltungsgesellschaft schriftlich mitzuteilen.</p>	<p>authority or does not take sufficient steps to put an end to the breach as referred to in subsection (2), the FMA shall, at the earliest opportunity, take all appropriate measures to ensure that the management company provides the information requested by the management company's host Member State pursuant to subsection (1) or puts an end to the breach. The FMA shall communicate to the competent authorities of the management company's host Member State the nature and content of those measures. Reasons shall be given for any measure taken in accordance with this subsection, and the management company shall be given written notice thereof.</p>
<p>(5) Weigert sich eine Verwaltungsgesellschaft gemäß § 36 trotz der von den zuständigen Behörden des Herkunftmitgliedstaats der Verwaltungsgesellschaft getroffenen Maßnahmen oder infolge unzureichender oder fehlender Maßnahmen dieses Mitgliedstaats weiter, die von der FMA gemäß Abs. 1 geforderten Informationen bereitzustellen, oder verstößt sie weiter gegen die in Abs. 2 genannten Bestimmungen, so hat die FMA eine der folgenden Maßnahmen zu ergreifen:</p>	<p>(5) If, despite the measures taken by the competent authorities of the management company's home Member State or because such measures prove to be inadequate or are not available in the Member State in question, a management company pursuant to Section 36 continues to refuse to provide the information requested by the FMA in accordance with subsection (1), or persists in breaching the provisions as referred to in subsection (2), the FMA shall take one of the following measures:</p>
<p>1. Nach Unterrichtung der zuständigen Behörden des Herkunftmitgliedstaats der Verwaltungsgesellschaft geeignete Maßnahmen einschließlich der Maßnahmen gemäß den §§ 147 bis 150, um weitere Verstöße zu verhindern oder zu ahnden; soweit erforderlich, kann die FMA dieser Verwaltungsgesellschaft auch neue Geschäfte in Österreich untersagen. Handelt es sich bei der in Österreich erbrachten Dienstleistung der Verwaltungsgesellschaft gemäß § 36 um die Verwaltung eines OGAW, so kann die FMA verlangen, dass die Verwaltungsgesellschaft die Verwaltung dieses OGAW einstellt, und der Verwaltungsgesellschaft die Bewilligung gemäß § 50 Abs. 7 entziehen; oder</p>	<p>1. after informing the competent authorities of the management company's home Member State, take appropriate measures, including under Sections 147 to 150, to prevent or penalise further irregularities; in so far as necessary, the FMA may prohibit such management company from initiating any further transactions in Austria. Where the service provided by a management company as referred to in Section 36 in Austria is the management of a UCITS, the FMA may require the management company to cease managing that UCITS and withdraw the authorisation from the management company in accordance with Section 50 (7); or</p>
<p>2. für den Fall, dass die zuständigen Behörden des Herkunftmitgliedstaats der Verwaltungsgesellschaft nach Dafürhalten der FMA nicht in angemessener Weise tätig geworden sind, kann die FMA die Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde - ESMA (Verordnung (EU) Nr. 1095/2010) über diesen Sachverhalt unterrichten, die ihrerseits im Rahmen ihrer Befugnisse gemäß Artikel 19 der Verordnung (EU) Nr. 1095/2010 tätig werden kann.</p>	<p>2. where the FMA considers that the competent authorities of the management company's home Member State have not acted adequately, the FMA may inform the European Securities and Markets Authority – ESMA (Regulation (EU) No. 1095/2010) of the case, which may act in accordance with the powers conferred on it under Article 19 of Regulation (EU) No. 1095/2010.</p>
<p>Jede Maßnahme gemäß diesem Absatz ist zu begründen und der Verwaltungsgesellschaft schriftlich mitzuteilen. Ist auf Grund von Z 1 oder 2 ein Bescheid der FMA erlassen worden, so ist die Rechtskraft dieses Bescheides gemäß § 21b Finanzmarktaufsichtsgesetz – FMABG (BGBl. I Nr. 97/2001) eingeschränkt.</p>	<p>Reasons shall be given for any measure taken in accordance with this subsection, and the management company shall be given written notice thereof. If an official notice has been issued by the FMA pursuant to no. 1 or 2, the legal force of that official notice shall be restricted in accordance with Section 21b of the Financial Market Authority Act – FMABG (Federal Law Gazette I No. 97/2001).</p>
<p>(6) Bei der Zustellung von amtlichen</p>	<p>(6) Where official documents of the</p>

<p>Schriftstücken der zuständigen Behörden des Aufnahmemitgliedstaates einer Verwaltungsgesellschaft gemäß § 37 kann der Empfänger die Annahme gemäß § 12 Abs. 2 Zustellgesetz – ZustG (BGBl. Nr. 200/1982) nur dann verweigern, wenn diese Schriftstücke nicht in der Amtssprache eines Mitgliedstaates abgefasst sind.</p>	<p>competent authorities of the host Member State of a management company, as referred to in Section 37, are served, the addressee may refuse acceptance in accordance with Section 12 (2) of the Service of Documents Act – ZustG (Federal Law Gazette No. 200/1982) only if such documents have not been written in the official language of a Member State.</p>
<p>(7) In dringenden Fällen kann die FMA vor der Einleitung des in den Abs. 2, 3 oder 5 vorgesehenen Verfahrens die Sicherungsmaßnahmen ergreifen, die zum Schutz der Interessen der Anleger oder sonstiger Personen, für die Dienstleistungen erbracht werden, notwendig sind. Die Europäische Kommission, ESMA und die zuständigen Behörden der anderen betroffenen Mitgliedstaaten sind von solchen Maßnahmen von der FMA so früh wie möglich zu unterrichten. Die FMA hat auch geeignete Maßnahmen zur Wahrung der Interessen der Anleger zu treffen, wenn sie von der zuständigen Behörde des Herkunftmitgliedstaates der Verwaltungsgesellschaft informiert wird, dass diese die Entziehung der Konzession beabsichtigt. Diese Maßnahmen können Entscheidungen beinhalten, mit denen verhindert wird, dass die betreffende Verwaltungsgesellschaft neue Geschäfte in Österreich tätigt. Ist in diesem Zusammenhang ein Bescheid der FMA ergangen, so ist die Rechtskraft dieses Bescheides gemäß § 21b FMABG eingeschränkt.</p>	<p>(7) Before following the procedure laid down in subsection (2), (3) or (5) the FMA may, in emergencies, take any precautionary measures necessary to protect the interests of investors and others to whom services are provided. The FMA shall inform the European Commission, ESMA and the competent authorities of the other Member States concerned of such measures at the earliest opportunity. The FMA shall also take appropriate measures to safeguard investors' interests if it is informed by the competent authority of the management company's home Member State that the authority intends to withdraw the licence. Those measures may include decisions preventing the management company concerned from initiating any further transactions in Austria. If the FMA has issued an official notice in this respect, the legal force of such official notice shall be restricted pursuant to Section 21b of the Financial Market Authority Act.</p>
<p>(8) Die FMA hat die zuständigen Behörden des Herkunftmitgliedstaats des OGAW zu konsultieren, bevor sie der Verwaltungsgesellschaft gemäß § 37 die Konzession entzieht, damit die zuständigen Behörden des Herkunftmitgliedstaats des OGAW geeignete Maßnahmen zur Wahrung der Interessen der Anleger treffen können.</p>	<p>(8) The FMA shall consult the competent authorities of the UCITS' home Member State before withdrawing the licence from the management company as referred to in Section 37 so that the competent authorities of the UCITS' home Member State can take appropriate measures to safeguard investors' interests.</p>
<p><b>2. Hauptstück</b></p>	<p><b>Chapter 2</b></p>
<p><b>Depotbank</b></p>	<p><b>Custodian bank</b></p>
<p><b>Erfordernis der Depotbank</b></p>	<p><b>Requirement of a custodian bank</b></p>
<p><b>§ 39.</b> (1) Die Verwahrung des Vermögens des OGAW ist einer Depotbank im Sinne von § 41 Abs. 1 zu übertragen.</p>	<p><b>Section 39.</b> (1) The assets of a UCITS shall be entrusted to a custodian bank within the meaning of Section 41 (1) for safe custody.</p>
<p>(2) Die Anteilscheine sind vor ihrer Ausgabe der Depotbank in Verwahrung zu geben. Diese darf sie nur ausgeben, wenn ihr der Gegenwert gemäß § 55 Abs. 1 ohne jede Beschränkung zur Verfügung gestellt worden ist. Die Depotbank hat den empfangenen Gegenwert unverzüglich dem Fondsvermögen zuzuführen.</p>	<p>(2) Before being issued, the unit certificates shall be placed in safe custody with the custodian bank. The custodian bank may issue them only if the corresponding value in accordance with Section 55 (1) has been made available to it without any restrictions. The custodian bank shall add the consideration received to the fund assets without delay.</p>
<p><b>Aufgaben der Depotbank</b></p>	<p><b>Tasks of the custodian bank</b></p>
<p><b>§ 40.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft hat mit der Verwahrung der zu einem OGAW (§ 50)</p>	<p><b>Section 40.</b> (1) The management company shall appoint one single custodian bank that</p>



gehörigen Wertpapiere und mit der Führung der zum OGAW gehörigen Konten eine einzige Depotbank, die die Anforderungen des § 41 erfüllt, zu beauftragen.	meets the requirements of Section 41 to keep in safe custody the securities belonging to a UCITS (Section 50) and to keep the accounts belonging to the UCITS.
(1a) Die Bestellung der Depotbank bedarf zu ihrer Wirksamkeit eines schriftlichen Vertrages. Dieser Vertrag hat unter anderem auch den Informationsaustausch zu regeln, der erforderlich ist, damit die Depotbank ihren Aufgaben gemäß der Richtlinie 2009/65/EG, der Delegierten Verordnung (EU) 2016/438, diesem Bundesgesetz sowie den gemäß diesem Bundesgesetz von der FMA erlassenen Verordnungen für jene OGAW, für welche sie bestellt wurde, nachkommen kann.	(1a) The appointment of the custodian bank requires a written contract to be effective. That contract shall, inter alia, regulate the flow of information deemed to be necessary to allow the custodian bank to perform its functions for the UCITS for which it has been appointed as custodian bank, as laid down in Directive 2009/65/EC, Commission Delegated Regulation (EU) 2016/438, this Federal Act and in the regulations adopted by the FMA pursuant to this Federal Act.
(2) Die Depotbank hat zu gewährleisten, dass	(2) The custodian bank shall ensure that
1. der Verkauf, die Ausgabe, die Rücknahme, die Auszahlung und die Aufhebung der Anteile, die für Rechnung des OGAW oder durch die Verwaltungsgesellschaft vorgenommen werden, gemäß den Bestimmungen dieses Bundesgesetzes und den Fondsbestimmungen im Interesse der Anteilhaber erfolgt;	1. the sale, issue, repurchase, redemption and cancellation of units effected on behalf of a UCITS or by a management company are carried out in accordance with the provisions of this Federal Act and the fund rules in the interest of the unit-holders;
2. die Berechnung des Wertes der Anteile gemäß den Bestimmungen dieses Bundesgesetzes und den Fondsbestimmungen im Interesse der Anteilhaber erfolgt;	2. the value of units is calculated in accordance with the provisions of this Federal Act and the fund rules in the interest of the unit-holders;
3. ihr bei Geschäften, die sich auf das Vermögen des Investmentfonds beziehen, der Gegenwert unverzüglich übertragen wird;	3. in transactions involving an investment fund's assets, any consideration is remitted to it without delay;
4. die Erträge des Investmentfonds gemäß den Bestimmungen dieses Bundesgesetzes und den Fondsbestimmungen verwendet werden.	4. an investment fund's income is applied in accordance with the provisions of this Federal Act and the fund rules.
(3) Die Depotbank hat den Weisungen der Verwaltungsgesellschaft Folge zu leisten, außer diese Weisungen verstoßen gegen die Bestimmungen dieses Bundesgesetzes oder die Fondsbestimmungen.	(3) The custodian bank shall carry out the instructions of the management company, unless they conflict with the provisions of this Federal Act or the fund rules.
(4) Die Depotbank ist berechtigt und verpflichtet, im eigenen Namen gemäß § 37 EO durch Klage Widerspruch zu erheben, wenn auf einen zu einem OGAW gehörigen Vermögenswert Exekution geführt wird, sofern es sich nicht um eine gemäß §§ 80 bis 84 begründete Forderung gegen den OGAW handelt.	(4) The custodian bank shall be authorised and obligated to raise an objection in its own name in accordance with Section 37 of the Execution Code by way of bringing an action if execution is levied on an asset belonging to a UCITS, unless the claim against the UCITS has been created in accordance with Sections 80 to 84.
<b>Anforderungen an die Depotbank</b>	<b>Requirements on the custodian bank</b>
<b>§ 41.</b> (1) Als Depotbank kann nur ein Kreditinstitut, das zum Betrieb des Depotgeschäftes (§ 1 Abs. 1 Z 5 BWG) berechtigt ist, oder eine gemäß § 9 Abs. 4 BWG errichtete inländische Zweigstelle eines EWR-Kreditinstitutes bestellt werden. Die Bestellung bedarf der Bewilligung der FMA. Sie darf nur erteilt werden, wenn anzunehmen ist, dass das Kreditinstitut die Erfüllung der Aufgaben der Depotbank gewährleistet. Die Bestellung der	<b>Section 41.</b> (1) Only a credit institution authorised to carry on custody business (Section 1 (1) no. 5 of the Banking Act) or a domestic branch of an EEA credit institution established under Section 9 (4) of the Banking Act may be appointed as custodian bank. The appointment of the custodian bank shall require authorisation by the FMA. Such authorisation may be given only if the credit institution may be expected to ensure the fulfilment of the duties of

Depotbank ist zu veröffentlichen; die Veröffentlichung hat den Bewilligungsbescheid anzuführen.	a custodian bank. The appointment of the custodian bank shall be published; the public announcement shall contain a reference to the official notice of approval.
(2) Im Rahmen des Verfahrens zur Bewilligung der Depotbank hat die FMA auch zu prüfen, ob die Geschäftsleiter der Depotbank eine ausreichende Erfahrung in Bezug auf den Typ des zu verwahrenden OGAW haben.	(2) In the procedure for the authorisation of the custodian bank, the FMA shall also verify whether the directors of the custodian bank are sufficiently experienced in relation to the type of UCITS to be kept in safe custody.
(3) Die Depotbank hat sicherzustellen, dass die FMA oder die zuständige Behörde des Herkunftmitgliedstaates des OGAW auf Verlangen alle Informationen erhält, die die Depotbank bei der Wahrnehmung ihrer Aufgaben erhalten hat und die die FMA zur Überwachung der Einhaltung der Bestimmungen dieses Bundesgesetzes, des BWG, der EU-Verordnungen zur Durchführung der Richtlinie 2009/65/EG und der Delegierten Verordnung (EU) 2016/438 benötigt.	(3) The custodian bank shall ensure that the FMA or the competent authority of the UCITS' home Member State obtains, upon request, all information that the custodian bank has obtained while discharging its duties and that is necessary for the FMA to supervise compliance with the provisions of this Federal Act, the Banking Act, the EU regulations implementing Directive 2009/65/EC and Commission Delegated Regulation (EU) 2016/438.
<b>Pflichten der Depotbank</b>	<b>Obligations of the custodian bank</b>
<b>§ 42.</b> (1) Die Depotbank hat die Cashflows des OGAW ordnungsgemäß zu überwachen und insbesondere zu gewährleisten, dass sämtliche bei der Zeichnung von Anteilen eines OGAW von Anteilhabern oder im Namen von Anteilhabern geleistete Zahlungen entgegengenommen und dass sämtliche Gelder des OGAW auf Geldkonten verbucht wurden, die	<b>Section 42.</b> (1) The custodian bank shall properly monitor the cash flows of the UCITS, and, in particular, ensure that all payments made by, or on behalf of, unit-holders upon the subscription of units of the UCITS have been received, and that all cash of the UCITS has been booked in cash accounts that are:
1. auf den Namen des OGAW, auf den Namen der für den OGAW handelnden Verwaltungsgesellschaft oder auf den Namen der für den OGAW handelnden Depotbank eröffnet werden,	1. opened in the name of the UCITS, of the management company acting on behalf of the UCITS, or of the custodian bank acting on behalf of the UCITS;
2. bei einer in § 40 Abs. 1 Z 1 bis 3 WAG 2018 genannten Stelle eröffnet werden und	2. opened at an entity referred to in Section 40 (1) nos. 1 to 3 of the Securities Supervision Act 2018; and
3. gemäß den in § 38 WAG 2018 festgelegten Grundsätzen geführt werden. Werden die Geldkonten auf den Namen der für den OGAW handelnden Verwahrstelle geführt, so werden auf solchen Konten weder Gelder der in Z 2 genannten Stelle noch Gelder der Depotbank selbst verbucht.	3. maintained in accordance with the principles set out in Section 38 of the Securities Supervision Act 2018. Where the cash accounts are opened in the name of the depositary acting on behalf of the UCITS, no cash of the entity referred to in no. 2 and none of the own cash of the custodian bank shall be booked on such accounts.
(2) Das Vermögen des OGAW wird der Depotbank wie folgt zur Verwahrung anvertraut:	(2) The assets of the UCITS shall be entrusted to the custodian bank for safe-keeping as follows:
1. Für Finanzinstrumente, die in Verwahrung genommen werden können, hat die Depotbank	1. for financial instruments that may be held in custody, the custodian bank shall:
a) sämtliche Finanzinstrumente, die im Depot auf einem Konto für Finanzinstrumente verbucht werden können und sämtliche Finanzinstrumente, die der Verwahrstelle physisch übergeben werden können, zu verwahren und	b) a) hold in custody all financial instruments that may be registered in a financial instruments account opened in the depositary's books and all financial instruments that can be physically delivered to the depositary;
b) sicherzustellen, dass Finanzinstrumente, die im Depot auf einem Konto für Finanzinstrumente verbucht werden können, gemäß den in § 38 WAG 2018 festgelegten Grundsätzen in den Büchern der	b) ensure that all financial instruments that can be registered in a financial instruments account opened in the depositary's books are registered in the depositary's books within segregated accounts in

Verwahrstelle auf gesonderten Konten registriert werden, die auf den Namen des OGAW oder der für den OGAW handelnden Verwaltungsgesellschaft eröffnet wurden, so dass die Finanzinstrumente jederzeit eindeutig als gemäß geltendem Recht im Eigentum des OGAW befindliche Instrumente identifiziert werden können.	accordance with the principles set out in Section 38 of the Securities Supervision Act 2018, opened in the name of the UCITS or the management company acting on behalf of the UCITS, so that they can be clearly identified as belonging to the UCITS in accordance with the applicable law at all times;
2. Für andere Vermögenswerte hat die Depotbank	2. for other assets, the custodian bank shall:
a) zu prüfen, ob der OGAW oder die für den OGAW handelnde Verwaltungsgesellschaft Eigentümer der betreffenden Vermögenswerte ist, indem sie auf der Grundlage der vom OGAW oder der Verwaltungsgesellschaft vorgelegten Informationen und Unterlagen und, soweit verfügbar, anhand externer Nachweise feststellt, ob der OGAW oder die für den OGAW handelnde Verwaltungsgesellschaft Eigentümer ist und	a) verify the ownership by the UCITS, or by the management company acting on behalf of the UCITS, of such assets by assessing whether the UCITS or the management company acting on behalf of the UCITS holds the ownership based on information or documents provided by the UCITS or by the management company and, where available, on external evidence; and
b. Aufzeichnungen über jene Vermögenswerte, bei denen sie sich vergewissert hat, dass der OGAW oder die für den OGAW handelnde Verwaltungsgesellschaft Eigentümer ist, zu führen und ihre Aufzeichnungen auf dem neuesten Stand zu halten.	b) maintain a record of those assets for which it is satisfied that the UCITS or the management company acting on behalf of the UCITS holds the ownership and keep that record up to date.
(3) Die Depotbank hat der Verwaltungsgesellschaft regelmäßig eine umfassende Aufstellung sämtlicher Vermögenswerte des OGAW zu übermitteln.	(3) The custodian bank shall provide the management company, on a regular basis, with a comprehensive inventory of all of the assets of the UCITS.
(4) Die von der Depotbank verwahrten Vermögenswerte des OGAW dürfen von der Depotbank oder einem Dritten, dem die Verwahrfunktion übertragen wurde, nicht für eigene Rechnung wiederverwendet werden. Als Wiederverwendung gilt jede Transaktion verwahrter Vermögenswerte, darunter Übertragung, Verpfändung, Verkauf und Leihe.	(4) The assets of the UCITS held in custody by the custodian bank must not be reused by the custodian bank, or by any third party to which the custody function has been delegated, for their own account. Reuse comprises any transaction of assets held in custody including, but not limited to, transferring, pledging, selling and lending.
(5) Die von der Depotbank verwahrten Vermögenswerte dürfen nur wiederverwendet werden, sofern	(5) The assets held in custody by the custodian bank are allowed to be reused only where:
1. die Wiederverwendung der Vermögenswerte für Rechnung des OGAW erfolgt,	1. the reuse of the assets is executed for the account of the UCITS;
2. die Depotbank den Weisungen der im Namen des OGAW handelnden Verwaltungsgesellschaft Folge leistet,	2. the custodian bank is carrying out the instructions of the management company acting on behalf of the UCITS;
3. die Wiederverwendung dem OGAW zugute kommt sowie im Interesse der Anteilhaber liegt und	3. the reuse is for the benefit of the UCITS and in the interest of the unit-holders;
4. die Transaktion durch liquide Sicherheiten hoher Qualität gedeckt ist, die der OGAW gemäß einer Vereinbarung über eine Vollrechtsübertragung erhalten hat;	4. the transaction is covered by high-quality and liquid collateral received by the UCITS under a title transfer arrangement.
der Verkehrswert der Sicherheiten muss jederzeit mindestens so hoch sein wie der Verkehrswert der wiederverwendeten Vermögenswerte zuzüglich eines Zuschlags.	The market value of the collateral shall, at all times, amount to at least the market value of the reused assets plus a premium.
<b>Übertragung von Aufgaben der Depotbank an Dritte</b>	<b>Delegation of tasks of the custodian bank to third parties</b>
<b>§ 42a.</b> (1) Die Depotbank darf die Aufgaben gemäß § 40 Abs. 2 und § 42 Abs. 1 nicht auf	<b>Section 42a.</b> (1) The custodian bank shall not delegate to third parties the functions referred

Dritte übertragen.	to in Section 40 (2) and Section 42 (1).
(2) Die Depotbank darf die Aufgaben gemäß § 42 Abs. 2 nur unter folgenden Bedingungen auf Dritte übertragen:	(2) The custodian bank may delegate to third parties the functions referred to in Section 42 (2) only where:
1. Die Aufgaben werden nicht in der Absicht übertragen, die Bestimmungen dieses Bundesgesetzes, der Richtlinie 2009/65/EG oder der Delegierten Verordnung (EU) 2016/438 zu umgehen,	1. the functions are not delegated with the intention of avoiding the requirements laid down in this Federal Act, in Directive 2009/65/EC or in Commission Delegated Regulation (EU) 2016/438;
2. die Depotbank muss in der Lage sein, die Übertragung mit einem objektiven Grund zu rechtfertigen,	2. the custodian bank must be able to justify the delegation by an objective reason;
3. die Depotbank geht bei der Auswahl und Bestellung eines Dritten, dem sie Teile ihrer Aufgaben übertragen möchte, mit der gebotenen Sachkenntnis, Sorgfalt und Gewissenhaftigkeit vor und	3. the custodian bank has exercised all due skill, care and diligence in the selection and the appointment of any third party to whom it intends to delegate parts of its functions; and
4. die Depotbank geht bei der regelmäßigen Überprüfung und laufenden Kontrolle von Dritten, denen sie Teile ihrer Aufgaben übertragen hat, und von Vereinbarungen des Dritten hinsichtlich der ihm übertragenen Aufgaben weiterhin mit der gebotenen Sachkenntnis, Sorgfalt und Gewissenhaftigkeit vor.	4. the custodian bank continues to exercise all due skill, care and diligence in the periodic review and ongoing monitoring of any third party to which it has delegated parts of its functions and of the arrangements of the third party in respect of the matters delegated to it.
(3) Die Depotbank darf die Aufgaben gemäß § 42 Abs. 2 nur auf Dritte übertragen, die während des gesamten Zeitraums der Ausübung der auf sie übertragenen Aufgaben	(3) The functions referred to in Section 42 (2) may be delegated by the custodian bank to a third party only where that third party at all times during the performance of the functions delegated to it:
1. über Organisationsstrukturen und Fachkenntnisse verfügen, die angesichts der Art und Komplexität der ihr anvertrauten Vermögenswerte des OGAW oder der für den OGAW handelnden Verwaltungsgesellschaft angemessen und geeignet sind;	1. has organisational structures and expertise that are adequate and proportionate to the nature and complexity of the assets of the UCITS or the management company acting on behalf of the UCITS which have been entrusted to it;
2. hinsichtlich der in § 42 Abs. 2 Z 1 und 2 genannten Depotbankfunktionen	2. with regard to the custodian bank functions referred to in Section 42 (2) nos. 1 and 2, is subject to
a) einer wirksamen aufsichtlichen Regulierung, einschließlich Mindestkapitalanforderungen, und einer Aufsicht im betreffenden Rechtskreis unterliegen und	a) effective prudential supervision, including minimum own funds requirements, and supervision in the respective jurisdiction, and
b) einer regelmäßigen externen Buchprüfung unterliegen, durch die gewährleistet wird, dass sich die Finanzinstrumente in ihrem Besitz befinden;	b) an external periodic audit to ensure that the financial instruments are in its possession;
3. die Vermögenswerte der Kunden der Depotbank von ihren eigenen Vermögenswerten und von den Vermögenswerten der Depotbank in einer Weise trennen, die gewährleistet, dass diese jederzeit eindeutig als Eigentum von Kunden einer bestimmten Depotbank identifiziert werden können;	3. the assets of the clients of the custodian bank are segregated from their own assets and the assets of the custodian bank in such a way that ensures that they can be clearly identified as belonging to the clients of a particular custodian bank;
4. alle notwendigen Schritte unternehmen, um zu gewährleisten, dass im Falle der Insolvenz des Dritten die vom Dritten verwahrten Vermögenswerte des OGAW nicht an die Gläubiger des Dritten ausgeschüttet oder zu deren Gunsten verwendet werden können, und	4. takes all necessary steps to ensure that in the event of insolvency of the third party, assets of a UCITS held by the third party in custody are unavailable for distribution among, or realisation for the benefit of, creditors of the third party; and
5. § 40 Abs. 1a, § 42 Abs. 2 und 4 und § 44 einhalten.	5. complies with Section 40 (1a), Section 42 (2) and (4) and Section 44.
(4) Sofern die Rechtsvorschriften eines Drittlandes vorschreiben, dass bestimmte Finanzinstrumente von einer in diesem Drittland ansässigen Einrichtung verwahrt werden müssen und keine in Betracht kommende Einrichtung die	(4) If the law of a third country requires that certain financial instruments be held in custody by an entity located in that third country and no entity coming into consideration satisfies the requirements pursuant to subsection (3) no. 2

<p>Anforderungen des Abs. 3 Z 2 lit. a erfüllt, darf die Depotbank die Aufgaben gemäß § 42 Abs. 2 nur insoweit übertragen, als dies die Rechtsvorschriften des Drittlandes vorschreiben, solange es keine in diesem Drittland ansässige Einrichtung gibt, die die Anforderungen dieses Bundesgesetzes erfüllt und folgende Bedingungen erfüllt werden:</p>	<p>(a), the custodian bank may delegate the functions pursuant to Section 42 (2) only to the extent prescribed by the legal provisions of that third country, only for as long as there are no entities located in that third country that satisfy the requirements of this Federal Act, and only where the following requirements are satisfied:</p>
<p>1. Die Anteilhaber des betreffenden OGAW werden vor Tätigung ihrer Anlage ordnungsgemäß über die Notwendigkeit einer solchen Übertragung aufgrund zwingender Rechtsvorschriften des Drittlandes, über die Umstände, die die Übertragung rechtfertigen, und über die Risiken, die mit einer solchen Übertragung verbunden sind, unterrichtet und</p>	<p>1. the unit-holders of the relevant UCITS are duly informed, prior to their investment, of the fact that such a delegation is required due to mandatory legal provisions in the law of the third country, of the circumstances justifying the delegation and of the risks involved in such a delegation;</p>
<p>2. die im Namen des OGAW handelnde Verwaltungsgesellschaft hat die Depotbank angewiesen, die Verwahrung dieser Finanzinstrumente auf eine solche im Drittland ansässige Einrichtung zu übertragen.</p>	<p>2. the management company acting on behalf of the UCITS has instructed the custodian bank to delegate the custody of such financial instruments to such an entity located in the third country.</p>
<p>(5) Der von der Depotbank mit Aufgaben gemäß § 42 Abs. 2 beauftragte Dritte kann diese Aufgaben seinerseits unter den gleichen Bedingungen weiter übertragen. § 43 ist auf alle Beteiligten anzuwenden.</p>	<p>(5) The third party to whom the custodian bank has delegated tasks pursuant to Section 42 (2) may, in turn, sub-delegate those functions, subject to the same requirements. Section 43 shall be applied to all relevant parties.</p>
<p>(6) Die Erbringung von Dienstleistungen im Sinne der Richtlinie 98/26/EG durch für die Zwecke der Richtlinie 98/26/EG benannte Wertpapierliefer- und -abrechnungssysteme oder die Erbringung vergleichbarer Dienstleistungen durch Wertpapierliefer- und -abrechnungssysteme eines Drittlands wird für die Zwecke der Abs. 1 bis 5 nicht als Übertragung der Verwahrfunktionen betrachtet.</p>	<p>(6) For the purposes of subsections (1) to (5), the provision of services as specified by Directive 98/26/EC by securities settlement systems as designated for the purposes of that Directive or the provision of similar services by third-country securities settlement systems shall not be considered to be a delegation of custody functions.</p>
<p><b>Haftung der Depotbank</b></p>	<p><b>Liability of the custodian bank</b></p>
<p><b>§ 43.</b> (1) Die Depotbank haftet gegenüber der Verwaltungsgesellschaft und den Anteilhabern für den Verlust durch die Depotbank oder einen Dritten, dem die Verwahrung von gemäß § 42 Abs. 2 Z 1 und 2 verwahrten Finanzinstrumenten übertragen wurde. Die Depotbank hat bei Verlust eines verwahrten Finanzinstruments dem OGAW oder der für den OGAW handelnden Verwaltungsgesellschaft unverzüglich ein Finanzinstrument gleicher Art zurückzugeben oder einen entsprechenden Betrag zu erstatten. Die Depotbank haftet nicht, wenn sie nachweisen kann, dass der Verlust auf äußere Ereignisse, die nach vernünftigem Ermessen nicht kontrolliert werden können und deren Konsequenzen trotz aller angemessenen Anstrengungen nicht hätten vermieden werden können, zurückzuführen ist.</p>	<p><b>Section 43.</b> (1) The custodian bank shall be liable to the management company and the unit-holders for any loss caused by the custodian bank or a third party to whom the safe-keeping of financial instruments held in safe custody pursuant to Section 42 (2) nos. 1 and 2 has been delegated. In the case of a loss of a financial instrument held in custody the custodian bank shall return a financial instrument of an identical type or the corresponding amount to the UCITS or the management company acting on behalf of the UCITS without delay. The custodian bank shall not be liable if it can prove that the loss has arisen as a result of an external event beyond its reasonable control, the consequences of which would have been unavoidable despite all reasonable efforts to the contrary.</p>
<p>(2) Die Haftung der Depotbank gilt auch für sämtliche Verluste, die infolge einer fahrlässigen oder vorsätzlichen Nichterfüllung von Verpflichtungen gemäß diesem Bundesgesetz oder der Richtlinie 2009/65/EG durch die Depotbank resultieren.</p>	<p>(2) The custodian bank is also liable for all losses incurred as a result of the custodian bank's negligent or intentional failure to properly fulfil its obligations pursuant to this Federal Act or Directive 2009/65/EC.</p>

<p>(3) Die Haftung der Depotbank gemäß Abs. 1 oder 2 wird nicht dadurch berührt, dass sie sämtliche oder einen Teil der Vermögensgegenstände, deren Verwahrung sie übernommen hat, einem Dritten überträgt.</p>	<p>(3) The custodian bank's liability as referred to in subsection (1) or (2) shall not be affected by the fact that it has entrusted to a third party all or some of the assets in its safe custody.</p>
<p>(4) Die Haftung der Depotbank gemäß Abs. 1 oder 2 kann bei sonstiger Nichtigkeit nicht vertraglich ausgeschlossen oder begrenzt werden.</p>	<p>(4) The liability of the custodian referred to in subsection (1) or (2) cannot be excluded or limited by agreement, otherwise the agreement shall be rendered void.</p>
<p>(5) Anteilinhaber des OGAW können die Haftung der Depotbank unmittelbar oder mittelbar über die Verwaltungsgesellschaft oder die Investmentgesellschaft geltend machen, vorausgesetzt, dass dies weder zur Verdopplung von Regressansprüchen noch zur Ungleichbehandlung der Anteilinhaber führt.</p>	<p>(5) Unit-holders in the UCITS may invoke the liability of the custodian bank directly or indirectly through the management company or the investment company provided that this does not lead to a duplication of redress or to unequal treatment of the unit-holders.</p>
<p><b>Unabhängigkeit der Depotbank</b></p>	<p><b>Independence of the custodian bank</b></p>
<p><b>§ 44.</b> (1) Die Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank oder Verwahrstelle dürfen nicht von ein und derselben Gesellschaft wahrgenommen werden. § 6 Abs. 2 Z 8 und 9 findet auch auf die Depotbank Anwendung.</p>	<p><b>Section 44.</b> (1) No company shall act as both management company and custodian bank or depositary. Section 6 (2) nos. 8 and 9 shall also apply to the custodian bank.</p>
<p>(2) Die Depotbank hat bei der Wahrnehmung ihrer Aufgaben ehrlich, redlich, professionell, unabhängig und ausschließlich im Interesse der Anteilinhaber zu handeln.</p>	<p>(2) In carrying out its functions, the custodian bank shall act honestly, fairly, professionally, independently and solely in the interest of the unit-holders.</p>
<p>(3) Die Depotbank darf in Bezug auf den OGAW oder die für den OGAW handelnde Verwaltungsgesellschaft keine Aufgaben wahrnehmen, die Interessenkonflikte zwischen dem OGAW, den Anteilhabern des OGAW, der Verwaltungsgesellschaft und ihr selbst schaffen könnten, außer wenn eine funktionale und hierarchische Trennung der Ausführung ihrer Aufgaben als Depotbank von ihren potenziell dazu in Konflikt stehenden Aufgaben gegeben ist und die potenziellen Interessenkonflikte ordnungsgemäß ermittelt, gesteuert, beobachtet und den Anteilhabern des OGAW gegenüber offengelegt werden.</p>	<p>(3) The custodian bank shall not carry out activities with regard to the UCITS or the management company acting on behalf of the UCITS that may create conflicts of interest between the UCITS, the unit-holders of the UCITS, the management company and itself, unless the custodian bank has functionally and hierarchically separated the performance of its tasks as a custodian bank from its other potentially conflicting tasks, and the potential conflicts of interest are properly identified, managed, monitored and disclosed to the investors of the UCITS.</p>
<p><b>Informationspflichten der Depotbank</b></p>	<p><b>Information obligations of the custodian bank</b></p>
<p><b>§ 44a.</b> (1) Die Depotbank stellt der FMA auf Anfrage alle Informationen zur Verfügung, die sie in Ausübung ihrer Pflichten erhalten hat.</p>	<p><b>Section 44a.</b> (1) The custodian bank shall make available to the FMA, upon request, all information which it has obtained while performing its duties.</p>
<p>(2) Ist die FMA nicht zugleich zuständige Behörde des OGAW oder der Verwaltungsgesellschaft, hat die FMA die von der Depotbank erhaltenen Informationen unverzüglich der zuständigen Behörde des OGAW und der Verwaltungsgesellschaft zu übermitteln.</p>	<p>(2) If the FMA is not at the same time the competent authority of the UCITS or of the management company, the FMA shall without delay share the information received from the custodian bank with the competent authority of the UCITS and of the management company.</p>
<p><b>Vergütung der Depotbank und der Verwaltungsgesellschaft</b></p>	<p><b>Remuneration of the custodian bank and the management company</b></p>
<p><b>§ 45.</b> Die der Verwaltungsgesellschaft nach den Fondsbestimmungen für die Verwaltung zustehende Vergütung und der Ersatz für die mit</p>	<p><b>Section 45.</b> The remuneration payable to the management company for managing the fund in accordance with the fund rules, and the</p>

der Verwaltung zusammenhängenden Aufwendungen sind von der Depotbank zu Lasten der für den Fonds geführten Konten zu bezahlen. Die Depotbank darf die ihr für die Verwahrung der Wertpapiere des Fonds und für die Kontenführung zustehende Vergütung dem Fonds anlasten. Bei diesen Maßnahmen darf die Depotbank nur auf Grund eines Auftrages der Verwaltungsgesellschaft handeln.	reimbursement of the expenses arising from the management of the fund, shall be paid by the custodian bank out of the accounts kept for the fund. The custodian bank may charge to the fund the remuneration payable to it for the safe custody of the securities held by the fund and for keeping the accounts. In doing so, the custodian bank may act only on the basis of instructions given by the management company.
<b>3. Hauptstück</b>	<b>Chapter 3</b>
<b>OGAW</b>	<b>UCITS</b>
<b>1. Abschnitt</b>	<b>Article 1</b>
<b>Sondervermögen</b>	<b>Assets</b>
<b>Anteilscheine</b>	<b>Unit certificates</b>
<p><b>§ 46.</b> (1) Ein OGAW in der Form eines Sondervermögens gemäß § 2 Abs. 2 hat keine eigene Rechtspersönlichkeit; es zerfällt in gleiche, in Wertpapieren verkörperte Anteile (Anteilscheine). Die Anteilscheine sind Finanzinstrumente (§ 1 Z 7 lit. c WAG 2018); sie verkörpern die Miteigentumsanteile an den Vermögenswerten des OGAW und die Rechte der Anteilinhaber gegenüber der Verwaltungsgesellschaft sowie der Depotbank. Die Anteilscheine können auf den Inhaber oder auf Namen lauten. Anteilscheine, die auf Inhaber lauten, sind depotmäßig in Verwahrung zu geben, die Ausfolgung an die Anteilinhaber ist nicht zulässig. Für Anteilscheine, die auf Namen lauten, gelten die §§ 61 Abs. 2 bis 5, 62 und 63 Aktiengesetz – AktG (BGBl. Nr. 98/1965) sinngemäß.</p>	<p><b>Section 46.</b> (1) A UCITS in the form of a portfolio of assets in accordance with Section 2 (2) has no legal personality of its own; the portfolio of assets is divided into equal units evidenced by securities (unit certificates). The unit certificates are financial instruments (Section 1 no. 7 (c) of the Securities Supervision Act 2018); they evidence co-ownership of the assets of the UCITS and the rights of the unit-holders in relation to the management company and the custodian bank. The unit certificates may be in bearer form or in registered form. Unit certificates in bearer form shall be placed in safe custody in a securities account, with delivery to the unit-holders not being permissible. Registered certificates shall be subject, mutatis mutandis, to Sections 61 (2) to (5), 62 and 63 of the Stock Corporation Act – AktG (Federal Law Gazette No. 98/1965).</p>
<p>(2) Die Anteilscheine sind von der Verwaltungsgesellschaft sowie einem Geschäftsleiter oder einem dazu beauftragten Angestellten der Depotbank zu unterzeichnen. § 13 AktG ist sinngemäß anzuwenden. Die Anteilscheine können über einen oder mehrere Anteile oder Bruchteile davon ausgestellt werden.</p>	<p>(2) The unit certificates shall be signed by the management company and by one director or employee of the custodian bank appointed for that purpose. Section 13 of the Stock Corporation Act shall apply mutatis mutandis. The unit certificates may be issued to evidence one or more units or fractions thereof.</p>
<p>(3) Anteilscheine an Sondervermögen sind zur Anlage von Mündelgeld geeignet, sofern aufgrund der Fondsbestimmungen</p>	<p>(3) Unit certificates of portfolios of assets shall be eligible for the investment of money held in trust for wards if, under the fund rules,</p>
<p>1. das Fondsvermögen ausschließlich in Wertpapieren gemäß § 217 ABGB veranlagt werden darf;</p>	<p>1. the fund assets may be invested exclusively in securities in accordance with Section 217 of the General Civil Code;</p>
<p>2. Bankguthaben neben den Erträgen 10 vH des Fondsvermögens nicht überschreiten dürfen;</p>	<p>2. bank balances, excluding income from such deposits, must not exceed 10% of the fund assets;</p>
<p>3. Geschäfte mit derivativen Produkten im Sinne des § 73 ausschließlich zur Absicherung des Fondsvermögens durchgeführt werden dürfen.</p>	<p>3. transactions in derivative products within the meaning of Section 73 may only be effected to hedge the fund assets.</p>
<p>Wertpapierleihgeschäfte gemäß § 84 sind zulässig. Solche Anteilscheine sind auch für die Anlage im Deckungsstock einer inländischen</p>	<p>Securities lending transactions in accordance with Section 84 shall be permissible. Such unit certificates shall also be eligible for investment in</p>

Bank für Spareinlagen gemäß § 216 ABGB geeignet.	the cover pool of a domestic bank for savings deposits in accordance with Section 216 of the General Civil Code.
(4) Nach Maßgabe der Fondsbestimmungen (§ 53 Abs. 3 Z 7 und 14) können für ein Sondervermögen mehrere Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden, insbesondere im Hinblick auf die Ertragsverwendung, den Ausgabeaufschlag, den Rücknahmeabschlag, die Währung des Anteilwertes, die Verwaltungsvergütung oder eine Kombination der genannten Kriterien. Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen müssen zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt werden. Der Wert des Anteils ist für jede Anteilsgattung gesondert zu errechnen.	(4) In compliance with the fund rules (Section 53 (3) nos. 7 and 14), several classes of unit certificates may be issued for a portfolio of assets, in particular with regard to the distribution policy, the issue charge, the repurchase charge, the currency of the unit value, the remuneration for management, or a combination of the mentioned criteria. The costs of introducing new classes of units for existing portfolios of assets shall be charged to the unit prices of the new classes of units. The value of a unit shall be calculated separately for each class of units.
(5) Ein Angebot von Anteilscheinen darf im Inland nur unter Einhaltung von § 50 und der Bestimmungen des 4. Hauptstückes erfolgen.	(5) In Austria unit certificates may only be offered if Section 50 and the provisions of Chapter 4 are complied with.
<b>Teilfonds</b>	<b>Investment compartments</b>
<b>§ 47.</b> (1) Unter Berücksichtigung der Festlegung in der Verordnung der FMA gemäß Abs. 3 können mehrere Sondervermögen, die sich hinsichtlich der Anlagepolitik oder eines anderen Ausstattungsmerkmals unterscheiden (Teilfonds), zusammengefasst werden (Umbrella-Konstruktion). Die Kosten für die Auflegung neuer Teilfonds müssen zulasten der Anteilspreise der neuen Teilfonds in Rechnung gestellt werden. Die Fondsbestimmungen eines Teilfonds und deren Änderung sind durch die FMA gemäß § 53 Abs. 2 zu bewilligen. Für alle Teilfonds eines Sondervermögens ist die gleiche Depotbank zu benennen. Überdies haben alle Teilfonds eines Sondervermögens dasselbe Rechnungsjahr aufzuweisen.	<b>Section 47.</b> (1) Taking into consideration the specifications in the regulation by the FMA in accordance with subsection (3), several portfolios of assets which differ in respect of their investment policy or another feature (investment compartments) may be combined (umbrella structure). The costs of establishing a new investment compartment shall be charged to the unit prices of the new investment compartments. The fund rules of an investment compartment and their amendments shall be approved by the FMA in accordance with Section 53 (2). The same custodian bank shall be designated for all investment compartments of a portfolio of assets. In addition, all investment compartments of a portfolio of assets shall have the same accounting year.
(2) Die jeweiligen Teilfonds einer Umbrella-Konstruktion sind von den übrigen Teilfonds der Umbrella-Konstruktion vermögensrechtlich und haftungsrechtlich getrennt. Im Verhältnis der Anleger untereinander wird jeder Teilfonds als eigenständiges Sondervermögen behandelt. Die Rechte von Anlegern und Gläubigern im Hinblick auf einen Teilfonds, insbesondere dessen Auflegung, Verwaltung, Übertragung und Auflösung, beschränken sich auf die Vermögensgegenstände dieses Teilfonds. Für die auf den einzelnen Teilfonds entfallenden Verbindlichkeiten haftet nur der betreffende Teilfonds.	(2) The respective investment compartments of an umbrella structure shall be separate from the other investment compartments of the umbrella structure as regards their assets and their liabilities. In the relationship between unit-holders, each investment compartment shall be treated as an individual portfolio of assets. The rights of investors and creditors in respect of an investment compartment, in particular its establishment, management, transfer and winding-up, shall be restricted to the assets of such investment compartment. Only the respective investment compartment shall be liable for liabilities payable by an individual investment compartment.
(3) Die FMA kann durch Verordnung nähere Bestimmungen zur buchhalterischen Darstellung, Rechnungslegung und Ermittlung des Wertes jedes Teilfonds festlegen.	(3) The FMA may specify, by way of regulation, more detailed provisions on the presentation in the books, accounting and calculation of the value of each investment compartment.



<b>Rechnungsjahr der Kapitalanlagefonds</b>	<b>Accounting year of the fund</b>
<p><b>§ 48.</b> Das Rechnungsjahr des Sondervermögens ist das Kalenderjahr, falls die Fondsbestimmungen nichts anderes anordnen.</p>	<p><b>Section 48.</b> The accounting year of the portfolio of assets shall be the calendar year unless otherwise provided for in the fund rules.</p>
<p><b>Rechenschafts- und Halbjahresberichte</b></p>	<p><b>Annual and half-yearly reports</b></p>
<p><b>§ 49.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft hat für jedes Rechnungsjahr über jedes Sondervermögen einen Rechenschaftsbericht, sowie für die ersten sechs Monate eines jeden Rechnungsjahres über jedes Sondervermögen einen Halbjahresbericht zu erstellen.</p>	<p><b>Section 49.</b> (1) The management company shall prepare an annual report for each accounting year and each portfolio of assets as well as a half-yearly report for the first six months of each accounting year and each portfolio of assets.</p>
<p>(2) Der Rechenschaftsbericht hat eine Ertragsrechnung, eine Vermögensaufstellung sowie die Fondsbestimmungen zu enthalten, über die Veränderungen des Vermögensbestandes zu berichten und die Zahl der Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes und an dessen Ende anzugeben. Weiters hat der Rechenschaftsbericht einen Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Rechnungsjahres und alle sonstigen in Anlage I Schema B vorgesehenen Angaben sowie alle wesentlichen Informationen, die es den Anlegern ermöglichen, sich in voller Sachkenntnis ein Urteil über die Entwicklung der Tätigkeiten und der Ergebnisse des Sondervermögens zu bilden, zu enthalten. Im Rechenschaftsbericht ist weiters anzugeben, wie hoch die Anteile der Verwaltungsgebühren maximal sind, die der OGAW einerseits und die OGAW oder anderen Organismen für gemeinsame Anlagen, in die der OGAW investiert hat, andererseits zu tragen haben. Die Vermögenswerte des Sondervermögens sind mit den Werten gemäß § 57 Abs. 1 anzusetzen. Der Rechenschaftsbericht des Feeder-OGAW hat zusätzlich zu den in Anlage I Schema B vorgesehenen Informationen eine Erklärung zu den aggregierten Gebühren von Feeder-OGAW und Master-OGAW zu enthalten. Der Rechenschaftsbericht des Feeder-OGAW hat Informationen darüber zu enthalten, wo der Rechenschaftsbericht des Master-OGAW verfügbar ist.</p>	<p>(2) The annual report shall include a statement of income, a statement of assets and liabilities as well as the fund rules; the annual report shall also include a statement of changes in the fund assets and indicate the number of units at the beginning and at the end of the reporting period. Furthermore, the annual report shall contain a report on the activities in the past accounting year and all other data provided for in Annex I Schedule B, as well as any essential information enabling investors to make an informed assessment of the development of activities and results of the portfolio of assets. Furthermore, the annual report shall indicate the maximum proportion of management fees charged both to the UCITS itself and to the other UCITS or collective investment undertaking in which it invests. The assets of the portfolio of assets shall be stated at the values in accordance with Section 57 (1). In addition to the information provided for in Annex I Schedule B, the annual report of the feeder UCITS shall include a statement on the aggregate charges of the feeder UCITS and the master UCITS. The annual report of the feeder UCITS shall indicate how the annual report of the master UCITS can be obtained.</p>
<p>(3) Der Halbjahresbericht hat mindestens die in den Abschnitten 1 bis 4 Anlage I Schemas B vorgesehenen Angaben zu enthalten; die Zahlenangaben haben, wenn der OGAW Zwischenausschüttungen vorgenommen hat oder dies vorgeschlagen wurde, das Ergebnis nach Steuern für das betreffende Halbjahr sowie die erfolgte oder vorgesehene Zwischenausschüttung auszuweisen. Die Vermögenswerte des Sondervermögens sind mit den Werten gemäß § 57 Abs. 1 anzusetzen. Der Halbjahresbericht des Feeder-OGAW hat Informationen darüber zu enthalten, wo der Halbjahresbericht des Master-OGAW verfügbar ist.</p>	<p>(3) The half-yearly report shall contain at least the information provided for in Articles 1 to 4 of Annex I Schedule B; if the UCITS has paid or proposed to pay an interim dividend, the figures shall show the result after taxes for the half-year period concerned and the interim dividend paid or proposed. The assets of the portfolio of assets shall be stated at the values in accordance with Section 57 (1). The half-yearly report of the feeder UCITS shall indicate how the half-yearly report of the master UCITS can be obtained.</p>
<p>(4) Betreibt eine Verwaltungsgesellschaft für Rechnung eines Sondervermögens</p>	<p>(4) If a management company enters into repurchase agreements (Section 83) or</p>

Pensionsgeschäfte (§ 83) oder Wertpapierleihgeschäfte (§ 84), so sind diese im Halbjahres- und Rechenschaftsbericht jeweils gesondert auszuweisen und zu erläutern.	securities lending transactions (Section 84) for the account of a portfolio of assets, such transactions shall be reported separately in the half-yearly report and in the annual report, together with notes thereto.
(5) Der Rechenschaftsbericht ist von einem Wirtschaftsprüfer oder einer Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, der oder die auch der Bankprüfer der Verwaltungsgesellschaft sein kann, zu prüfen; für diese Prüfung gelten die §§ 268 bis 276 Unternehmensgesetzbuch – UGB (dRGI. 1897, S. 219) sinngemäß. Die Prüfung hat sich auch auf die Beachtung dieses Bundesgesetzes und der Fondsbestimmungen zu erstrecken. Der Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers und gegebenenfalls Einschränkungen desselben sind in jedem Rechenschaftsbericht vollständig wiederzugeben.	(5) The annual report shall be audited by an auditor or an auditing company, who/which may also be the bank auditor of the management company; this audit shall be subject, mutatis mutandis, to Sections 268 to 276 of the Business Code – UGB (German Imperial Law Gazette 1897, p. 219). The audit shall also extend to compliance with this Federal Act and with the fund rules. The auditor's report, including any qualifications, shall be reproduced in full in the annual report.
(6) Der geprüfte Rechenschaftsbericht und der Halbjahresbericht sind dem Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft vorzulegen.	(6) The audited annual report and the half-yearly report shall be submitted to the supervisory board of the management company.
(7) Der geprüfte Rechenschaftsbericht und der Halbjahresbericht sind in der Verwaltungsgesellschaft und in der Depotbank zur Einsicht aufzulegen. Im Übrigen sind die §§ 136 bis 138 zu beachten.	(7) The audited annual report and the half-yearly report shall be made available for inspection in the offices of the management company and of the custodian bank. In all other respects, Sections 136 to 138 shall be complied with.
<b>2. Abschnitt</b>	<b>Article 2</b>
<b>Bewilligung des OGAW und allgemeine Bestimmungen</b>	<b>Authorisation of UCITS and general provisions</b>
<b>Bewilligung des OGAW</b>	<b>Authorisation of UCITS</b>
<b>§ 50.</b> (1) Die Ausgabe von Anteilscheinen eines OGAW in Österreich bedarf der Bewilligung der FMA.	<b>Section 50.</b> (1) The issuance of unit certificates of a UCITS in Austria shall require authorisation by the FMA.
(2) Die FMA hat im Rahmen der Bewilligung eines OGAW gemäß Abs. 4 folgende Bewilligungen zu erteilen:	(2) When approving a UCITS in accordance with subsection (4), the FMA shall grant the following authorisations:
1. Auflage des OGAW gemäß den Fondsbestimmungen (§ 53);	1. establishment of the UCITS in accordance with the fund rules (Section 53);
2. Verwaltung des OGAW durch die antragstellende Verwaltungsgesellschaft;	2. management of the UCITS by the applicant management company;
3. Bestellung der Depotbank (§ 41).	3. appointment of the custodian bank (Section 41).
(3) Die Verwaltungsgesellschaft, die den OGAW in Österreich auflegen und verwalten möchte, hat bei der FMA einen Antrag auf Erteilung der Bewilligung des OGAW zu stellen und diesem Antrag folgende Angaben und Unterlagen anzuschließen:	(3) A management company that wishes to establish and manage a UCITS in Austria shall file an application for the grant of authorisation for the UCITS with the FMA and include the following information and documents in the application:
1. Die Fondsbestimmungen (§ 53);	1. the fund rules (Section 53);
2. Firma und Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie den Nachweis, dass die Verwaltungsgesellschaft	2. the name and registered office of the management company and proof that the management company
a) zur Verwaltung eines OGAW im Sinne der gemäß Z 1 vorgelegten Fondsbestimmungen berechtigt ist	a) is authorised to manage a UCITS within the meaning of the fund rules provided in accordance with

und	no. 1, and
b) für den Fall, dass die Verwaltungsgesellschaft nicht über eine Konzession gemäß § 6 Abs. 2 verfügt, den Nachweis, dass sie die Voraussetzungen des § 36 erfüllt, mittels Vorlage einer Bescheinigung der Herkunftmitgliedstaatsbehörde;	b) in the event that the management company does not have a licence as referred to in Section 6 (2), proof that the management company meets the requirements of Section 36 by submitting an attestation by the authority of the home Member State;
3. Firma und Sitz der Depotbank (§ 41) sowie die Namen der Geschäftsleiter der Depotbank und den Nachweis, dass die Anforderungen gemäß § 41 erfüllt sind.	3. the name and registered office of the custodian bank (Section 41) and the names of the directors of the custodian bank and proof that the requirements referred to in Section 41 have been met.
(4) Die Bewilligung des OGAW ist zu erteilen, wenn	(4) A UCITS shall be approved if
1. die Fondsbestimmungen diesem Bundesgesetz entsprechen und sofern diese gemäß § 76 ein Abweichen von den Anlagegrenzen des § 74 vorsehen, die Fondsbestimmungen gemäß § 76 Abs. 3 geprüft wurden und § 76 Abs. 1 Z 2 entsprechen;	1. the fund rules comply with this Federal Act and, if the fund rules provide for a derogation from the investment limits referred to in Section 74 in accordance with Section 76, the fund rules have been reviewed in accordance with Section 76 (3) and comply with Section 76 (1) no. 2;
2. die Depotbank die Voraussetzungen der §§ 40 bis 45 erfüllt und deren Geschäftsleiter ausreichende Erfahrung auch in Bezug auf den Typ des zu verwahrenden OGAW haben;	2. the custodian bank meets the requirements of Sections 40 to 45 and its directors are sufficiently experienced in relation to the type of UCITS to be kept in safe custody;
3. der Vertrieb der Anteile des OGAW in Österreich nicht auf Grund der Fondsbestimmungen verwehrt ist; sowie	3. marketing the units of the UCITS in Austria is not prohibited pursuant to the fund rules; and
4. die antragstellende Verwaltungsgesellschaft entweder	4. the applicant management company either
a) über eine Konzession gemäß § 6 Abs. 2 verfügt und zur Verwaltung des beantragten OGAW berechtigt ist oder,	a) has a licence in accordance with Section 6 (2) and is authorised to manage the UCITS for which an application has been filed, or
b) sofern sie ihren Sitz in einem anderen Mitgliedstaat hat, die Anforderungen des Abs. 3 Z 2 lit. b erfüllt sind.	b) if the management company has its registered office in another Member State, the requirements of subsection (3) no. 2 (b) have been met.
(5) Die FMA hat der Verwaltungsgesellschaft binnen zwei Monaten nach Eingang des Antrages oder, wenn dieser unvollständig ist, binnen zwei Monaten nach Übermittlung aller für den Bescheid erforderlichen Angaben entweder die Bewilligung des OGAW schriftlich zu erteilen oder die Ablehnung des Antrages mittels Bescheides schriftlich mitzuteilen. Die Bewilligung kann mit Bedingungen, Befristungen und Auflagen versehen werden.	(5) The FMA shall either grant the approval to the management company in writing within two months of receipt of the application or, if the application is incomplete, within two months after all information required for the official notice has been provided, or inform the management company of the rejection of the application in writing by official notice. The authorisation may stipulate conditions, time limits and obligations.
(6) Die Bewilligung erlischt, wenn die Verwaltungsgesellschaft von ihr nicht innerhalb eines Jahres seit ihrer Erteilung Gebrauch macht oder sie davor ausdrücklich auf die Bewilligung verzichtet.	(6) The authorisation shall lapse if the management company does not make use of the authorisation within one year after it was granted or prior to that expressly renounces the authorisation.
(7) Die FMA hat die Bewilligung zurückzunehmen, wenn	(7) The FMA shall withdraw the authorisation if
1. die Verwaltungsgesellschaft die Bewilligung aufgrund falscher Erklärungen oder auf sonstige rechtswidrige Weise erhalten hat;	1. the management company has obtained the authorisation by making false statements or by any other irregular means;
2. die Voraussetzungen nach Abs. 4 nicht mehr vorliegen;	2. the requirements referred to in subsection (4) are no longer met;

3. die Verwaltungsgesellschaft nachhaltig gegen die Bestimmungen dieses Bundesgesetzes verstößt.	3. the management company persistently infringes the provisions of this Federal Act.
Im Fall der Rücknahme der Bewilligung gemäß Z 1, 2 oder 3 hat die Depotbank gemäß § 63 die Abwicklung durchzuführen.	If the authorisation is withdrawn in accordance with no. (1), (2) or (3), the custodian bank shall wind up the UCITS in accordance with Section 63.
<b>Anteilinhaberregister</b>	<b>Unit-holder register</b>
<b>§ 51.</b> (1) Für Anteilscheine, die auf Namen lauten, ist am Sitz des OGAW ein Anteilinhaberregister zu führen. Für jeden Anteilinhaber sind folgende Angaben im Anteilinhaberregister aufzunehmen:	<b>Section 51.</b> (1) A unit-holder register shall be kept for registered unit certificates at the registered office of the UCITS. For each unit-holder, the following information shall be included in the unit-holder register:
1. Name (Firma) und für die Zustellung maßgebliche Anschrift und gegebenenfalls elektronische Anschrift des Anteilinhabers, bei natürlichen Personen das Geburtsdatum, bei juristischen Personen gegebenenfalls das Register und die Nummer unter der die juristische Person im Herkunftstaat geführt wird;	1. name (company name) and address relevant for the service of documents and, where available, the electronic address of the unit-holder, in the case of natural persons their date of birth, in the case of legal persons the register and the number under which the legal person is registered in the home Member State;
2. Stückzahl oder Nummer des Anteils;	2. number of units or number of the unit certificate;
3. eine auf den Anteilinhaber lautende Kontoverbindung bei einem Kreditinstitut gemäß § 10a Abs. 1 AktG, auf das sämtliche Zahlungen zu erfolgen haben;	3. a bank account held in the name of the unit-holder with a credit institution as referred to in Section 10a (1) of the Stock Corporation Act into which all payments must be made;
4. wenn der Anteilinhaber die Anteile für Rechnung einer anderen Person hält, die Angaben nach Z 1 und 2 auch in Bezug auf diese Person, sofern der Anteilinhaber kein Kreditinstitut im Sinne des § 10a Abs. 1 AktG ist.	4. if the unit-holder holds the units for the account of another person, the information referred to in nos. 1 and 2 also in respect of such person, unless the unit-holder is a credit institution within the meaning of Section 10a (1) of the Stock Corporation Act.
(2) Die Bestimmungen der §§ 61 Abs. 2 bis 5, 62 und 63 AktG finden sinngemäß Anwendung.	(2) The provisions of Sections 61 (2) to (5), 62 and 63 of the Stock Corporation Act shall apply mutatis mutandis.
<b>Verfügungsrecht über das Vermögen des OGAW</b>	<b>Power of disposal over the assets of a UCITS</b>
<b>§ 52.</b> Nur die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, über die Vermögenswerte eines von ihr verwalteten OGAW zu verfügen und die Rechte an den Vermögenswerten auszuüben; sie handelt dabei im eigenen Namen auf Rechnung der Anteilinhaber. Sie hat die Interessen der Anteilinhaber zu wahren, die Sorgfalt eines ordentlichen Geschäftsleiters im Sinne von § 84 Abs. 1 AktG anzuwenden und die Bestimmungen dieses Bundesgesetzes und der auf der Grundlage dieses Bundesgesetzes erlassenen Verordnungen sowie die Fondsbestimmungen einzuhalten.	<b>Section 52.</b> Only the management company shall be authorised to dispose over assets belonging to a UCITS managed by it and to exercise the rights in such assets; in doing so, the management company acts in its own name for the account of the unit-holders. The management company shall safeguard the unit-holders' interests, use the care and diligence of a prudent director within the meaning of Section 84 (1) of the Stock Corporation Act and observe the provisions of this Federal Act and the regulations adopted pursuant to this Federal Act as well as the fund rules.
<b>Fondsbestimmungen</b>	<b>Fund rules</b>
<b>§ 53.</b> (1) Die Fondsbestimmungen sind von der Verwaltungsgesellschaft aufzustellen und regeln das Rechtsverhältnis der Anteilinhaber zur Verwaltungsgesellschaft und zur Depotbank. Die Fondsbestimmungen sind der Depotbank zur Zustimmung vorzulegen und dem Aufsichtsrat in der nächstfolgenden Sitzung zur Kenntnis zu bringen.	<b>Section 53.</b> (1) The fund rules shall be drawn up by the management company and shall regulate the legal relationship between the unit-holders and the management company as well as the custodian bank. The fund rules shall be submitted to the custodian bank for its consent and shall be brought to the attention of the supervisory board in the next meeting.
(2) Die Fondsbestimmungen bedürfen der Bewilligung der FMA. Diese Bewilligung ist zu	(2) The fund rules shall require authorisation by the FMA. Such authorisation shall be given if

erteilen, wenn die Fondsbestimmungen diesem Bundesgesetz entsprechen.	the fund rules comply with this Federal Act.
(3) Die Fondsbestimmungen haben außer den sonst in diesem Bundesgesetz vorgeschriebenen Angaben Bestimmungen darüber hinaus zu enthalten:	(3) Apart from such other information as is required to be provided under this Federal Act, the fund rules shall specify:
1. Ob die Anteilscheine auf Inhaber oder auf Namen lauten;	1. if the unit certificates are bearer or registered certificates;
2. nach welchen Grundsätzen die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und liquiden Finanzanlagen ausgewählt werden, die für den Fonds erworben werden;	2. the principles according to which the securities, money market instruments and liquid financial assets purchased for the fund are selected;
3. welcher Anteil des Fondsvermögens höchstens in Bankguthaben gehalten werden darf;	3. the maximum proportion of the fund assets permitted to be held in the form of bank balances;
4. ob und bejahendenfalls in welcher Höhe ein Mindestanteil des Fondsvermögens in Bankguthaben zu halten ist;	4. if, and if yes to what amount, a minimum proportion of the fund assets is to be held in the form of bank balances;
5. welche Vergütung die Verwaltungsgesellschaft für die Verwaltung des Fonds erhält und welche Aufwendungen ihr zu ersetzen sind (§ 59);	5. the remuneration payable to the management company for managing the fund and the expenses for which it is to be reimbursed (Section 59);
6. ob und bejahendenfalls in welcher Höhe bei der Ausgabe der Anteilscheine dem errechneten Anteilswert ein Aufschlag zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft zugerechnet werden darf (§§ 57 Abs. 2 und 59);	6. if, and if yes to what amount, a sales charge may be added to the net asset value of the units to cover the issuing costs incurred by the management company upon the issuance of the unit certificates (Sections 57 (2) and 59);
7. inwieweit der Jahresertrag an die Anteilinhaber auszuschütten ist. Hiebei kann auch bestimmt werden, dass für einen OGAW mehrere Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden, nämlich Anteilscheine, die Anspruch auf jährliche Ausschüttungen des Jahresertrages an die Anteilinhaber verbriefen (Ausschüttungsanteilscheine) und Anteilscheine, die keinen Anspruch auf Ausschüttungen des Jahresertrages an die Anteilinhaber verbriefen (thesaurierende Anteilscheine) (§ 58) oder sonstige Unterscheidungen im Sinne von § 46 Abs. 4;	7. to what extent the annual income is to be distributed to the unit-holders. In this connection it may be provided that several classes of unit certificates may be issued for UCITS, namely unit certificates evidencing a claim to annual distributions of annual income to the unit-holders (income-distributing unit certificates) and unit certificates not evidencing a claim to distributions of annual income to the unit-holders (non-distributing unit certificates) (Section 58) or other distinctions within the meaning of Section 46 (4);
8. zu welchen Zeitpunkten der Wert der Anteile zu ermitteln ist (§ 57 Abs. 1);	8. the times at which the value of the units is to be calculated (Section 57 (1));
9. ob und bejahendenfalls in welcher Höhe bei der Rücknahme von Anteilscheinen vom Rücknahmepreis eine Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft abgezogen werden darf (§ 55 Abs. 2 und § 59);	9. if, and if yes to what amount, a remuneration for the management company may be deducted from the repurchase price when unit certificates are repurchased (Section 55 (2) and Section 59);
10. welche Vergütung die Verwaltungsgesellschaft bei Abwicklung des OGAW erhält (§§ 59 und 63);	10. the remuneration payable to the management company upon the winding-up of the UCITS (Sections 59 and 63);
11. in welcher Weise das Fondsvermögen, sofern es nur für eine begrenzte Dauer gebildet wird, abgewickelt und an die Anteilinhaber verteilt wird;	11. the way in which the fund assets are liquidated and distributed to the unit-holders if the fund has been established only for a limited duration;
12. Firma und Sitz der Verwaltungsgesellschaft;	12. the name and registered office of the management company;
13. Firma und Sitz der Depotbank;	13. the name and registered office of the custodian bank;
14. ob und bejahendenfalls, welche Gattungen von Anteilscheinen (§ 46 Abs. 4) ausgegeben werden.	14. if, and if yes which, classes of unit certificates (Section 46 (4)) are issued.
(4) Die Verwaltungsgesellschaft darf die	(4) The management company may change

<p>Fondsbestimmungen mit Zustimmung der Depotbank ändern; die Änderung bedarf der Bewilligung der FMA. Diese Bewilligung ist zu erteilen, wenn die Änderung der Fondsbestimmungen den berechtigten Interessen der Anteilhaber nicht widerspricht. Die Änderung ist gemäß § 136 Abs. 4 zu veröffentlichen. Sie tritt mit dem in der Veröffentlichung angegebenen Tag, frühestens jedoch drei Monate nach der Veröffentlichung, in Kraft. Die Veröffentlichung kann unterbleiben, wenn die Änderung der Fondsbestimmungen sämtlichen Anteilhabern gemäß § 133 mitgeteilt wird; in diesem Fall gelten die Interessen der Anteilhaber als ausreichend gewahrt und tritt die Änderung mit dem in der Mitteilung angegebenen Tag, frühestens jedoch 30 Tage nach Mitteilung an die Anteilhaber in Kraft. Die Änderung der Fondsbestimmungen ist dem Aufsichtsrat in der nächstfolgenden Sitzung zur Kenntnis zu bringen.</p>	<p>the fund rules subject to the consent of the custodian bank; any change shall require authorisation by the FMA. Such authorisation shall be given if the change in the fund rules is not in contradiction with the legitimate interests of the unit-holders. The change shall be publicly announced in accordance with Section 136 (4). It shall enter into force on the date indicated in the public announcement, but no earlier than three months after the public announcement. A public announcement shall not be required to be made if the change in the fund rules is communicated to all unit-holders in accordance with Section 133; in that event, the interests of unit-holders shall be deemed adequately safeguarded, and the change shall enter into force on the date indicated in the public announcement, but no earlier than thirty days after having been communicated to the unit-holders. The change of the fund rules shall be brought to the attention of the supervisory board in the next meeting.</p>
<p><b>Haftungsverhältnisse</b></p>	<p><b>Liability</b></p>
<p><b>§ 54.</b> (1) Zur Sicherstellung oder zur Hereinbringung von Forderungen gegen Anteilhaber kann auf deren Anteilscheine, jedoch nicht auf die Vermögenswerte des OGAW Exekution geführt werden.</p>	<p><b>Section 54.</b> (1) To secure or recover claims against unit-holders, execution may be levied on their unit certificates, but not on the assets of the UCITS.</p>
<p>(2) Zur Sicherstellung oder zur Hereinbringung von Forderungen aus Verbindlichkeiten, die die Verwaltungsgesellschaft für einen OGAW nach den Bestimmungen dieses Bundesgesetzes wirksam begründet hat, kann nur auf die Vermögenswerte des OGAW Exekution geführt werden.</p>	<p>(2) To secure or recover claims under liabilities which have effectively been created by the management company for a UCITS in accordance with the provisions of this Federal Act, execution may be levied only on the assets of the UCITS.</p>
<p><b>Ausgabe, Rücknahme und Auszahlung von Anteilen</b></p>	<p><b>Issuance, repurchase and redemption of units</b></p>
<p><b>§ 55.</b> (1) Die Ausgabe von Anteilen des OGAW ist nur zulässig, wenn der Gegenwert des Nettoausgabepreises unverzüglich dem Fondsvermögen zufließt. Die Einbringung von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und anderen in § 67 Abs. 1 genannten liquiden Finanzanlagen ist nur zulässig, sofern diese über einen Börsenkurs verfügen, wobei die Einbringung solcher Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und anderer in § 67 Abs. 1 genannter liquider Finanzanlagen mit ihrem Börsenkurs am Tage der Ausgabe der Anteilscheine den Fondsbestimmungen entsprechend zu erfolgen hat.</p>	<p><b>Section 55.</b> (1) The issuance of units of the UCITS shall be permissible only if the equivalent of the net issue price is paid into the fund assets without delay. The contribution of securities, money market instruments and other liquid financial assets referred to in Section 67 (1) shall be permissible only if a market price is available for them, and the securities, money market instruments and other liquid financial assets referred to in Section 67 (1) shall be contributed in accordance with the fund rules at their market price on the day the units are issued.</p>
<p>(2) Auf Verlangen eines Anteilhabers ist diesem gegen Rückgabe des Anteilscheines, der Erträgnisscheine und des Neuerungsscheines sein Anteil am OGAW auszuzahlen. Die Voraussetzungen der Auszahlung sind in den Fondsbestimmungen (§ 53) zu regeln. Das Miteigentum der Anteilhaber an den Vermögenswerten des OGAW kann nur gemäß</p>	<p>(2) At the request of a unit-holder, however, his unit shall be redeemed out of the UCITS against surrender of the unit certificate, the coupons and the renewal certificate. The conditions of redemption shall be laid down in the fund rules (Section 53). The unit-holders' co-ownership of the assets of the UCITS may be cancelled only in accordance with Section 63.</p>

§ 63 aufgehoben werden.	
<b>Aussetzung der Rücknahme oder Auszahlung</b>	<b>Suspension of repurchase or redemption</b>
<p><b>§ 56.</b> (1) Die Auszahlung des Rückgabepreises eines von der FMA gemäß § 50 bewilligten OGAW kann unter gleichzeitiger Anzeige an die FMA vorübergehend unterbleiben und vom Verkauf von Vermögenswerten des OGAW sowie vom Eingang des Verwertungserlöses abhängig gemacht werden, wenn außergewöhnliche Umstände vorliegen, die dies unter Berücksichtigung berechtigter Interessen der Anteilhaber erforderlich erscheinen lassen.</p>	<p><b>Section 56.</b> (1) The payment of the redemption price of a UCITS authorised by the FMA in accordance with Section 50 may be temporarily suspended, subject to notice being given to the FMA at the same time, and may be made dependent on the sale of assets of the UCITS and on the receipt of the sale proceeds if there are extraordinary circumstances which make this appear necessary in consideration of legitimate interests of the unit-holders.</p>
<p>(2) Die Verwaltungsgesellschaft hat die Anleger durch öffentliche Bekanntmachung gemäß § 136 Abs. 4 über das Unterbleiben der Rücknahme der Anteilscheine und die Wiederaufnahme der Rücknahme der Anteilscheine zu unterrichten und gleichzeitig der FMA diese Tatsache gemäß § 151 mitzuteilen. Werden die Anteilscheine in einem anderen Mitgliedstaat vertrieben, so hat die Verwaltungsgesellschaft diese Information unverzüglich dessen zuständigen Stellen bekannt zu geben.</p>	<p>(2) The management company shall inform the investors by way of public announcement in accordance with Section 136 (4) of the suspension of the repurchase of unit certificates and of the resumption of the repurchase of unit certificates and, at the same time, notify the FMA thereof in accordance with Section 151. If unit certificates are marketed in another Member State, the management company shall pass on this information to that Member State's competent authorities without delay.</p>
<b>Errechnung des Anteilwertes; Ausgabepreis</b>	<b>Calculation of the value of units; issue price</b>
<p><b>§ 57.</b> (1) Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des OGAW einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des OGAW ist nach den Fondsbestimmungen aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörenden Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum OGAW gehörenden liquiden Finanzanlagen gemäß § 67 Abs. 1, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte, abzüglich Verbindlichkeiten von der Verwaltungsgesellschaft zu ermitteln. Ist für ein Wertpapier kein oder kein aktueller Börsenkurs verfügbar, so ist der Verkehrswert, der bei sorgfältiger Einschätzung unter Berücksichtigung der Gesamtumstände angemessen ist, heranzuziehen.</p>	<p><b>Section 57.</b> (1) The value of a unit shall be calculated by dividing the total value of the UCITS, including income, by the number of units. The total value of the UCITS shall be determined by the management company in accordance with the fund rules on the basis of the respective market prices of the securities, money market instruments and subscription rights belonging to the UCITS, plus the value of the liquid financial assets belonging to the UCITS according to Section 67 (1), cash, balances held, claims as well as other rights, less liabilities. If no market price or no current market price is available for a security, the market value that is appropriate on the basis of careful assessment, taking into account the overall circumstances, shall be used.</p>
<p>(2) Der Ausgabepreis eines Anteiles hat seinem errechneten Wert zu entsprechen. Dem errechneten Wert kann zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft ein in den Fondsbestimmungen (§ 53) festgesetzter Aufschlag zugerechnet werden.</p>	<p>(2) The issue price of a unit shall correspond to its net asset value. A sales charge laid down in the fund rules (Section 53) may be added to the net asset value to cover the issuing costs incurred by the management company.</p>
<p>(3) Die Verwaltungsgesellschaft hat den Ausgabe- und den Rücknahmepreis der Anteile jedes Mal dann zu veröffentlichen, wenn eine Ausgabe oder eine Rücknahme der Anteile stattfindet, mindestens aber zweimal im Monat.</p>	<p>(3) The management company shall publish the issue price and the repurchase price for the units whenever units are issued or repurchased, but at least twice a month.</p>
<b>Gewinnverwendung und Ausschüttungen</b>	<b>Appropriation of income and distribution</b>
<p><b>§ 58.</b> (1) Die Fondsbestimmungen haben Regelungen über die Art der Ausschüttungen des OGAW an die Anteilhaber zu enthalten.</p>	<p><b>Section 58.</b> (1) The fund rules shall include rules on the manner in which income of the UCITS is distributed to the unit-holders.</p>

Das Fondsvermögen darf jedoch durch Ausschüttungen in keinem Fall 1 150 000 Euro unterschreiten.	However, distributions must not reduce the fund assets to below EUR 1,150,000.
(2) Innerhalb von sieben Monaten nach Ende des Geschäftsjahres ist, sofern keine Ausschüttung erfolgt, jedenfalls ein Betrag in der Höhe der auf die ausschüttungsgleichen Erträge gemäß § 186 Abs. 2 Z 1 erster Satz entfallenden Kapitalertragsteuer zuzüglich des gemäß § 124b Z 186 des Einkommensteuergesetzes 1988 freiwillig geleisteten Betrages auszuführen. Zu den Einkünften gehören auch Beträge, die neu hinzukommende Anteilhaber für den zum Ausgabebetrag ausgewiesenen Ertrag aus Zinsen, Dividenden und Substanz leisten (Ertragsausgleich auf Zins-, Dividenden- und Substanzerträge). Die Auszahlung kann für OGAW oder bestimmte Gattungen von Anteilscheinen eines Sondervermögens unterbleiben, wenn durch die den OGAW verwaltende Verwaltungsgesellschaft in eindeutiger Form nachgewiesen wird, dass die ausgeschütteten und ausschüttungsgleichen Erträge sämtlicher Inhaber der ausgegebenen Anteilscheine entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes 1988 vorliegen. Als solcher Nachweis gilt das kumulierte Vorliegen von Erklärungen sowohl der Depotbank als auch der Verwaltungsgesellschaft, dass ihnen kein Verkauf an andere Personen bekannt ist, sowie von Fondsbestimmungen, die den ausschließlichen Vertrieb bestimmter Gattungen im Ausland vorsehen. Eine Auszahlung der Kapitalertragsteuer kann zudem unterbleiben, wenn bei gemäß § 98 Abs. 1 Z 5 lit. b des Einkommensteuergesetzes 1988 beschränkt steuerpflichtigen Anteilhabern der Kapitalertragsteuerabzug durch Belastung des Verrechnungskontos des Anteilhabers möglich ist.	(2) Within seven months of the end of a financial year, if no distribution is made, an amount equalling the investment income tax payable on income equivalent to distributions in accordance with Section 186 (2) no. 1 first sentence, plus the amount paid voluntarily in accordance with Section 124b no. 186 of the Personal Income Tax Act 1988, shall be paid. Income shall also include amounts that new unit-holders pay for income from interest, distributions and fund assets shown on the day of issuance (adjustment of income from interest and distributions, and capital gains). In the case of UCITS or certain classes of unit certificates of a portfolio of assets, payment shall not be required to be made if the management company managing the UCITS provides clear evidence either that income distributed and income equivalent to distributions of all holders of the unit certificates issued are not subject to domestic personal income tax or corporation tax, or that the prerequisites for an exemption in accordance with Section 94 of the Personal Income Tax Act 1988 have been fulfilled. This shall be deemed proved if declarations by both the custodian bank and the management company are available, stating that they do not know of any sales to other persons, and by fund rules that provide that certain classes may only be sold abroad. In addition, payment of investment income tax shall not be required if, in the case of unit-holders that are subject to limited tax liability pursuant to Section 98 (1) no. 5 (b) of the Personal Income Tax Act 1988, investment income tax can be deducted by debiting the unit-holder's settlement account.
<b>Vergütung</b>	<b>Remuneration</b>
§ 59. Die Vergütung und der Kostenersatz, die die Verwaltungsgesellschaft aus dem Fondsvermögen entnehmen darf, sowie die Art der Berechnung sind in den Fondsbestimmungen zu regeln. Findet sich dort keine Regelung, so steht der Verwaltungsgesellschaft kein Anspruch auf Kostenersatz oder Vergütung aus dem Fondsvermögen zu.	<b>Section 59.</b> The remuneration and cost reimbursement which a management company is allowed to charge to the fund assets, and the method of calculation of such remuneration, shall be laid down in the fund rules. If the fund rules do not contain any provisions to that effect, the management company shall not have a claim to cost reimbursement or to remuneration out of the fund assets.
<b>Beendigung der Verwaltung durch die Verwaltungsgesellschaft</b>	<b>Termination of management by the management company</b>
§ 60. (1) Die Verwaltungsgesellschaft kann die Verwaltung eines OGAW nach Einholung der Bewilligung der FMA unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von mindestens sechs Monaten durch öffentliche Bekanntmachung (§ 136	<b>Section 60.</b> (1) The management company may, by way of public announcement (Section 136 (4)) subject to at least six months' notice, terminate the management of a UCITS subject to authorisation by the FMA.



<p>Abs. 4) kündigen. Die Bewilligung ist dann zu erteilen, wenn die Interessen der Anteilhaber ausreichend gewahrt sind. Die Veröffentlichung kann unterbleiben, wenn die Kündigung sämtlichen Anteilhabern gemäß § 133 nachweislich mitgeteilt wird. In diesem Fall gelten die Interessen der Anteilhaber als ausreichend gewahrt und tritt die Kündigung mit dem in der Mitteilung angegebenen Tag, frühestens jedoch 30 Tage nach Mitteilung an die Anteilhaber, in Kraft.</p>	<p>Authorisation shall be given if the interests of the unit-holders are adequately safeguarded. No public announcement shall be required to be made if there is evidence that the termination has been communicated to all unit-holders in accordance with Section 133. In that event, the interests of unit-holders shall be deemed adequately safeguarded and the termination shall enter into force on the date indicated in the announcement, but no earlier than thirty days after having been communicated to the unit-holders.</p>
<p>(2) Die Verwaltungsgesellschaft kann die Verwaltung unter gleichzeitiger Anzeige an die FMA ohne Einhaltung einer Kündigungsfrist ab dem Tag der öffentlichen Bekanntmachung kündigen, wenn das Fondsvermögen 1 150 000 Euro unterschreitet. Eine Kündigung wegen Unterschreitung des Fondsvermögens ist während laufender Kündigung der Verwaltung des Fondsvermögens gemäß Abs. 1 nicht zulässig.</p>	<p>(2) If the fund assets are less than EUR 1,150,000, the management company may terminate the management as of the date of the public announcement without observing a period of notice, while at the same time informing the FMA of such termination. Termination because of the fund assets being less than the above amount shall not be permissible during the process of terminating the management of the fund assets in accordance with subsection (1).</p>
<p>(3) Das Recht der Verwaltungsgesellschaft zur Verwaltung eines OGAW erlischt mit dem Wegfall der Konzession für das Investmentgeschäft (§ 1 Abs. 1 Z 13 BWG in Verbindung mit § 6 Abs. 2 dieses Bundesgesetzes) oder der Zulassung gemäß Art. 6 der Richtlinie 2009/65/EG oder mit dem Beschluss ihrer Auflösung oder mit dem Entzug der Berechtigung gemäß § 50 Abs. 7.</p>	<p>(3) The right of the management company to manage a UCITS shall terminate when the company's licence to conduct investment business (Section 1 (1) no. 13 of the Banking Act in conjunction with Section 6 (2) of this Federal Act) or the authorisation referred to in Art. 6 of Directive 2009/65/EC ceases to be valid, or when it is resolved that the management company be wound up, or when the authorisation is withdrawn pursuant to Section 50 (7).</p>
<p><b>Wechsel der Verwaltungsgesellschaft oder der Depotbank</b></p>	<p><b>Replacement of the management company or the custodian bank</b></p>
<p><b>§ 61.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft kann die Verwaltung eines OGAW ohne Kündigung nach § 60 Abs. 1 auf eine andere Verwaltungsgesellschaft übertragen, wenn folgende Voraussetzungen vorliegen:</p>	<p><b>Section 61.</b> (1) The management company may transfer the management of a UCITS to another management company without giving notice in accordance with Section 60 (1) if the following requirements are met:</p>
<p>1. Bewilligung der FMA,</p>	<p>1. authorisation by the FMA,</p>
<p>2. Zustimmung des Aufsichtsrates der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank und</p>	<p>2. consent of the supervisory board of the management company and the custodian bank, and</p>
<p>3. Zustimmung der Geschäftsleiter und des Aufsichtsrates der Verwaltungsgesellschaft, auf die die Verwaltung übertragen werden soll.</p>	<p>3. consent of the directors and the supervisory board of the management company to which management is to be transferred.</p>
<p>Dem Anteilhaber dürfen durch diese Vorgangsweise keine Kosten und keine Nachteile entstehen. Die Übertragung der Verwaltung ist gemäß § 136 Abs. 4 zu veröffentlichen. Sie tritt mit dem in der Veröffentlichung angegebenen Tag, frühestens jedoch drei Monate nach der Veröffentlichung, in Kraft. Die Veröffentlichung kann unterbleiben, wenn die Übertragung der Verwaltung an eine andere Verwaltungsgesellschaft sämtlichen Anteilhabern gemäß § 133, mindestens jedoch 30 Tage vor der Übertragung der Verwaltung mitgeteilt wird.</p>	<p>No costs shall be charged to the unit-holders and no disadvantages shall be incurred by unit-holders as a result of this procedure. The transfer of management shall be publicly announced in accordance with Section 136 (4). It shall enter into force on the date indicated in the public announcement, but no earlier than three months after the public announcement. No public announcement shall be required to be made if the transfer of management to a different management company has been communicated to all unit-holders in accordance with Section 133, in any case at least thirty days before the transfer of management.</p>

<p>(2) Der Wechsel der Depotbank bedarf ebenfalls der Bewilligung der FMA und tritt, soweit keine darüber hinausgehenden Änderungen der Fondsbestimmungen beantragt werden, mit dem in der Veröffentlichung angegebenen Tag in Kraft. Bei diesem Wechsel ist auf den Schutz der Anteilhaber Bedacht zu nehmen. Würde bei einer Depotbank ein Regierungskommissär gemäß § 70 Abs. 2 Z 2 BWG oder eine Aufsichtsperson gemäß § 84 BWG bestellt und erfolgt ein Wechsel der Depotbank, so ist die gemäß § 53 Abs. 4 erforderliche Zustimmung der Depotbank zur Änderung von Fondsbestimmungen lediglich von der neu zu bestellenden Depotbank zu erteilen.</p>	<p>(2) Replacement of the custodian bank shall also require authorisation by the FMA and shall enter into force on the date indicated in the public announcement unless any additional changes of the fund rules are requested. In the event of such replacement, the protection of unit-holders shall be taken into account. If a government commissioner pursuant to Section 70 (2) no. 2 of the Banking Act or a supervisor pursuant to Section 84 of the Banking Act has been appointed for a custodian bank and the custodian bank is replaced, the consent of the custodian bank to the change of the fund rules required pursuant to Section 53 (4) shall be required to be given only by the custodian bank to be newly appointed.</p>
<p><b>Vorübergehende Verwaltung durch die Depotbank</b></p>	<p><b>Temporary management by the custodian bank</b></p>
<p><b>§ 62.</b> (1) Endet gemäß § 60 Abs. 3 das Recht der Verwaltungsgesellschaft, einen OGAW zu verwalten, so geht die Verwaltung auf die Depotbank über.</p>	<p><b>Section 62.</b> (1) If the right of a management company to manage a UCITS ends pursuant to Section 60 (3), management shall pass to the custodian bank.</p>
<p>(2) Die Depotbank kann mit Bewilligung der FMA die Verwaltung des OGAW gemäß Abs. 1 einer anderen Verwaltungsgesellschaft übertragen. Diese Bewilligung ist zu erteilen, wenn die berechtigten Interessen der Anteilhaber ausreichend gewahrt sind. Die Betrauung der anderen Verwaltungsgesellschaft ist von dieser gemäß § 136 Abs. 4 zu veröffentlichen.</p>	<p>(2) Subject to authorisation by the FMA, the custodian bank may transfer the management of the UCITS to another management company pursuant to subsection (1). Such authorisation shall be given if proper account is taken of the legitimate interests of the unit-holders. The transfer of management to the other management company shall be publicly announced by that other company in accordance with Section 136 (4).</p>
<p>(3) Überträgt die Depotbank nicht binnen sechs Monaten nach Beendigung der Verwaltung durch die Verwaltungsgesellschaft die Verwaltung an eine andere Verwaltungsgesellschaft, so hat sie den OGAW abzuwickeln. § 63 Abs. 1 bis 3 ist sinngemäß anzuwenden.</p>	<p>(3) If the custodian bank does not transfer the management to another management company within six months after termination of management by the management company, the custodian bank shall wind up the UCITS. Section 63 (1) to (3) shall be applied mutatis mutandis.</p>
<p><b>Abwicklung eines OGAW</b></p>	<p><b>Winding-up of a UCITS</b></p>
<p>§ 63 (1) Endet gemäß § 60 Abs. 1 oder 2 das Recht der Verwaltungsgesellschaft, einen OGAW zu verwalten, so hat die Verwaltungsgesellschaft den OGAW abzuwickeln. Der Beginn der Abwicklung ist gemäß § 136 Abs. 4 zu veröffentlichen und der Meldestelle (§ 23 KMG 2019) anzuzeigen. Vom Tage dieser Bekanntmachung an ist die Auszahlung von Anteilen unzulässig.</p>	<p>Section 63 (1) If the right of a management company to manage a UCITS ends pursuant to Section 60 (1) or (2), the management company shall wind up the UCITS. The commencement of the winding-up procedure shall be publicly announced in accordance with Section 136 (4) and communicated to the notification office (Section 23 of the Capital Market Act 2019). From the date of this announcement, the redemption of units shall not be permissible.</p>
<p>(2) Wertpapiere sind so rasch, als dies bei Wahrung der Interessen der Anteilhaber möglich ist, in Geld umzusetzen. Die Verteilung des Vermögens auf die Anteilhaber ist erst nach Erfüllung der Verbindlichkeiten des OGAW sowie der nach den Fondsbestimmungen zulässigen Zahlungen an die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank</p>	<p>(2) Securities shall be turned into cash as rapidly as possible while safeguarding the interests of the unit-holders. The assets shall be distributed to the unit-holders only after the liabilities of the UCITS have been met and after the payments to the management company and the custodian bank permissible under the fund rules have been made. At the request of a unit-</p>

<p>vorzunehmen. Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist die Auskehrung von illiquide gewordenen Vermögenswerten zulässig, wenn alle übrigen Anteilinhaber dieser anteiligen Auskehrung ausdrücklich zustimmen.</p>	<p>holder, the distribution of assets that have become illiquid shall be permissible if all other unit-holders expressly consent to this pro-rated distribution.</p>
<p>(3) Unter Berücksichtigung von Abs. 2 können auch Vorauszahlungen auf die Ausschüttung der bereits in Geld umgesetzten Wertpapiere vorgenommen werden.</p>	<p>(3) Taking into consideration subsection (2), advance payments may also be made on the distribution of securities already converted into cash.</p>
<p>(4) Abs. 1 ist nicht anzuwenden, wenn ein auf bestimmte Laufzeit errichteter OGAW (§ 53 Abs. 3 Z 11) ausläuft; sofern sich ein OGAW durch vollständige Rückgabe aller Anteile (ohne Kündigung) auflöst, ist dies von der Verwaltungsgesellschaft der FMA unverzüglich gemäß § 151 mitzuteilen.</p>	<p>(4) Subsection (1) shall not apply if a UCITS established for a specific period (Section 53 (3) no. 11) expires; if a UCITS ceases to exist due to the complete redemption of all units (without notice of termination), the management company shall immediately inform the FMA thereof in accordance with Section 151.</p>
<p>(5) Wird ein OGAW abgewickelt, so hat die Verwaltungsgesellschaft abweichend von § 49 Abs. 1 einen Abwicklungsbericht zu erstellen. Der Abwicklungsbericht</p>	<p>(5) By way of derogation from Section 49 (1), if a UCITS is wound up, the management company shall prepare a winding-up report. The winding-up report shall</p>
<p>1. hat den Anforderungen an den Rechenschaftsbericht gemäß § 49 Abs. 2 zu entsprechen,</p>	<p>1. comply with the requirements for the annual report in accordance with Section 49 (2),</p>
<p>2. hat zusätzlich die im Zusammenhang mit der Abwicklung relevanten Angaben zu enthalten,</p>	<p>2. also contain the relevant information in relation to the winding-up proceedings,</p>
<p>3. ist für jedes Rechnungsjahr sowie auf den Tag, an dem die Abwicklung beendet ist, zu erstellen und</p>	<p>3. be prepared for each accounting year and for the day on which the winding-up is concluded, and</p>
<p>4. ist von einem Wirtschaftsprüfer oder einer Wirtschaftsprüfungsgesellschaft zu prüfen, § 49 Abs. 5 ist anzuwenden.</p>	<p>4. be audited by an auditor or auditing company; Section 49 (5) shall apply.</p>
<p><b>Umwandlung in einen Spezialfonds</b></p>	<p><b>Conversion into a special fund</b></p>
<p><b>§ 64.</b> Die Umwandlung eines OGAW, dessen Fondsbestimmungen gemäß § 50 bewilligt worden sind, in einen Spezialfonds (§ 163) ist unter gleichzeitiger Antragstellung gemäß § 29 AIFMG an die FMA nur zulässig, wenn alle Anteilinhaber nachweislich zustimmen, der OGAW nicht gemäß § 139 zum Vertrieb in einem anderen Mitgliedstaat notifiziert ist und die Voraussetzungen des § 163 hinsichtlich der Mindestinvestitionssumme vorliegen, der OGAW nicht in einem anderen Mitgliedstaat vertrieben wird und sämtliche Anteilinhaber vorher von der Verwaltungsgesellschaft über sämtliche Rechtsfolgen, die sich für die Anteilinhaber aus der Umwandlung ergeben, aufgeklärt wurden. Die Anteilinhaber sind gemäß § 133 zu informieren. Bei Vorliegen bereits angezeigter Übertragungen gemäß § 28 hat die Verwaltungsgesellschaft der FMA unverzüglich mitzuteilen, ob jene Übertragungen weiterhin aufrecht sind. Im Falle einer gleichzeitigen Übertragung der Verwaltung auf eine andere Verwaltungsgesellschaft hat diese jene Mitteilung vorzunehmen.</p>	<p><b>Section 64.</b> The conversion of a UCITS whose fund rules have been authorised in accordance with Section 50 into a special fund (Section 163) shall only be permissible, subject to an application pursuant to Section 29 of the Alternative Investment Fund Managers Act being filed at the FMA at the same time, if there is evidence that all unit-holders agree, the UCITS has not been notified for marketing in another Member State in accordance with Section 139 and the requirements of Section 163 regarding the minimum amount invested have been met, the UCITS is not marketed in another Member State and all unit-holders have received prior information from the management company on all legal consequences resulting from the conversion in respect of the unit-holders. The unit-holders shall be informed in accordance with Section 133. In the event of delegations referred to in Section 28 that have already been notified, the management company shall notify the FMA without delay on whether such delegations continue to remain in place. If, at the same time, management is transferred to another management company, that management company shall notify the FMA.</p>

<b>Abspaltung</b>	<b>Segregation</b>
<p><b>§ 65.</b> (1) Verwaltungsgesellschaften können unvorhersehbar illiquide gewordene Teile des Fondsvermögens eines von ihnen verwalteten OGAW mit Zustimmung des Aufsichtsrats, mit Zustimmung der Depotbank und nach Einholung der Bewilligung der FMA auf einen neu zu bildenden OGAW abspalten. Dieser OGAW ist von der Depotbank nach Maßgabe des § 63 abzuwickeln, wobei der Abspaltungsstichtag zu veröffentlichen ist und die Anteilinhaber im selben Verhältnis am abzuspaltenden OGAW beteiligt sind. In der Veröffentlichung sind der von der Abspaltung betroffene OGAW, der abgespaltene OGAW, die Verwaltungsgesellschaft, die Depotbank, der Bewilligungsbescheid der FMA und Angaben über die Beteiligung am neu zu bildenden OGAW anzuführen. Die Abspaltung ist von der Verwaltungsgesellschaft zu beantragen. Die FMA hat der Verwaltungsgesellschaft binnen vier Wochen nach Eingang des Antrages oder, wenn dieser unvollständig ist, binnen vier Wochen nach Übermittlung aller für die Bewilligung erforderlichen Angaben entweder die Abspaltung mittels schriftlichen Bescheides zu bewilligen oder die Ablehnung des Antrages mittels Bescheides mitzuteilen. Die Bewilligung kann mit Bedingungen, Befristungen und Auflagen versehen werden. Dem Anteilinhaber dürfen infolge der Abspaltung keine Kosten entstehen. Der FMA und der Meldestelle (§ 23 KMG 2019) ist die erfolgte Abspaltung unverzüglich anzuzeigen. Der Meldestelle ist darüber hinaus das Verhältnis der Rückkaufswerte der Anteile am abzuspaltenden OGAW zum abgespaltenden OGAW bekanntzugeben.</p>	<p><b>Section 65.</b> (1) With the consent of the supervisory board, with the consent of the custodian bank and after having obtained authorisation by the FMA, management companies may segregate parts of the fund assets of a UCITS managed by them that have unforeseeably become illiquid into a UCITS to be newly formed. Such UCITS shall be wound up by the custodian bank in accordance with Section 63, the effective date of the segregation shall be publicly announced, and the unit-holders shall hold units of the UCITS to be segregated in the same proportion as in the previous UCITS. The public announcement shall state the UCITS affected by the split-off, the segregated UCITS, the management company, the custodian bank, the official notice of authorisation by the FMA and information on the unit holdings in the UCITS to be newly formed. The segregation shall require an application by the management company. Within four weeks of receipt of the application or, if the application is incomplete, within four weeks after submission of all information required for the authorisation, the FMA shall either approve the segregation by a written official notice or inform the management company of the rejection of the application by official notice. The authorisation may stipulate conditions, time limits and obligations. No costs shall be charged to the unit-holder as a result of the segregation. The segregation shall be notified without delay to the FMA and the notification office (Section 23 of the Capital Market Act 2019). In addition, the proportion of the repurchase values of the units in the UCITS from which assets are segregated as compared to the segregated UCITS shall be communicated to the notification office.</p>
<p>(2) Der Abspaltungsantrag hat jedenfalls nachstehende Angaben zu enthalten:</p>	<p>(2) The application for the segregation shall in any event include the following information:</p>
<p>1. Beschreibung und Umfang der von der Abspaltung betroffenen Vermögensgegenstände;</p>	<p>1. description and amount of the assets affected by the segregation;</p>
<p>2. Grund der Illiquidität jener Vermögensgegenstände;</p>	<p>2. reasons for the illiquidity of such assets;</p>
<p>3. Bestätigung der Illiquidität jener Vermögensgegenstände durch einen Wirtschaftsprüfer;</p>	<p>3. confirmation of the illiquidity of such assets by an auditor;</p>
<p>4. ob und bejahendenfalls in welchen anderen Staaten der OGAW vertrieben wird.</p>	<p>4. whether and, if yes, in which other countries the UCITS is marketed.</p>
<p>(3) Der abgespaltene OGAW hat den Zusatz „in Abwicklung“ zu führen und ist kein OGAW gemäß Art. 1 Abs. 2 der Richtlinie 2009/65/EG. Der FMA ist von der Depotbank quartalsweise über den abgespaltenden OGAW Bericht zu erstatten.</p>	<p>(3) The segregated UCITS shall carry the designation “in liquidation” and shall not be a UCITS as referred to in Art. 1 (2) of Directive 2009/65/EC. The FMA shall be provided with quarterly reports on the segregated UCITS.</p>

<b>3. Abschnitt</b>	<b>Article 3</b>
<b>Veranlagungsbestimmungen</b>	<b>Investment rules</b>
<b>Allgemeine Grundsätze, Risikostreuung</b>	<b>General principles, risk spreading</b>
<b>§ 66.</b> (1) Die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und die anderen in § 67 genannten liquiden Finanzanlagen eines OGAW sind nach dem Grundsatz der Risikostreuung unter Beachtung der §§ 66 bis 84 auszuwählen und es dürfen die berechtigten Interessen der Anteilhaber nicht verletzt werden.	<b>Section 66.</b> (1) The securities, money market instruments and other liquid financial assets of a UCITS referred to in Section 67 shall be selected according to the principle of risk spreading, taking into account Sections 66 to 84, and the legitimate interests of the unit-holders shall not be violated.
(2) Unter Einhaltung des Grundsatzes der Risikostreuung können die Höchstsätze der §§ 74 bis 77 während der ersten sechs Monate ab Beginn der erstmaligen Ausgabe von Anteilen eines OGAW um 100 vH überschritten werden.	(2) Subject to compliance with the principle of risk spreading, the maximum rates of Sections 74 to 77 may be exceeded by 100% within the first six months of the beginning of the first issuance of units of a UCITS.
<b>Liquide Finanzanlagen</b>	<b>Liquid financial assets</b>
<b>§ 67.</b> (1) Für das Vermögen eines OGAW dürfen ausschließlich	<b>Section 67.</b> (1) For the assets of a UCITS, only the following may be acquired:
1. Wertpapiere im Sinne von § 3 Abs. 2 Z 13 in Verbindung mit § 69,	1. transferable securities within the meaning of Section 3 (2) no. 13 in conjunction with Section 69,
2. Geldmarktinstrumente im Sinne von § 3 Abs. 2 Z 14 in Verbindung mit § 70,	2. money market instruments within the meaning of Section 3 (2) no. 14 in conjunction with Section 70,
3. Anteile an OGAW im Sinne von § 50 oder Art. 5 der Richtlinie 2009/65/EG in Verbindung mit § 71 und Anteile an anderen Organismen des offenen Typs zur gemeinsamen Veranlagung in liquiden Finanzanlagen nach den Grundsätzen der Risikostreuung (OGA),	3. units of UCITS within the meaning of Section 50 or Art. 5 of Directive 2009/65/EC in conjunction with Section 71 and units in other collective investment undertakings of the open-ended type which operate on the principle of risk spreading (UCI),
4. Sichteinlagen oder kündbare Einlagen im Sinne von § 72,	4. deposits which are repayable on demand or have the right to be withdrawn within the meaning of Section 72,
5. abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) einschließlich gleichwertiger bar abgerechneter Finanzinstrumente im Sinne von § 73	5. financial derivative instruments (derivatives), including equivalent cash-settled instruments within the meaning of Section 73.
erworben werden.	
(2) Die in Abs. 1 Z 1, 2 und 5 genannten Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Derivate vorbehaltlich § 73 dürfen nur erworben werden, wenn sie	(2) The securities, money market instruments and, subject to Section 73, derivatives referred to in subsection (1) nos. 1, 2 and 5 may be acquired only if they are
1. an einem geregelten Markt gemäß § 1 Z 2 BörseG 2018 notiert oder gehandelt werden, oder	1. admitted to or dealt in on a regulated market as referred to in Section 1 no. 2 of the Stock Exchange Act 2018, or
2. an einem anderen geregelten Markt eines EWR-Mitgliedstaats, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, oder	2. dealt in on another regulated market in an EEA Member State, which operates regularly and is recognised and open to the public, or
3. an einer Wertpapierbörse eines Drittlandes (§ 2 Z 8 BWG) amtlich notiert oder an einem anderen geregelten Markt eines Drittlandes, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, sofern die Wahl dieser Börse oder dieses Marktes in den Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehen ist.	3. admitted to official listing on a stock exchange in a third country (Section 2 no. 8 of the Banking Act) or dealt in on another regulated market in a third country which operates regularly and is recognised and open to the public, provided that the choice of stock exchange or market is expressly provided for in the fund rules.
(3) Abweichend von Abs. 2 genügt bei Wertpapieren aus Neuemissionen, wenn	(3) By way of derogation from subsection (2), it shall be sufficient in the case of securities from new issues that

1. die Emissionsbedingungen die Verpflichtung enthalten, dass die Zulassung zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse oder an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, beantragt wird, und sofern die Wahl dieser Börse oder dieses Marktes in den Fondsbestimmungen vorgesehen ist, und	1. the terms of issue include an undertaking that an application will be made for admission to official listing on a stock exchange or on another regulated market which operates regularly and is recognised and open to the public, provided that the choice of stock exchange or market is provided for in the fund rules, and
2. die unter Z 1 genannte Zulassung spätestens vor Ablauf eines Jahres nach der Emission erlangt wird.	2. the admission referred to in no. 1 is secured within a year of issue.
(4) Höchstens 10 vH des Fondsvermögens dürfen in anderen als den in den Abs. 2 und 3 und §§ 69 und 70 genannten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten veranlagt werden.	(4) A maximum of 10% of the fund assets may be invested in securities and money market instruments other than those referred to in subsections (2) and (3) and Sections 69 and 70.
<b>Verbot der Veranlagung in Edelmetalle</b>	<b>Prohibition of investment in precious metals</b>
<b>§ 68.</b> Edelmetalle oder Zertifikate in Edelmetalle dürfen nicht für das Vermögen eines OGAW erworben werden.	<b>Section 68.</b> Precious metals or certificates representing them may not be acquired for the assets of a UCITS.
<b>Wertpapiere</b>	<b>Transferable securities</b>
<b>§ 69.</b> (1) Für die Qualifikation als Wertpapier (§ 3 Abs. 2 Z 13) müssen folgende Kriterien vorliegen:	<b>Section 69.</b> (1) Instruments shall fulfil the following criteria to be qualified as transferable securities (Section 3 (2) no. 13):
1. Der potenzielle Verlust, der dem OGAW durch das Halten solcher Instrumente entstehen kann, kann den dafür gezahlten Betrag nicht übersteigen;	1. the potential loss which the UCITS may incur with respect to holding those instruments is limited to the amount paid for them;
2. ihre Liquidität beeinträchtigt nicht die Fähigkeit des OGAW zur Auszahlung des Rückgabepreises gemäß § 55 Abs. 2, wobei das Vorliegen dieser Voraussetzung bei Wertpapieren, die an einem geregelten Markt im Sinne von § 67 Abs. 2 oder 3 notieren oder gehandelt werden, angenommen wird, es sei denn, der Verwaltungsgesellschaft liegen Informationen vor, die zu einer anderen Feststellung führen würden;	2. their liquidity does not compromise the ability of the UCITS to pay the redemption price in accordance with Section 55 (2), which shall be presumed to be fulfilled in the case of securities which are admitted to or dealt in on a regulated market within the meaning of Section 67 (2) or (3) unless there is information available to the management company that would lead to a different determination;
3. eine verlässliche Bewertung der Instrumente ist in folgender Form verfügbar:	3. a reliable valuation is available for the instruments as follows:
a) bei Wertpapieren, die an einem geregelten Markt im Sinne von § 67 Abs. 2 oder 3 notieren oder gehandelt werden, in Form von exakten, verlässlichen und gängigen Preisen, die entweder Marktpreise sind oder von einem emittentenunabhängigen Bewertungssystem gestellt werden;	a) in the case of securities admitted to or dealt in on a regulated market within the meaning of Section 67 (2) or (3), in the form of accurate, reliable and regular prices which are either market prices or prices made available by valuation systems independent from issuers;
b) bei sonstigen Wertpapieren, auf die in § 67 Abs. 4 Bezug genommen wird, in Form einer in regelmäßigen Abständen durchgeführten Bewertung, die aus Informationen des Wertpapieremittenten oder aus einer kompetenten Finanzanalyse abgeleitet wird;	b) in the case of other securities as referred to in Section 67 (4), in the form of a valuation on a periodic basis which is derived from information from the issuer of the security or from competent investment research;
4. angemessene Informationen über diese Finanzinstrumente müssen in folgender Form verfügbar sein:	4. appropriate information shall be available for these financial instruments as follows:
a) bei Wertpapieren, die im Sinne von § 67 Abs. 2 oder 3 an einem geregelten Markt notieren oder gehandelt werden, in Form von regelmäßigen, exakten und umfassenden Informationen des Marktes über das Wertpapier oder gegebenenfalls das zugehörige Portfolio;	a) in the case of securities admitted to or dealt in on a regulated market within the meaning of Section 67 (2) or (3), in the form of regular, accurate and comprehensive information on the market on the security or, where relevant, on the portfolio of the security;

b) bei anderen Wertpapieren, auf die in § 67 Abs. 4 Bezug genommen wird, in Form einer regelmäßigen und exakten Information der Verwaltungsgesellschaft über das Wertpapier oder gegebenenfalls das zugehörige Portfolio;	b) in the case of other securities as referred to in Section 67 (4), in the form of regular and accurate information to the management company on the security or, where relevant, on the portfolio of the security;
5. sie sind handelbar, wobei das Vorliegen dieser Voraussetzung bei Wertpapieren die an einem geregelten Markt im Sinne von § 67 Abs. 2 oder 3 notieren oder gehandelt werden, angenommen wird, es sei denn, der Verwaltungsgesellschaft liegen Informationen vor, die zu einer anderen Feststellung führen würden;	5. they are negotiable, which shall be presumed to be fulfilled in the case of securities which are admitted to or dealt in on a regulated market within the meaning of Section 67 (2) or (3), unless there is information available to the management company that would lead to a different determination;
6. ihr Erwerb steht im Einklang mit den Anlagezielen oder der Anlagestrategie oder beidem des Kapitalanlagefonds;	6. their acquisition is consistent with the investment objectives or the investment policy, or both, of the fund;
7. ihre Risiken werden durch das Risikomanagement des OGAW in angemessener Weise erfasst;	7. their risks are adequately captured by the risk management practices of the UCITS.
(2) Wertpapiere gemäß § 3 Abs. 2 Z 13 schließen Folgendes ein:	(2) Transferable securities as referred to in Section 3 (2) no. 13 shall be deemed to include the following:
1. Anteile an geschlossenen Fonds in Form einer Investmentgesellschaft oder eines Investmentfonds, die folgende Kriterien erfüllen:	1. units in closed-end funds constituted as investment companies or as investment funds which fulfil the following criteria:
a) Sie erfüllen die Kriterien in Abs. 1;	a) they fulfil the criteria set out in subsection (1);
b) die für Kapitalgesellschaften geltenden Unternehmenskontrollmechanismen sind für die geschlossenen Fonds anwendbar;	b) the corporate governance mechanisms applying to companies limited by shares are applicable to the closed-end funds;
c) wird die Fondsverwaltung von einem anderen Rechtsträger im Auftrag des geschlossenen Fonds wahrgenommen, so unterliegt dieser Rechtsträger rechtsverbindlichen Vorschriften für den Anlegerschutz;	c) if the fund is managed by another entity on behalf of the closed-end fund, that entity is subject to the legally binding provisions regarding investor protection;
2. Anteile an geschlossenen Fonds in Vertragsform, die folgende Kriterien erfüllen:	2. units in closed-end contractual funds which fulfil the following criteria:
a) Sie erfüllen die Kriterien in Abs. 1;	a) they fulfil the criteria set out in subsection (1);
b) Unternehmenskontrollmechanismen, die jenen im Sinne von Z 1 lit. b gleichkommen, sind auf den geschlossenen Fonds anwendbar;	b) the corporate governance mechanisms equivalent to those specified in no. 1 (b) are applicable to the closed-end fund;
c) sie werden von einem Rechtsträger verwaltet, der rechtsverbindlichen Vorschriften für den Anlegerschutz unterliegt;	c) they are managed by an entity which is subject to the legally binding provisions regarding investor protection;
3. Finanzinstrumente, die folgende Kriterien erfüllen:	3. financial instruments which fulfil the following criteria:
a) Sie erfüllen die Kriterien in Abs. 1;	a) they fulfil the criteria set out in subsection (1);
b) sie sind durch andere Vermögenswerte besichert oder an die Entwicklung anderer Vermögenswerte gekoppelt, wobei diese Vermögenswerte von den in § 67 Abs. 1 genannten abweichen können.	b) they are backed by, or linked to the performance of, other assets, which may differ from those referred to in Section 67 (1).
<b>Geldmarktinstrumente</b>	<b>Money market instruments</b>
<b>§ 70.</b> (1) Als Geldmarktinstrument (§ 3 Abs. 2 Z 14) gilt ein Finanzinstrument, das üblicherweise auf dem Geldmarkt gehandelt wird, wenn zumindest eines der folgenden Kriterien erfüllt ist:	<b>Section 70.</b> (1) A financial instrument customarily dealt in on the money market shall be understood as a money market instrument (Section 3 (2) no. 14) if at least one of the following criteria is fulfilled:

1. Das Finanzinstrument hat bei der Emission eine Laufzeit von bis zu 397 Tagen;	1. the financial instrument has a maturity at issuance of up to and including 397 days;
2. es hat eine Restlaufzeit von bis zu 397 Tagen;	2. it has a residual maturity of up to and including 397 days;
3. seine Rendite wird regelmäßig, mindestens aber alle 397 Tage entsprechend der Geldmarktsituation angepasst;	3. it undergoes regular yield adjustments in line with money market conditions at least every 397 days;
4. sein Risikoprofil, einschließlich Kredit- und Zinsrisiko, entspricht dem Risikoprofil von Finanzinstrumenten, die eine Laufzeit gemäß Z 1 oder Z 2 aufweisen oder einer Renditeanpassung gemäß Z 3 unterliegen.	4. its risk profile, including credit and interest rate risk, corresponds to that of financial instruments which have a maturity referred to in no. 1 or no. 2, or are subject to a yield adjustment referred to in no. 3.
(2) Ein Finanzinstrument ist liquide gemäß § 3 Abs. 2 Z 14, wenn es, unter Berücksichtigung der Pflicht zur Auszahlung oder Rücknahme der Anteilscheine gemäß § 55 Abs. 2, innerhalb hinreichend kurzer Zeit mit begrenzten Kosten veräußerbar ist. Der Wert eines Finanzinstrumentes ist dann gemäß § 3 Abs. 2 Z 14 genau bestimmbar, wenn es exakte und verlässliche Bewertungssysteme gibt, die	(2) A financial instrument shall be deemed liquid in accordance with Section 3 (2) no. 14 if it can be sold at limited cost in an adequately short time frame, taking into account the obligation to repurchase or redeem the units in accordance with Section 55 (2). The value of a financial instrument is deemed as accurately determinable in accordance with Section 3 (2) no. 14 if accurate and reliable valuation systems are available which
1. dem OGAW die Ermittlung eines Nettobestandwertes ermöglichen, der dem Wert entspricht, zu dem das im Portfolio gehaltene Finanzinstrument in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte und	1. enable the UCITS to calculate a net asset value in accordance with the value at which the financial instrument held in the portfolio could be exchanged between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction, and
2. entweder auf Marktdaten oder Bewertungsmodellen einschließlich Systemen, die auf den fortgeführten Anschaffungskosten beruhen, basieren.	2. are based either on market data or on valuation models including systems based on amortised costs.
(3) Das Vorliegen der Liquidität (Abs. 2) und der jederzeit genauen Bestimmbarkeit des Wertes (Abs. 2 Z 1 und 2) wird bei Geldmarktinstrumenten, die an einem geregelten Markt im Sinne von § 67 Abs. 2 oder 3 notiert oder gehandelt werden, angenommen, es sei denn, der Verwaltungsgesellschaft liegen Informationen vor, die zu einer anderen Feststellung führen würden.	(3) Liquidity (subsection (2)) and the accurate determinability of their value at any time (subsection (2) nos. 1 and 2) shall be presumed to be fulfilled in the case of money market instruments admitted to or dealt in on a regulated market within the meaning of Section 67 (2) or (3), unless there is information available to the management company that would lead to a different determination.
(4) Abweichend von § 67 Abs. 2 darf auch in Geldmarktinstrumente veranlagt werden, die nicht auf einem geregelten Markt gehandelt werden, frei übertragbar sind, unter die Definition des § 3 Abs. 2 Z 14 fallen und über die angemessene Informationen vorliegen, einschließlich solcher Informationen, die eine angemessene Bewertung der mit der Anlage in solche Instrumente verbundenen Kreditrisiken ermöglichen, sofern die Emission oder der Emittent dieser Instrumente bereits Vorschriften über den Einlagen- und den Anlegerschutz unterliegt, vorausgesetzt, sie werden,	(4) By way of derogation from Section 67 (2), investments may also be made in money market instruments other than those dealt in on a regulated market, which are freely negotiable, fall under the definition of Section 3 (2) no. 14 and for which adequate information is available, including information providing for an adequate assessment of credit risks related to the investment in such instruments, if the issue or issuer of these instruments is already subject to deposit and investor protection regulations, provided that they are
1. von einer zentralstaatlichen, regionalen oder lokalen Körperschaft oder der Zentralbank eines Mitgliedstaates, der Europäischen Zentralbank, der Europäischen Union oder der Europäischen Investitionsbank, einem Drittstaat oder, sofern dieser ein Bundesstaat ist, einem Gliedstaat der Föderation,	1. issued or guaranteed by a central, regional or local authority, a central bank of a Member State, the European Central Bank, the European Union or the European Investment Bank, a third country, or, in the case of a federal state, by one of the members making up the federation, or by a public international



oder von einer internationalen Einrichtung öffentlich-rechtlichen Charakters, der mindestens ein Mitgliedstaat angehört, begeben oder garantiert oder	body to which one or more Member States belong, or
2. von Unternehmen begeben, deren Wertpapiere auf den unter § 67 Abs. 2 bezeichneten geregelten Märkten gehandelt werden, oder	2. issued by an undertaking whose securities are dealt in on regulated markets referred to in Section 67 (2), or
3. von einem Institut begeben oder garantiert, das gemäß den im Unionsrecht festgelegten Kriterien einer Aufsicht unterstellt ist, oder von einem Institut begeben oder garantiert, das Aufsichtsbestimmungen, die nach Auffassung der FMA mindestens so streng sind wie die des Unionsrechts, unterliegt und diese einhält, oder	3. issued or guaranteed by an establishment subject to prudential supervision, in accordance with criteria defined by Union law, or by an establishment which is subject to and complies with prudential rules considered by the FMA to be at least as stringent as those laid down by Union law, or
4. von anderen Emittenten begeben, die einer Kategorie angehören, die von der FMA zugelassen wurde, sofern für Anlagen in diesen Instrumenten Vorschriften für den Anlegerschutz gelten, die denen der in § 67 Abs. 1 bis 3 genannten gleichwertig sind und sofern es sich bei dem Emittenten entweder um ein Unternehmen mit einem Eigenkapital von mindestens 10 000 000 Euro, das seinen Jahresabschluss nach den Vorschriften der Richtlinie 2013/34/EU erstellt und veröffentlicht, oder um einen Rechtsträger, der innerhalb einer eine oder mehrere börsennotierte Gesellschaften umfassenden Unternehmensgruppe für die Finanzierung dieser Gruppe zuständig ist, oder um einen Rechtsträger handelt, der in Unternehmens-, Gesellschafts- oder Vertragsform die wertpapiermäßige Unterlegung von Verbindlichkeiten durch Nutzung einer von einem Kreditinstitut eingeräumten Kreditlinie finanzieren soll; die Kreditlinie hat durch ein Finanzinstitut gesichert zu sein, das selbst die in Z 3 genannten Kriterien erfüllt.	4. issued by other issuers belonging to the categories approved by the FMA provided that the investments in such instruments are subject to investor protection equivalent to that laid down in Section 67 (1) to (3) and provided that the issuer is an undertaking whose capital and reserves amount to at least EUR 10 million and which presents and publishes its annual accounts in accordance with Directive 2013/34/EU, or is an entity which, within a group of companies which includes one or several listed companies, is dedicated to the financing of the group or is an entity which, in the form of an undertaking, company or contract, is dedicated to the financing of securitisation vehicles which benefit from a banking liquidity line; the banking liquidity line shall be secured by a financial institution which itself fulfils the criteria specified in no. 3.
(5) Die FMA kann durch Verordnung	(5) The FMA may specify, by way of regulation,
1. in Bezug auf „angemessene Informationen“ gemäß Abs. 4 in Entsprechung von Art. 5 der Richtlinie 2007/16/EG festlegen, welche Informationen angemessen sind, wobei Informationen über Instrumente, Emittenten, Emissionsprogramme sowie damit verbundene Kreditrisiken vorliegen müssen;	1. with regard to “adequate information” referred to in subsection (4) in compliance with Art. 5 of Directive 2007/16/EC, which information is adequate, with information on the instrument, issuer, issuance programme and the related credit risks having to be provided;
2. die Kriterien, die zur Beurteilung der Gleichwertigkeit von Aufsichtsbestimmungen gemäß Abs. 4 Z 3 heranzuziehen sind, in Entsprechung von Art. 6 der Richtlinie 2007/16/EG festlegen.	2. in compliance with Art. 6 of Directive 2007/16/EC, the criteria to be applied to assess whether prudential rules referred to in subsection (4) no. 3 are equivalent;
<b>Anteile an OGAW und OGA</b>	<b>Units in UCITS and UCI</b>
<b>§ 71.</b> (1) Anteile von nach der Richtlinie 2009/65/EG bewilligten OGAW dürfen für das Fondsvermögen erworben werden, wenn der OGAW, dessen Anteile erworben werden sollen, nach seinen Vertragsbedingungen oder seiner Satzung insgesamt höchstens 10 vH seines Sondervermögens in Anteilen anderer OGAW oder OGA anlegen darf. Ein OGA ist ein AIF im Sinne des AIFMG, welcher in liquide Finanzanlagen gemäß § 67 anlegt und die Voraussetzung des Abs. 2 erfüllt.	<b>Section 71.</b> (1) Units in UCITS authorised in accordance with Directive 2009/65/EC may be acquired for the fund assets only if no more than 10% of the assets of the UCITS whose units are contemplated to be acquired can, according to its fund rules or instrument of incorporation, be invested in aggregate in units of other UCITS or other UCI. A UCI is an AIF as defined in the Alternative Investment Fund Managers Act that invests in liquid financial assets pursuant to Section 67 and meets the requirements of subsection (2).

(2) Anteile an OGA dürfen unabhängig davon, ob sie in einem Mitgliedstaat niedergelassen sind, für das Fondsvermögen erworben werden, sofern	(2) Units in UCI, whether or not established in a Member State, may be acquired for the fund assets provided that:
1. sie nach Rechtsvorschriften bewilligt wurden, die sie einer Aufsicht unterstellen, welche nach Auffassung der FMA derjenigen nach dem Unionsrecht gleichwertig ist, und ausreichende Gewähr für die Zusammenarbeit zwischen den Behörden besteht,	1. they are authorised under laws which provide that they are subject to prudential supervision considered by the FMA to be equivalent to that laid down in Union law, and that cooperation between authorities is sufficiently ensured,
2. das Schutzniveau der Anteilinhaber der OGA dem Schutzniveau der Anteilinhaber eines OGAW gleichwertig ist und insbesondere die Vorschriften für die getrennte Verwahrung des Sondervermögens, die Kreditaufnahme, die Kreditgewährung und Leerverkäufe von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten den Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG gleichwertig sind,	2. the level of protection for unit-holders in the UCI is equivalent to that provided for unit-holders in a UCITS, and in particular that the rules on asset segregation, borrowing, lending, and uncovered sales of transferable securities and money market instruments are equivalent to the requirements of Directive 2009/65/EC,
3. die Geschäftstätigkeit der OGA Gegenstand von Halbjahres- und Jahresberichten ist, die es erlauben, sich ein Urteil über das Vermögen und die Verbindlichkeiten, die Erträge und die Transaktionen im Berichtszeitraum zu bilden, und	3. the business of the UCI is reported in half-yearly and annual reports to enable an assessment to be made of the assets and liabilities, income and operations over the reporting period, and
4. der OGA, dessen Anteile erworben werden sollen, die Kriterien des Abs. 1 erfüllt.	4. the UCI whose units are contemplated to be acquired fulfils the criteria of subsection (1).
(3) Die FMA kann mit Verordnung Kriterien, die von der Verwaltungsgesellschaft zur Beurteilung der Gleichwertigkeit des Schutzniveaus der Anteilinhaber heranzuziehen sind, festlegen. Sie müssen Vergleichbarkeit hinsichtlich Verwahrung des Sondervermögens, der Kreditaufnahme, Kreditgewährung, Leerverkäufe, Unternehmenskontrollmechanismen und Aufsicht gewährleisten und dabei den europäischen Gepflogenheiten und internationalen Standards entsprechen.	(3) The FMA may specify, by way of regulation, criteria to be used by the management company to assess whether the level of protection for unit-holders is equivalent. These criteria must ensure comparability with regard to the safe custody of portfolios of assets, borrowing, lending, uncovered sales, corporate governance mechanisms and prudential supervision and must comply with European practice and international standards.
<b>Sichteinlagen und kündbare Einlagen</b>	<b>Deposits repayable on demand and deposits which have the right to be withdrawn</b>
<b>§ 72.</b> Es dürfen Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten bei Kreditinstituten, sofern das betreffende Kreditinstitut seinen Sitz in einem Mitgliedstaat hat oder — falls der Sitz des Kreditinstituts sich in einem Drittland befindet — es Aufsichtsbestimmungen unterliegt, die nach Auffassung der FMA denjenigen des Unionsrechts gleichwertig sind, für das Vermögen des OGAW erworben werden.	<b>Section 72.</b> Deposits with credit institutions which are repayable on demand or have the right to be withdrawn, and maturing in no more than twelve months, may be acquired for the assets of the UCITS provided that the credit institution has its registered office in a Member State or, if the credit institution has its registered office in a third country, provided that it is subject to prudential rules considered by the FMA as equivalent to those laid down in Union law.
<b>Derivate</b>	<b>Derivatives</b>
<b>§ 73.</b> (1) Für das Fondsvermögen dürfen abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate), einschließlich gleichwertiger bar abgerechneter Instrumente, die an einem der in § 67 Abs. 2 genannten geregelten Märkten gehandelt werden, oder abgeleitete Finanzinstrumente, die nicht an einer Börse oder einem geregelten Markt gehandelt werden (OTC-Derivate),	<b>Section 73.</b> (1) Financial derivative instruments (derivatives), including equivalent cash-settled instruments dealt in on a regulated market referred to in Section 67 (2), or financial derivative instruments dealt in over-the-counter (OTC derivatives) may be used for fund assets provided that:

eingesetzt werden, sofern:	
1. es sich bei den Basiswerten um Instrumente im Sinne des § 67 Abs. 1 Z 1 bis 4 oder um Finanzindizes, Zinssätze, Wechselkurse oder Währungen handelt, in welche der OGAW gemäß den in seinen Fondsbestimmungen genannten Anlagezielen investieren darf, wobei die FMA durch Verordnung Kriterien für die Finanzindizes festlegen kann und dabei unter Berücksichtigung von Art. 9 der Richtlinie 2007/16/EG auf die hinreichende Diversifizierung, die Bezugsgrundlage für den Markt und die Veröffentlichung des Index Bedacht zu nehmen ist,	1. the underlying assets consist of instruments within the meaning of Section 67 (1) nos. 1 to 4 or of financial indices, interest rates, foreign exchange rates or currencies in which the UCITS may invest in accordance with the investment objectives laid down in its fund rules, but the FMA shall specify, by way of regulation, criteria for the financial indices and, taking into account Art. 9 of Directive 2007/16/EC, shall take sufficient diversification, the benchmark for the market and publication of the index into consideration,
2. die Gegenparteien bei Geschäften mit OTC-Derivaten einer Aufsicht unterliegende Institute der Kategorien sind, die von der FMA durch Verordnung zugelassen wurden,	2. the counterparties to OTC derivative transactions are institutions subject to prudential supervision and belonging to the categories that the FMA has authorised by way of regulation,
3. die OTC-Derivate einer zuverlässigen und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis unterliegen und jederzeit auf Initiative der Verwaltungsgesellschaft zum angemessenen Zeitwert veräußert, liquidiert oder durch ein Gegengeschäft glattgestellt werden können, wobei	3. the OTC derivatives are subject to reliable and verifiable valuation on a daily basis and can be sold, liquidated or closed by an offsetting transaction at any time at their fair value at the initiative of the management company, where
a) unter dem angemessenen Zeitwert der Betrag zu verstehen ist, zu dem ein Vermögenswert in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht oder eine Verbindlichkeit beglichen werden könnte, und	a) fair value shall be understood as a reference to the amount for which an asset could be exchanged, or a liability settled, between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction, and
b) eine zuverlässige und überprüfbare Bewertung sich nicht ausschließlich auf Marktnotierungen des Kontrahenten zu stützen hat; Grundlage der Bewertung hat zum einen entweder ein verlässlicher aktueller Marktwert des Instruments zu sein oder, falls dieser nicht verfügbar ist, ein Preismodell, das auf einer anerkannten adäquaten Methodik beruht; zum anderen hat die Bewertung entweder durch einen geeigneten vom Kontrahenten des OTC-Derivates unabhängigen Dritten in ausreichender Häufigkeit und in einer durch die Verwaltungsgesellschaft nachprüfbarer Weise oder von einer von der Vermögensverwaltung unabhängigen und entsprechend ausgerüsteten Stelle innerhalb der Verwaltungsgesellschaft überprüft zu werden und	b) reliable and verifiable valuation does not rely only on market quotations by the counterparty; on the one hand, the basis for the valuation shall be either a reliable up-to-date market value of the instrument, or, if such a value is not available, a pricing model using an adequate recognised methodology; on the other hand, verification of the valuation shall be carried out by either an appropriate third party who is independent from the counterparty of the OTC derivative, at an adequate frequency and in such a way that the management company is able to check it, or by a unit within the management company which is independent from the department in charge of managing the assets and which is adequately equipped for such purpose, and
4. sie nicht zur Lieferung oder Übertragung anderer als den in § 67 Abs. 1 genannten Vermögenswerten führen.	4. they do not result in the delivery or in the transfer of assets other than those referred to in Section 67 (1).
(2) Abs. 1 gilt auch für Instrumente, die die Übertragung des Kreditrisikos eines Vermögenswertes im Sinne von Abs. 1 Z 1 unabhängig von den sonstigen Risiken, die mit diesem Vermögenswert verbunden sind, ermöglichen.	(2) Subsection (1) shall also apply to instruments that allow the transfer of the credit risk of an asset within the meaning of subsection (1) no. 1 independently from the other risks associated with that asset.
(3) Der Einsatz von Warenderivaten ist unzulässig. Derivate auf Indizes, die keine Finanzindizes sind, dürfen nicht erworben werden. Indizes, die sich aus Derivaten auf Waren oder Sachanlagen zusammensetzen, sind Finanzindizes.	(3) The use of commodity derivatives shall not be permissible. Derivatives on indices other than financial indices shall not be acquired. Indices composed of commodity derivatives or tangible assets shall be financial indices.

<p>(4) Die Ermittlung des Verkehrswertes von OTC-Derivaten hat gemäß § 92 zu erfolgen.</p>	<p>(4) The market value of OTC derivatives shall be determined in accordance with Section 92.</p>
<p>(5) Das mit den Derivaten verbundene Gesamtrisiko darf den Gesamtnettowert des Fondsvermögens nicht überschreiten. Bei der Berechnung des Risikos werden der Marktwert der Basiswerte, das Ausfallrisiko, künftige Marktfluktuationen und die Liquidationsfrist der Positionen berücksichtigt. Ein OGAW darf als Teil seiner Anlagestrategie innerhalb der in § 74 Abs. 1, 4, 5, 6 und 7 und § 76 festgelegten Grenzen Anlagen in Derivaten tätigen, sofern das Gesamtrisiko der Basiswerte die Anlagegrenzen des § 74 und § 76 nicht überschreitet.</p>	<p>(5) The global exposure relating to derivatives shall not exceed the total net value of the fund assets. The exposure shall be calculated taking into account the current value of the underlying assets, the counterparty risk, future market movements and the time available to liquidate the positions. A UCITS may invest, as a part of its investment policy and within the limits laid down in Section 74 (1), (4), (5), (6) and (7) and Section 76, in derivatives provided that the exposure to the underlying assets does not exceed in aggregate the investment limits laid down in Sections 74 and 76.</p>
<p>(6) Anlagen eines OGAW in indexbasierten Derivaten werden bei den Anlagegrenzen der §§ 74 und 76 nicht berücksichtigt. Ist ein Derivat in ein Wertpapier oder ein Geldmarktinstrument eingebettet, so muss es hinsichtlich der Einhaltung der Vorschriften der Abs. 1 bis 5 berücksichtigt werden.</p>	<p>(6) Investments by a UCITS in index-based derivatives shall not be combined with the limits of Sections 74 and 76. When a security or money market instrument embeds a derivative, the latter shall be taken into account when complying with the requirements of subsections (1) to (5).</p>
<p><b>Quantitative Beschränkungen zur Vermeidung einer Emittentenkonzentration</b></p>	<p><b>Quantitative limits to avoid issuer concentration</b></p>
<p><b>§ 74.</b> (1) Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente desselben Emittenten dürfen nur bis zu 10 vH des Fondsvermögens erworben werden, wobei der Gesamtwert der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Emittenten, in deren Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten mehr als 5 vH des Fondsvermögens angelegt sind, 40 vH des Fondsvermögens nicht übersteigen dürfen. Diese Begrenzung findet keine Anwendung auf Sichteinlagen, kündbare Einlagen und auf Geschäfte mit OTC-Derivaten, die mit Kreditinstituten oder mit Finanzinstituten gemäß Art. 4 Abs. 1 Nummer 26 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 getätigt werden, die einer Aufsicht unterliegen. Optionsscheine sind dem Aussteller des Wertpapiers zuzurechnen, auf das die Option ausgeübt werden kann. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente im Sinne von Abs. 4 und 5 sind bei der Anlagegrenze von 40 vH nicht zu berücksichtigen. Weiteres dürfen nur bis zu 20 vH des Fondsvermögens in Sichteinlagen und kündbare Einlagen bei ein und demselben Kreditinstitut angelegt werden.</p>	<p><b>Section 74.</b> (1) Securities or money market instruments of the same issuer may be acquired only up to 10% of the fund assets, but the total value of the securities and money market instruments of the issuers in whose securities and/or money market instruments more than 5% of the fund assets is invested must not exceed 40% of the fund assets. This limitation shall not apply to deposits repayable on demand, deposits which have the right to be withdrawn and OTC derivative transactions that are made with credit or financial institutions as defined by Art. 4 (1) no. 26 of Regulation (EU) No. 575/2013 which are subject to prudential supervision. Warrants shall be attributed to the issuer of the securities on which the option may be exercised. Securities and money market instruments within the meaning of subsections (4) and (5) shall not be taken into consideration in respect of the investment limit of 40%. Furthermore, only up to 20% of the fund assets may be invested in deposits repayable on demand and deposits which have the right to be withdrawn with the same credit institution.</p>
<p>(2) Das Ausfallrisiko bei Geschäften eines OGAW mit OTC-Derivaten darf folgende Sätze nicht überschreiten:</p>	<p>(2) The risk exposure to a counterparty of the UCITS in an OTC derivative transaction shall not exceed:</p>
<p>1. wenn die Gegenpartei ein Kreditinstitut im Sinne des § 72 ist, 10 vH des Fondsvermögens,</p>	<p>1. 10% of the fund assets, when the counterparty is a credit institution within the meaning of Section 72,</p>
<p>2. ansonsten 5 vH des Fondsvermögens.</p>	<p>2. 5% of the fund assets in other cases.</p>
<p>(3) Ungeachtet der Einzelobergrenzen gemäß Abs. 1 und 2 dürfen nachstehende liquide Finanzanlagen für das Fondsvermögen nicht in Kombination erworben werden, wenn dies zu</p>	<p>(3) Notwithstanding the individual limits laid down in subsections (1) and (2), a combination of any of the following liquid financial assets shall not be acquired for the fund assets where this</p>

einer Anlage von mehr als 20 vH des Fondsvermögens bei ein und desselben Unternehmens führen würde, und zwar:	would lead to investment of more than 20% of the fund assets in a single undertaking:
1. von diesem Unternehmen begebene Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente,	1. investments in transferable securities or money market instruments issued by that undertaking,
2. Sichteinlagen und kündbare Einlagen bei diesem Unternehmen oder	2. deposits with such undertaking which are repayable on demand or which have the right to be withdrawn, or
3. von diesem Unternehmen erworbene OTC-Derivate.	3. OTC derivatives acquired from that undertaking.
(4) Abweichend von Abs. 1 dürfen	(4) By way of derogation from subsection (1),
1. Schuldverschreibungen, die von einem Kreditinstitut, das seinen Sitz in einem EWRVertragsstaat hat und auf Grund gesetzlicher Vorschriften zum Schutz der Inhaber dieser Schuldverschreibungen einer besonderen öffentlichen Aufsicht unterliegt, vor dem 8. Juli 2022 ausgegeben wurden, wobei die Erlöse aus der Emission dieser Schuldverschreibungen in Vermögenswerten anzulegen sind, die während der gesamten Laufzeit der Schuldverschreibungen die sich daraus ergebenden Verbindlichkeiten ausreichend decken und vorrangig für die beim Ausfall des Emittenten fällig werdende Rückzahlung des Kapitals und der Zinsen bestimmt sind, und	1. bonds from credit institutions with their registered office in an EEA Member State, which are subject by law to special public supervision designed to protect bond-holders, which were issued before 8 July 2022, and with the proceeds from the issue of those bonds being required to be invested in assets which, during the whole period of validity of the bonds, are capable of covering claims attaching to the bonds and which, in the event of the default of the issuer, would be used on a priority basis for the reimbursement of the principal and payment of the accrued interest, and
2. Schuldverschreibungen gemäß Art. 3 Nummer 1 der Richtlinie (EU) 2019/2162 über die Emission gedeckter Schuldverschreibungen und die öffentliche Aufsicht über gedeckte Schuldverschreibungen und zur Änderung der Richtlinien 2009/65/EG und 2014/59/EG, ABI. Nr. L 328 vom 18.12.2019, S. 29,	2. bonds in accordance with Art. 3 number 1 of Directive (EU) 2019/2162 on the issue of covered bonds and covered bond public supervision and amending Directives 2009/65/EC and 2014/59/EC, OJ No. L 328 of 18 December 2019, p. 29,
bis zu 25 vH des Fondsvermögens erworben werden. Übersteigt die Veranlagung in solchen Schuldverschreibungen gemäß Z 1 und 2 desselben Emittenten 5 vH des Fondsvermögens, so darf der Gesamtwert aller Schuldverschreibungen gemäß Z 1 und 2 insgesamt 80 vH des Fondsvermögens nicht übersteigen.	may be acquired for up to 25% of the fund assets. If the investment in such bonds in accordance with nos. 1 and 2 of the same issuer exceeds 5% of the fund assets, the total value of all bonds in accordance with nos. 1 and 2 shall not exceed 80% of the fund assets.
(5) Abweichend von Abs. 1 dürfen Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von einem Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften, von einem Drittstaat oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere EWR-Mitgliedstaaten angehören, begeben oder garantiert werden, bis zu 35 vH des Fondsvermögens erworben werden.	(5) By way of derogation from subsection (1), up to 35% of the fund assets may be invested in transferable securities or money market instruments which are issued or guaranteed by a Member State or by its local authorities, by a third country or by a public international organisation to which one or more EEA Member States belong.
(6) Die in Abs. 1 bis 5 genannten Grenzen dürfen nicht kumuliert werden. Insgesamt dürfen die in Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten oder Derivaten desselben Emittenten oder in Sichteinlagen und kündbare Einlagen bei diesem Emittenten getätigten Anlagen 35 vH des Fondsvermögens nicht übersteigen.	(6) The limits referred to in nos. 1 to 5 shall not be combined. In total investments in transferable securities, money market instruments or derivatives issued by the same issuer or in deposits repayable on demand and deposits which have the right to be withdrawn made with this issuer shall not exceed 35% of the fund assets.
(7) Gesellschaften, die im Hinblick auf die Erstellung des konsolidierten Abschlusses im	(7) Companies which are included in the same group for the purposes of consolidated

<p>Sinne der Richtlinie 2013/34/EU oder nach anerkannten internationalen Rechnungslegungsvorschriften derselben Unternehmensgruppe angehören, werden bei der Berechnung der in den Abs. 1 bis 6 vorgesehenen Anlagegrenzen als ein einziger Emittent angesehen. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente ein und derselben Unternehmensgruppe dürfen bis zu 20 vH des Fondsvermögens erworben werden.</p>	<p>accounts, as defined in accordance with Directive 2013/34/EU or in accordance with recognised international accounting rules, shall be regarded as a single issuer for the purpose of calculating the limits contained in subsections (1) to (6). Up to 20% of the fund assets may be invested in transferable securities and money market instruments of the same group.</p>
<p><b>Quantitative Anlagebeschränkungen für Indexfonds</b></p>	<p><b>Quantitative investment limits for index funds</b></p>
<p><b>§ 75.</b> (1) Abweichend von § 74, jedoch unbeschadet der in § 78 festgelegten Anlagegrenzen, darf für einen OGAW, wenn die Fondsbestimmungen ausdrücklich als Ziel seiner Anlagestrategie vorsehen, einen bestimmten, von der FMA anerkannten Aktien- oder Schuldtitelindex nachzubilden, bis zu 20 vH des Fondsvermögens in Aktien oder Schuldtiteln desselben Emittenten anlegt werden (Indexfonds). Unter der Indexnachbildung ist die Nachbildung des Basiswertes eines Index zu verstehen, wobei dazu auch Derivate eingesetzt werden können.</p>	<p><b>Section 75.</b> (1) By way of derogation from Section 74 but without prejudice to the investment limits laid down in Section 78, a UCITS may invest up to 20% of the fund assets in shares or debt securities issued by the same issuer if the fund rules explicitly provide that the aim of the UCITS' investment policy is to replicate the composition of a certain stock or debt securities index which is recognised by the FMA (index fund). Replicating the composition of an index shall be understood as a replication of the composition of the underlying assets of the index, to which purpose derivatives may also be used.</p>
<p>(2) Der Index ist anzuerkennen, wenn insbesondere</p>	<p>(2) The index shall be recognised if, in particular,</p>
<p>1. die Zusammensetzung des Index den Risikodiversifizierungsvorschriften der Abs. 1 und 3 entspricht,</p>	<p>1. the composition of the index complies with the risk spreading rules of subsections (1) and (3),</p>
<p>2. der Index eine adäquate Bezugsgrundlage für den Markt darstellt, auf den er sich bezieht, wobei der Indexanbieter eine anerkannte Methodik anzuwenden hat, die nicht zum Ausschluss eines größeren Emittenten vom Markt, auf den sich der Index bezieht, führt und</p>	<p>2. the index represents an adequate benchmark for the market to which it refers, with the index provider having to use a recognised methodology which does not result in the exclusion of a major issuer of the market to which the index refers, and</p>
<p>3. der Index in geeigneter Weise veröffentlicht wird. Der Index gilt als in geeigneter Weise veröffentlicht, wenn er öffentlich zugänglich ist und der Indexanbieter von der den Indexfonds verwaltenden Verwaltungsgesellschaft unabhängig ist, wobei dies nicht ausschließt, dass der Indexanbieter und die den Indexfonds verwaltende Verwaltungsgesellschaft zum selben Konzern gehören, sofern wirksame Regelungen für die Handhabung von Interessenkonflikten vorgesehen sind.</p>	<p>3. the index is published in an appropriate manner. The index shall be deemed as published in an appropriate manner if it is accessible to the public and the index provider is independent from the management company managing the index fund, although this does not preclude index providers and the management company managing the index fund from forming part of the same group of companies, provided that effective arrangements for the management of conflicts of interest are in place.</p>
<p>(3) Der Indexfonds darf bis zu 35 vH des Fondsvermögens in Aktien oder Schuldtiteln nur eines einzigen Emittenten anlegen, wenn dies auf Grund außergewöhnlicher Marktbedingungen gerechtfertigt ist, und zwar insbesondere auf geregelten Märkten, auf denen bestimmte Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente stark dominieren. Eine Anlage bis zu dieser Obergrenze ist nur bei einem einzigen Emittenten möglich. Die Höchstgrenze von 40 vH gemäß § 74 Abs. 1 ist auf Indexfonds nicht anwendbar.</p>	<p>(3) The index fund may invest up to 35% of the fund assets in shares or debt securities of a single issuer where that proves to be justified by exceptional market conditions, in particular in regulated markets where certain transferable securities or money market instruments are highly dominant. An investment up to that limit shall be permitted only for a single issuer. The maximum limit of 40% referred to in Section 74 (1) shall not apply to index funds.</p>

<b>Quantitative Beschränkungen für die Anlage in von öffentlichen Stellen begebene oder garantierte Emissionen</b>	<b>Quantitative limits for investments in issues issued or guaranteed by public bodies</b>
<p><b>§ 76.</b> (1) Abweichend von § 74 kann unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung bis zu 100 vH des Fondsvermögens in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten verschiedener Emissionen, die von einem Mitgliedstaat, einer oder mehrerer Gebietskörperschaften eines Mitgliedstaates, einem Drittstaat oder internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, der ein oder mehrere Mitgliedstaaten angehören, begeben oder garantiert werden, angelegt werden, wenn</p>	<p><b>Section 76.</b> (1) By way of derogation from Section 74, subject to compliance with the principle of risk spreading, up to 100% of the fund assets may be invested in transferable securities and money market instruments from different issues which are issued or guaranteed by a Member State, by one or more of its local authorities, by a third country or by a public international organisation to which one or more EEA Member States belong if</p>
<p>1. es sich dabei um Wertpapiere und Geldmarktinstrumente im Sinne von § 74 Abs. 5 handelt,</p>	<p>1. they are transferable securities and money market instruments within the meaning of Section 74 (5),</p>
<p>2. die Anteilhaber dieses OGAW den gleichen Schutz genießen wie die Anteilhaber von OGAW, die die Anlagengrenzen des § 74 einhalten und</p>	<p>2. unit-holders in that UCITS have protection equivalent to that of unit-holders in UCITS complying with the investment limits laid down in Section 74, and</p>
<p>3. diese Wertpapiere im Rahmen von mindestens sechs verschiedenen Emissionen begeben worden sind, wobei die Wertpapiere aus einer einzigen Emission 30 vH des Gesamtbetrags des Fondsvermögens nicht überschreiten dürfen.</p>	<p>3. such securities have been issued in at least six different issues, but securities from any single issue shall not account for more than 30% of the total fund assets.</p>
<p>(2) In den Fondsbestimmungen sind die Mitgliedstaaten, Gebietskörperschaften, Drittstaaten oder internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters ausdrücklich zu erwähnen, von denen die Wertpapiere, in denen mehr als 35 vH des Fondsvermögens anzulegen beabsichtigt wird, begeben oder garantiert werden.</p>	<p>(2) The fund rules shall make express mention of the Member States, local authorities, third countries or public international organisations issuing or guaranteeing the securities in which it is intended to invest more than 35% of the fund assets.</p>
<p>(3) Die FMA hat die Voraussetzungen des Abs. 1 Z 2 im Rahmen der Bewilligung der Fondsbestimmungen zu prüfen.</p>	<p>(3) The FMA shall verify compliance with the requirements of subsection (1) no. 2 when approving the fund rules.</p>
<p><b>Quantitative Beschränkungen für die Anlage in OGAW oder OGA</b></p>	<p><b>Quantitative limits for investments in UCITS or UCI</b></p>
<p><b>§ 77.</b> (1) Anteile an anderen OGAW oder an OGA dürfen für das Fondsvermögen erworben werden, sofern höchstens 20 vH des Fondsvermögens in Anteilen ein und desselben OGAW oder OGA angelegt werden.</p>	<p><b>Section 77.</b> (1) Units of other UCITS or UCI may be acquired for the fund assets provided that no more than 20% of the fund assets are invested in units of a single UCITS or UCI.</p>
<p>(2) Anteile an OGA dürfen insgesamt 30 vH des Fondsvermögens des OGAW nicht übersteigen.</p>	<p>(2) Investments made in UCI shall not exceed, in aggregate, 30% of the fund assets of the UCITS.</p>
<p>(3) Beim Erwerb von Anteilen an OGAs oder anderen OGAWs müssen die Anlagewerte des betreffenden OGAW oder OGA in Bezug auf die Obergrenzen des § 74 nicht berücksichtigt werden.</p>	<p>(3) Where units of UCI or other UCITS have been acquired, the assets of the respective UCITS or UCI shall not be required to be combined for the purposes of the limits laid down in Section 74.</p>
<p>(4) Beim Erwerb von Anteilen anderer OGAW oder OGA, die unmittelbar oder mittelbar von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung</p>	<p>(4) Where units of other UCITS or UCI have been acquired that are managed, directly or by delegation, by the same management company or by any other company with which the management company is linked by common management or control, or by a substantial direct or indirect holding, that management company or</p>

verbunden ist, darf die Verwaltungsgesellschaft oder die andere Gesellschaft für die Zeichnung oder den Rückkauf von Anteilen dieser anderen OGAW oder OGA durch den OGAW keine Gebühren verrechnen.	other company shall not charge subscription or repurchase fees on account of the UCITS' investment in the units of such other UCITS or UCI.
<b>Quantitative Vermeidung der Beschränkungen der Einflussnahme zur auf Emittenten</b>	<b>Quantitative limits to prevent influence over issuers</b>
<b>§ 78.</b> (1) Eine Verwaltungsgesellschaft, darf für keine der von ihr verwalteten OGAW Aktien, mit denen ein Stimmrecht verbunden ist, erwerben, die es ihr ermöglichen, einen nennenswerten Einfluss im Sinne von Abs. 2 Z 1 auf die Geschäftsführung eines Emittenten auszuüben. Hat ein anderer Mitgliedstaat eine niedrigere Grenze für den Erwerb von Aktien mit Stimmrechten desselben Emittenten festgelegt, so ist diese Grenze maßgebend, wenn eine Verwaltungsgesellschaft für die von ihr verwalteten OGAW solche Aktien eines Emittenten mit Sitz in diesem Staat erwirbt.	<b>Section 78.</b> (1) A management company, acting in connection with all of the UCITS which it manages, shall not acquire any shares carrying voting rights which would enable it to exercise significant influence within the meaning of subsection (2) no. 1 over the management of an issuer. If another Member State has specified a lower limit for the acquisition of shares carrying voting rights of the same issuer, such limit shall be decisive where the management company acquires such shares of an issuer with its registered office in that country for the UCITS managed by the management company.
(2) Für das Fondsvermögen eines OGAW dürfen von ein und demselben Emittenten liquide Finanzanlagen nur in folgendem Ausmaß erworben werden:	(2) Liquid financial assets issued by a single issuer may be acquired for the fund assets of a UCITS only to the following extent:
1. Aktien bis zu 7,5 vH des Grundkapitals der emittierenden Aktiengesellschaft, wenn die Aktien mit der Ausübung eines Stimmrechtes verbunden sind;	1. shares up to 7.5% of the share capital of the issuing stock corporation, if the shares carry voting rights;
2. Aktien bis zu 10 vH des Grundkapitals der emittierenden Aktiengesellschaft, wenn es sich um stimmrechtslose Aktien handelt;	2. shares up to 10% of the share capital of the issuing stock corporation, if the shares are non-voting shares;
3. Schuldverschreibungen bis zu 10 vH des Gesamtemissionsvolumens ein und desselben Emittenten;	3. bonds up to 10% of the total issue volume of a single issuer;
4. Geldmarktinstrumente bis zu 10 vH ein und desselben Emittenten;	4. money market instruments up to 10% of a single issuer;
5. nur bis höchstens 25 vH Anteile ein und desselben OGAW oder OGA.	5. only a maximum of 25% of units of a single UCITS or UCI.
(3) Die Anlagegrenzen gemäß Abs. 2 Z 3, 4 und 5 müssen zum Zeitpunkt des Erwerbs nicht eingehalten werden, wenn sich der Bruttobetrag der Schuldtitel oder der Geldmarktinstrumente oder der Nettobetrag der ausgegebenen Anteile zum Zeitpunkt des Erwerbs nicht berechnen lässt.	(3) The investment limits laid down in subsection (2) nos. 3, 4 and 5 may be disregarded at the time of acquisition if at that time the gross amount of the debt securities or of the money market instruments, or the net amount of the units issued, cannot be calculated.
(4) Die in Abs. 2 vorgesehenen Anlagegrenzen müssen nicht eingehalten werden, wenn es sich dabei um	(4) The investment limits laid down in subsection (2) may be disregarded as regards



1. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente handelt, die von einem Mitgliedstaat oder dessen öffentlichen Gebietskörperschaften begeben oder garantiert werden;	1. transferable securities and money market instruments issued or guaranteed by a Member State or its local authorities;
2. von einem Drittstaat begebene oder garantierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente handelt;	2. transferable securities and money market instruments issued or guaranteed by a third country;
3. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente handelt, die von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters begeben werden, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten angehören;	3. transferable securities and money market instruments issued by a public international organisation to which one or more Member States belong;

4. Aktien handelt, die ein OGAW an dem Kapital einer Gesellschaft eines Drittstaates besitzt, die ihr Vermögen im Wesentlichen in Wertpapieren von Emittenten anlegt, die in diesem Staat ansässig sind, wenn eine derartige Beteiligung für den OGAW aufgrund der Rechtsvorschriften dieses Staates die einzige Möglichkeit darstellt, Anlagen in Wertpapieren von Emittenten dieses Staates zu tätigen. Diese Ausnahmeregelung gilt jedoch nur unter der Voraussetzung, dass die Gesellschaft des Drittstaates in ihrer Anlagepolitik die in den §§ 74 und 77 sowie in Abs. 1, 2 und 3 dieser Bestimmung festgesetzten Grenzen nicht überschreitet. § 66 Abs. 2 und § 79 gelten bei Überschreiten der Grenzen sinngemäß.	4. shares held by a UCITS in the capital of a company incorporated in a third country investing its assets mainly in the securities of issuers having their registered offices in that country, where under the legislation of that country such a holding represents the only way in which the UCITS can invest in the securities of issuers of that country. This derogation, however, shall apply only if, in its investment policy, the company from the third country complies with the limits laid down in Sections 74 to 77 and in subsections (1), (2) and (3) of this Section. Where the limits are exceeded, Section 66 (2) and Section 79 shall apply mutatis mutandis.
<b>Ausnahmen und Abweichen von den Veranlagungsgrenzen</b>	<b>Exceptions and derogations from the investment limits</b>
<b>§ 79.</b> (1) Die in den §§ 66 bis 78 festgelegten Anlagegrenzen müssen bei der Ausübung von Bezugsrechten, die an Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente geknüpft sind, die Teil des Fondsvermögens sind, nicht eingehalten werden.	<b>Section 79.</b> (1) The investment limits laid down in Sections 66 to 78 shall not be required to be complied with when exercising subscription rights attaching to transferable securities or money market instruments which form part of the fund assets.
(2) Werden die in den §§ 66 bis 78 festgelegten Grenzen unbeabsichtigt oder infolge der Ausübung der Bezugsrechte überschritten, so ist bei den Verkäufen aus dem Fondsvermögen vorrangig die Normalisierung dieser Lage unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber anzustreben.	(2) If the limits referred to in Sections 66 to 78 are exceeded unintentionally or as a result of the exercise of subscription rights, sales transactions from the fund assets shall have as a priority objective the remedying of that situation, taking due account of the interests of unit-holders.
(3) Die Rechtswirksamkeit des Erwerbes von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und anderen liquiden Finanzanlagen im Sinne von § 67 Abs. 1 wird durch einen Verstoß gegen die in den §§ 66 bis 78 festgelegten Anlagegrenzen nicht berührt.	(3) The legal effect of the acquisition of securities, money market instruments and other liquid financial assets within the meaning of Section 67 (1) shall not be affected by a breach of the investment limits laid down in Sections 66 to 78.
(4) Zwei Wochen vor dem Laufzeitende eines auf bestimmte Laufzeit errichteten OGAW und eine Woche vor und nach einem Verschmelzungstichtag müssen die in den §§ 74 bis 77 genannten Höchstsätze unter Wahrung der Interessen der Anteilhaber nicht eingehalten werden. Selbiges gilt bei Abwicklung eines OGAW gemäß § 63, bei OGAW in Abwicklung gemäß § 65 und bei Vorliegen unwiderruflicher Aufträge für die vollständige Rücklösung aller Anteile gemäß § 63 Abs. 4.	(4) The maximum rates referred to in Sections 74 to 77 shall not be required to be complied with two weeks before the maturity of a UCITS established for a specific period and one week before and after the effective date of a merger, taking due account of the interests of unit-holders. The same shall apply where a UCITS is wound up in accordance with Section 63, in the event of a UCITS in liquidation in accordance with Section 65 and in the event of irrevocable orders for the complete redemption of all units in accordance with Section 63 (4).

<b>Verbot der Kreditaufnahme und der Kreditgewährung</b>	<b>Prohibition of borrowing and lending</b>
<p><b>§ 80.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft oder die Depotbank darf auf Rechnung des Fondsvermögens keinen Kredit aufnehmen, außer die Fondsbestimmungen sehen dies vor und es handelt sich um Kredite, die vorübergehend aufgenommen werden und sich auf nicht mehr als 10 vH des Wertes des Fondsvermögens belaufen.</p>	<p><b>Section 80.</b> (1) The management company or the custodian bank shall not borrow for the account of the fund assets unless this is permitted under the fund rules and provided that such borrowing is on a temporary basis and represents no more than 10% of the value of the fund assets.</p>
<p>(2) Der Erwerb von Fremdwährungen im Rahmen eines „Back-to-Back“-Darlehens ist zulässig.</p>	<p>(2) The acquisition of foreign currency by means of a “back-to-back” loan shall be permissible.</p>
<p>(3) Die Verwaltungsgesellschaft oder die Depotbank darf auf Rechnung des Fondsvermögens weder Kredite gewähren noch Verpflichtungen aus einem Bürgschafts- oder Garantievertrag eingehen; die §§ 67, 68, 70 bis 74 bleiben davon unberührt.</p>	<p>(3) The management company or the custodian bank shall neither grant loans nor enter into any liabilities under a surety or guarantee agreement for the account of the fund assets; Sections 67, 68, 70 to 74 shall remain unaffected.</p>
<p>(4) Das Verbot gemäß Abs. 3 steht jedoch dem Erwerb von noch nicht voll eingezahlten Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten oder anderen in den §§ 71 oder 73 genannten, noch nicht voll eingezahlten Finanzinstrumenten nicht entgegen.</p>	<p>(4) The prohibition in subsection (3) shall not prevent the acquisition of transferable securities, money market instruments or other financial instruments referred to in Section 71 or 73 which are not fully paid.</p>
<b>Dingliche Verfügungen über Vermögenswerte</b>	<b>In rem disposals over assets</b>
<p><b>§ 81.</b> Vermögenswerte eines OGAW dürfen, ausgenommen in den in diesem Bundesgesetz ausdrücklich vorgesehenen Fällen, nicht verpfändet oder sonst belastet, zur Sicherung übereignet oder zur Sicherung abgetreten werden. Eine dieser Vorschrift widersprechende Verfügung ist gegenüber den Anteilinhabern unwirksam. Diese Bestimmung kommt nicht zur Anwendung, soweit für einen OGAW derivative Geschäfte nach § 73 abgeschlossen werden.</p>	<p><b>Section 81.</b> Assets forming part of a UCITS shall not be pledged or otherwise encumbered or given in security or assigned, except in the cases expressly provided for in this Federal Act. Any transaction violating this provision shall be ineffective in relation to the unit-holders. This provision shall not apply if derivative transactions as referred to in Section 73 are concluded for a UCITS.</p>
<b>Leerverkäufe</b>	<b>Uncovered sales</b>
<p><b>§ 82.</b> Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Depotbank darf für Rechnung des Fondsvermögens Wertpapiere, Geldmarktinstrumente oder andere in § 67 Abs. 1 genannte liquide Finanzanlagen verkaufen, die im Zeitpunkt des Geschäftsabschlusses nicht zum Fondsvermögen gehören. § 73 bleibt davon unberührt.</p>	<p><b>Section 82.</b> Neither the management company nor the custodian bank shall sell, for the account of the fund assets, any securities, money market instruments or other liquid financial assets referred to in Section 67 (1) that are not part of the fund assets at the time of the transaction. Section 73 shall remain unaffected.</p>
<b>Pensionsgeschäfte</b>	<b>Repurchase agreements</b>
<p><b>§ 83.</b> Die Verwaltungsgesellschaft ist, sofern dies die Fondsbestimmungen ausdrücklich vorsehen, berechtigt, auf Rechnung des OGAW, innerhalb der Veranlagungsgrenzen dieses Bundesgesetzes Vermögensgegenstände mit der Verpflichtung des Verkäufers, diese Vermögensgegenstände zu einem im vorhinein bestimmten Zeitpunkt zu einem im voraus bestimmten Preis zurückzunehmen, für das Fondsvermögen zu kaufen (Pensionsgeschäfte). Die FMA kann mittels Verordnung unter</p>	<p><b>Section 83.</b> If expressly provided for in the fund rules, the management company shall be authorised, within the investment limits laid down by this Federal Act, to purchase assets for the account of the UCITS for the fund assets, subject to the seller’s commitment to repurchase such assets at a predetermined time and at a predetermined price (repurchase agreements). The FMA may specify, by way of regulation, more detailed criteria relating to the definition, disclosure requirements, investor information and</p>

Bedachtnahme auf die europäischen Gepflogenheiten und auf Art. 11 der Richtlinie 2007/16/EG nähere Kriterien im Hinblick auf die Definition, Veröffentlichungspflichten, Anlegerinformationen und Anlagebeschränkungen von Pensionsgeschäften festlegen.	investment limits of repurchase agreements, taking into account European practice and Art. 11 of Directive 2007/16/EC.
<b>Wertpapierleihe</b>	<b>Securities lending</b>
<b>§ 84.</b> Die Verwaltungsgesellschaft ist, sofern dies die Fondsbestimmungen ausdrücklich vorsehen, innerhalb der Veranlagungsgrenzen dieses Bundesgesetzes berechtigt, Wertpapiere bis zu 30 vH des Fondsvermögens im Rahmen eines anerkannten Wertpapierleihsystems an Dritte befristet unter der Bedingung zu übereignen, dass der Dritte verpflichtet ist, die übereigneten Wertpapiere nach Ablauf einer im vorhinein bestimmten Leihdauer wieder zurückzübereignen. Das Wertpapierleihsystem muss so beschaffen sein, dass die Rechte der Anteilhaber ausreichend gesichert sind (Wertpapierleihe). Im Rahmen dieser Berechtigung darf die Verwaltungsgesellschaft für Rechnung eines OGAW eine Ermächtigung gemäß § 8 Depotgesetz erteilen. Die FMA kann mittels Verordnung unter Bedachtnahme auf die europäischen Gepflogenheiten und auf Art. 11 der Richtlinie 2007/16/EG nähere Kriterien im Hinblick auf die Definition, Bezeichnung, Veröffentlichungspflichten, Anlegerinformationen, Mündelsicherheit und Anlagebeschränkungen von Wertpapierleihgeschäften und –systemen festlegen.	<b>Section 84.</b> If expressly provided for in the fund rules, the management company shall be authorised, within the investment limits laid down by this Federal Act, to transfer to third parties for a specific period securities up to 30% of the fund assets under a recognised securities lending system, provided that such third party shall be obligated to retransfer such securities upon expiry of the predetermined lending period. The securities lending system shall ensure that the rights of the unit-holders are adequately safeguarded (securities lending). Under this authorisation, the management company may grant an authorisation for the account of a UCITS in accordance with Section 8 of the Safe Custody of Securities Act. The FMA may specify, by way of regulation, more detailed criteria relating to the definition, designation, disclosure requirements, investor information, eligibility for the investment of money held in trust for wards and investment limits of securities lending transactions and systems, taking into account European practice and Art. 11 of Directive 2007/16/EC.
<b>Verbriefungen</b>	<b>Securitisation</b>
<b>§ 84a.</b> Ist eine Verwaltungsgesellschaft für einen von ihr verwalteten OGAW eine Verbriefung eingegangen, die die Anforderungen der Verordnung (EU) 2017/2402 nicht mehr erfüllt, so hat sie im besten Interesse der Anteilhaber des betreffenden OGAW zu handeln und gegebenenfalls Korrekturmaßnahmen zu ergreifen.	<b>Section 84a.</b> Where a management company, on behalf of a UCITS managed by it, is exposed to a securitisation that no longer meets the requirements provided for in Regulation (EU) 2017/2402, the management company shall, in the best interest of the unit-holders in the relevant UCITS, act and take corrective action, if appropriate.
<b>4. Abschnitt</b>	<b>Article 4</b>
<b>Risikomanagement des OGAW</b>	<b>Risk management of the UCITS</b>
<b>Risikomanagementverfahren</b>	<b>Risk management practices</b>
<b>§ 85.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft hat in Bezug auf den OGAW ein Risikomanagementverfahren zu verwenden, das es ihr ermöglicht, das mit den Anlagepositionen verbundene Risiko sowie ihren jeweiligen Anteil am Gesamtrisikoprofil des Vermögens des OGAW jederzeit zu überwachen und zu messen. Insbesondere stützen sie sich bei der Bewertung der Bonität der Vermögenswerte des OGAW nicht ausschließlich und automatisch auf Ratings, die von Ratingagenturen im Sinne von Art. 3 Abs. 1 lit. b der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 über Ratingagenturen, ABI.	<b>Section 85.</b> (1) In respect of a UCITS, a management company shall employ risk management practices that enable it to monitor and measure at any time the risk of the positions and their contribution to the overall risk profile of the assets of the UCITS. In particular, it shall not solely or mechanically rely on credit ratings issued by credit rating agencies as defined in Art. 3 (1) (b) of Regulation (EC) No. 1060/2009 on credit rating agencies, OJ No. L 302 of 17 November 2009, p. 1, for assessing the creditworthiness of the UCITS' assets. The management company shall adequately capture

<p>Nr. L 302 vom 17.11.2009 S. 1, abgegeben worden sind. Sie hat Informationsasymmetrien zwischen der Verwaltungsgesellschaft und dem Kontrahenten, die dadurch entstehen, dass der Kontrahent auf nicht öffentliche Informationen über die Unternehmen, auf die Kreditderivate Bezug nehmen, zugreifen kann, durch die internen Kontrollmechanismen in angemessener Weise gemäß diesem Abschnitt zu erfassen.</p>	<p>by its internal control mechanisms, in accordance with this Article, any asymmetry of information between the management company and the counterparty resulting from potential access of the counterparty to non-public information on undertakings to which credit derivatives relate.</p>
<p>(2) Zur Sicherstellung einer präzisen und unabhängigen Bewertung des jeweiligen Wertes von OTC-Derivaten hat sie das in § 92 festgelegte Verfahren anzuwenden.</p>	<p>(2) To ensure the accurate and independent assessment of the value of OTC derivatives, the management company shall employ the process laid down in Section 92.</p>
<p>(3) Unter Berücksichtigung der Art, des Umfangs und der Komplexität der Tätigkeit der OGAW überwacht die FMA die Angemessenheit der Verfahren der Verwaltungs- und Investmentgesellschaft für die Bonitätsbewertung, bewertet die Verwendung von Bezugnahmen auf die in Abs. 1 genannten Ratings in der Anlagepolitik der OGAW und regt, falls angezeigt, die Milderung der Auswirkungen solcher Bezugnahmen an, um dem ausschließlichen und automatischen Rückgriff auf derartige Ratings entgegenzuwirken.</p>	<p>(3) Taking into account the nature, scale and complexity of the UCITS' activities, the FMA shall monitor the adequacy of the credit assessment processes of the management or investment companies, assess the use of references to credit ratings, as referred to in subsection (1), in the UCITS' investment policies and, where appropriate, encourage mitigation of the impact of such references, with a view to reducing sole and mechanistic reliance on such credit ratings.</p>
<p><b>Risikomanagement-Grundsätze</b></p>	<p><b>Risk management policy</b></p>
<p><b>§ 86.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft hat der Art, dem Umfang und der Komplexität ihrer Geschäfte und der von ihr verwalteten OGAW angemessene und dokumentierte Risikomanagement-Grundsätze festzulegen, umzusetzen und aufrechtzuerhalten, in denen</p>	<p><b>Section 86.</b> (1) The management company shall establish, implement and maintain an adequate and documented risk management policy which is adequate for the nature, scale and complexity of the management company's activities and of the UCITS it manages and which</p>
<p>1. die Risiken genannt werden, denen die von ihr verwalteten OGAW ausgesetzt sind oder sein könnten;</p>	<p>1. identifies the risks to which the UCITS it manages are or might be exposed;</p>
<p>2. Methoden, Mittel und Vorkehrungen zur Erfüllung der in den §§ 87 bis 89 festgelegten Pflichten festgelegt werden;</p>	<p>2. states the techniques, tools and arrangements that enable it to comply with the obligations set out in Sections 87 to 89;</p>
<p>3. die Zuständigkeitsverteilung innerhalb der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf das Risikomanagement festgelegt wird;</p>	<p>3. states the division of duties within the management company pertaining to risk management;</p>
<p>4. Modalitäten, Inhalt und Häufigkeit der in § 17 vorgesehenen Berichterstattung der Risiko-Managementfunktion an die Geschäftsleitung sowie gegebenenfalls an den Aufsichtsrat festgelegt werden.</p>	<p>4. states the terms, contents and frequency of reporting by the risk management function to senior management and, where appropriate, to the supervisory board, as referred to in Section 17.</p>
<p>(2) Die Risikomanagement-Grundsätze gemäß Abs. 1 haben die Verfahren zu umfassen, die notwendig sind, damit die Verwaltungsgesellschaft bei jedem von ihr verwalteten OGAW dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Kontrahentenrisiko sowie alle sonstigen Risiken, einschließlich operationeller Risiken, bewerten kann, die für die einzelnen von ihr verwalteten OGAW wesentlich sein könnten.</p>	<p>(2) The risk management policy referred to in subsection (1) shall comprise such procedures as are necessary to enable the management company to assess for each UCITS it manages the exposure of that UCITS to market, liquidity, sustainability and counterparty risks, and the exposure of the UCITS to all other risks, including operational risks, which may be material for each UCITS it manages.</p>
<p>(3) Die Verwaltungsgesellschaft hat zu bewerten, zu überwachen und periodisch zu</p>	<p>(3) The management company shall assess, monitor and periodically review:</p>

überprüfen:	
1. Die Angemessenheit und Wirksamkeit und Einhaltung der Risikomanagement-Grundsätze und der Vorkehrungen, Prozesse und Verfahren gemäß §§ 87 bis 89; sowie	1. the adequacy and effectiveness of, and the level of compliance with, the risk management policy and the arrangements, processes and techniques referred to in Sections 87 to 89; and
2. die Angemessenheit und Wirksamkeit der Maßnahmen zur Behebung etwaiger Schwächen in der Leistungsfähigkeit des Risikomanagementprozesses.	2. the adequacy and effectiveness of measures taken to address any deficiencies in the performance of the risk management practices.
<b>Risikomessung und Risikomanagement</b>	<b>Measuring and managing risks</b>
<b>§ 87.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft hat der Art, dem Umfang und der Komplexität ihrer Geschäfte und der von ihr verwalteten OGAW angemessene und wirksame sowie dem OGAW-Risikoprofil entsprechende Vorkehrungen, Prozesse und Verfahren einzuführen, um	<b>Section 87.</b> (1) The management company shall adopt effective arrangements, processes and techniques which are adequate to the nature, scale and complexity of the management company's activities and of the UCITS it manages and consistent with the UCITS' risk profile in order to
1. die Risiken, denen die von ihr verwalteten OGAW ausgesetzt sind oder sein könnten, jederzeit messen und managen zu können; sowie	1. measure and manage at any time the risks which the UCITS it manages are or might be exposed to; and
2. die Einhaltung der Obergrenzen für das Gesamtrisiko und das Kontrahentenrisiko gemäß den §§ 89 und 91 sicherzustellen.	2. ensure compliance with limits concerning global exposure and counterparty risk in accordance with Sections 89 and 91.
(2) Die Verwaltungsgesellschaft hat im Sinne von Abs. 1 für jeden von ihr verwalteten OGAW folgende Maßnahmen zu ergreifen:	(2) For the purposes of subsection (1), the management company shall take the following measures for each UCITS it manages:
1. Einführung der notwendigen Risikomanagement-Vorkehrungen, -Prozesse und -Verfahren, um sicherzustellen, dass	1. put in place such risk measurement arrangements, processes and techniques as are necessary to ensure that
a) die Risiken übernommener Positionen und deren Beitrag zum Gesamtrisiko auf der Grundlage solider und verlässlicher Daten genau gemessen werden und	a) the risks of taken positions and their contribution to the overall risk profile are accurately measured on the basis of sound and reliable data, and
b) die Risikomanagement-Vorkehrungen, -Prozesse und -Verfahren adäquat dokumentiert werden;	b) the risk measurement arrangements, processes and techniques are adequately documented;
2. gegebenenfalls Durchführung periodischer Rückvergleiche („Back-Testing“) zur Überprüfung der Stichhaltigkeit der Risikomessvorkehrungen, zu denen modellbasierte Prognosen und Schätzungen gehören;	2. conduct, where appropriate, periodic back-tests in order to review the validity of risk measurement arrangements which include model-based forecasts and estimates;
3. gegebenenfalls Durchführung periodischer Stresstests und Szenarioanalysen zur Erfassung der Risiken aus potenziellen Veränderungen der Marktbedingungen, die sich nachteilig auf den OGAW auswirken könnten;	3. conduct, where appropriate, periodic stress tests and scenario analyses to address risks arising from potential changes in market conditions that might have an adverse impact on the UCITS;
4. Festlegung, Umsetzung und Aufrechterhaltung eines dokumentierten Systems interner Limits für die Maßnahmen, mit denen die einschlägigen Risiken für jeden OGAW gemanagt und kontrolliert werden, wobei allen in § 86 Abs. 1 und 2 genannten Risiken, die für den OGAW wesentlich sein könnten, Rechnung getragen und die Übereinstimmung mit dem Risikoprofil des OGAW sichergestellt wird;	4. establish, implement and maintain a documented system of internal limits concerning the measures used to manage and control the relevant risks for each UCITS taking into account all risks which may be material to the UCITS as referred to in Section 86 (1) and (2) and ensuring consistency with the UCITS' risk profile;
5. Gewährleistung, dass der jeweilige Risikostand bei jedem OGAW mit dem in Z 4 dargelegten Risikolimit-System in Einklang steht;	5. ensure that the current level of risk complies with the risk limit system as set out in no. 4 for each UCITS;
6. Festlegung, Umsetzung und Aufrechterhaltung	6. establish, implement and maintain adequate

angemessener Verfahren, die im Falle von tatsächlichen oder zu erwartenden Verstößen gegen das Risikolimit-System des OGAW zu zeitnahen Abhilfemaßnahmen im besten Interesse der Anteilhaber führen.	procedures that, in the event of actual or anticipated breaches of the risk limit system of the UCITS, result in timely remedial actions in the best interests of unit-holders.
(3) Die FMA kann unter Bedachtnahme auf die europäischen Gepflogenheiten in diesem Bereich mittels Verordnung festlegen,	(3) Taking into account relevant European practice, the FMA may specify by way of regulation:
1. unter welchen Bedingungen periodische Rückvergleiche gemäß Abs. 2 Z 2 sowie periodische Stresstests und Szenarioanalysen gemäß Abs. 2 Z 3 durchzuführen sind;	1. the conditions under which periodic back-tests referred to in subsection (2) no. 2 and periodic stress tests and scenario analyses referred to in subsection (2) no. 3 must be conducted;
2. welche Voraussetzungen erfüllt sein müssen, damit der Einklang des jeweiligen Risikostandes jedes OGAW mit dem Risikosystem gemäß Abs. 2 Z 5 gewährleistet ist;	2. the requirements that must be fulfilled to ensure compliance of the current level of risk of each UCITS with the risk limit system as referred to in subsection (2) no. 5;
3. welche Kriterien ein angemessener Risikomanagementprozess für Liquiditätsrisiken zu erfüllen hat (§ 88);	3. the criteria which an adequate risk management process for liquidity risks must fulfil (Section 88);
4. die konkrete Ausgestaltung der Risikomanagement-Grundsätze (§ 86) und der Risikomessung und des Risikomanagements (§ 87 Abs. 1 und Abs. 2);	4. the specific details of the risk management policy (Section 86), risk measurement and risk management (Section 87 (1) and (2));
5. die Definition von Gesamtrisiko (§ 89) und dessen quantitative und qualitative Ausgestaltung im Risikomanagement;	5. the definition of global exposure (Section 89) and its quantitative and qualitative specification in risk management;
6. die Berechnung des Gesamtrisikos bei Verwendung des Commitment-Ansatzes und dessen quantitative und qualitative Ausgestaltung im Risikomanagement (§ 90);	6. the calculation of global exposure using the commitment approach and the quantitative and qualitative specification of such approach in risk management (Section 90);
7. die Berechnung des Gesamtrisikos bei Verwendung des Value-at-Risk-Ansatzes und dessen quantitative und qualitative Ausgestaltung im Risikomanagement (§ 89);	7. the calculation of global exposure using the value at risk approach and the quantitative and qualitative specification of such approach in risk management (Section 89);
8. die Berechnung des Gegenparti- oder Kontrahenten-Risikos unter Berücksichtigung von Sicherheiten und dessen quantitative und qualitative Ausgestaltung im Risikomanagement (§ 90);	8. the calculation of counterparty risk, taking into account collateral, and its quantitative and qualitative specification in risk management (Section 90);
9. die Regeln für die Deckung von Derivattransaktionen und deren quantitative und qualitative Ausgestaltung im Risikomanagement;	9. the rules for hedging derivative transactions and their quantitative and qualitative specification in risk management;
10. die erlaubten fortgeschrittenen Messansätze (§ 89);	10. the permitted advanced measurement methodologies (Section 89);
11. die Berücksichtigung von Netting- und Hedging-Vereinbarungen beim Commitment-Ansatz (§ 90);	11. the inclusion of netting and hedging arrangements in the commitment approach (Section 90);
12. die Verfahren zur Sicherstellung einer angemessenen, präzisen und unabhängigen Bewertung von OTC-Derivaten zum Verkehrswert (§ 92);	12. the processes for appropriate, accurate and independent valuation of OTC derivatives at the market value (Section 92);
13. welche Vorkehrungen und Verfahren festzulegen, umzusetzen und aufrechtzuerhalten sind, die eine geeignete, transparente und faire Bewertung der OGAW-Risiken aus OTC-Derivaten sicherstellen und diese adäquat dokumentieren (§ 92);	13. the arrangements and procedures to be established, implemented and maintained which ensure appropriate, transparent and fair valuation of UCITS' exposures to OTC derivatives and adequately document such risks (Section 92);
14. welche Sicherheiten und deren Höhe bei der Behandlung von Kontrahenten- und Emittentenrisiken zulässig sind und die Berechnung des Risikos aus	14. the collateral and the amount of collateral permissible when treating counterparty and issuer risk, and the calculation of the risk of OTC derivative

OTC-Derivatgeschäften (§ 91).	transactions (Section 91).
<b>Liquiditätsrisikomanagement</b>	<b>Liquidity risk management</b>
<b>§ 88.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft hat einen angemessenen Risikomanagementprozess für Liquiditätsrisiken anzuwenden, um zu gewährleisten, dass jeder von ihr verwaltete OGAW jederzeit zur Rücknahme und Auszahlung der Anteile gemäß § 55 Abs. 2 imstande ist. Zur Bewertung des Liquiditätsrisikos des OGAW unter außergewöhnlichen Umständen hat die Verwaltungsgesellschaft Stresstests durchzuführen.	<b>Section 88.</b> (1) The management company shall employ appropriate liquidity risk management practices in order to ensure that each UCITS it manages is able, at any time, to repurchase and redeem the units in accordance with Section 55 (2). To assess the liquidity risk of the UCITS under exceptional circumstances, the management company shall conduct stress tests.
(2) Die Verwaltungsgesellschaft hat sicherzustellen, dass das Liquiditätsprofil der OGAW-Anlagen bei jedem von ihr verwalteten OGAW den in den Fondsbestimmungen und im Prospekt niedergelegten Rücknahmegrundsätzen entspricht.	(2) The management company shall ensure that for each UCITS it manages the liquidity profile of the investments of the UCITS is appropriate to the repurchase policy laid down in the fund rules and in the prospectus.
<b>Berechnung des Gesamtrisikos</b>	<b>Calculation of global exposure</b>
<b>§ 89.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft hat das Gesamtrisiko eines verwalteten OGAW im Sinne von § 73 Abs. 5 und 6 mindestens einmal täglich als eine der folgenden Größen zu berechnen:	<b>Section 89.</b> (1) The management company shall, on at least a daily basis, calculate the global exposure of a managed UCITS within the meaning of Section 73 (5) and (6) as either of the following:
1. zusätzliches Risiko und zusätzlicher Leverage, die der verwaltete OGAW durch die Nutzung derivativer Finanzinstrumente einschließlich eingebetteter Derivate im Sinne von § 73 Abs. 6 erzeugt und die den Gesamtbetrag des OGAW-Nettoinventarwerts nicht übersteigen dürfen;	1. the incremental exposure and leverage generated by the managed UCITS through the use of financial derivative instruments, including embedded derivatives pursuant to Section 73 (6), which may not exceed the total of the UCITS' net asset value;
2. Marktrisiko des OGAW-Portfolios.	2. the market risk of the UCITS' portfolio.
(2) Das Gesamtrisiko ist, je nach Zweckdienlichkeit, nach dem Commitment-Ansatz, dem Value-at-Risk-Modell oder einem fortgeschrittenen Messansatz zu ermitteln. „Value at Risk“ bezeichnet in diesem Zusammenhang den bei einem gegebenen Konfidenzniveau über einen bestimmten Zeitraum maximal zu erwartenden Verlust. Die zur Messung des Gesamtrisikos gewählte Methode muss der vom OGAW gewählten Anlagestrategie sowie der Art und Komplexität der genutzten derivativen Finanzinstrumente und dem Anteil derivativer Finanzinstrumente am OGAW-Portfolio angemessen sein. Geschäfte gemäß § 83 und gemäß § 84 sind bei der Berechnung des Gesamtrisikos ebenfalls zu berücksichtigen.	(2) Global exposure shall be calculated by using the commitment approach, the value at risk approach or other advanced risk measurement methodologies as may be appropriate. In this connection, “value at risk” shall mean a measure of the maximum expected loss at a given confidence level over a specific time period. The method selected to measure global exposure shall be appropriate, taking into account the investment strategy pursued by the UCITS as well as the types and complexities of the financial derivative instruments used and the proportion of the UCITS' portfolio which comprises financial derivative instruments. Transactions referred to in Sections 83 and 84 shall also be taken into account in the calculation of global exposure.
<b>Commitment-Ansatz</b>	<b>Commitment approach</b>
<b>§ 90.</b> (1) Wird das Gesamtrisiko nach dem Commitment-Ansatz berechnet, so hat die Verwaltungsgesellschaft	<b>Section 90.</b> (1) Where the commitment approach is used for the calculation of global exposure, the management company shall
1. diesen Ansatz auf sämtliche Positionen in derivativen Finanzinstrumenten einschließlich eingebetteter Derivate im Sinne von § 73 Abs. 6 anzuwenden, und zwar unabhängig davon, ob sie im Zuge der allgemeinen Anlagepolitik des OGAW, zum	1. apply this approach to all financial derivative instrument positions including embedded derivatives within the meaning of Section 73 (6), whether used as part of the UCITS' general investment policy, for purposes of risk reduction or for the purposes of

Zwecke der Risikominderung oder zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung im Sinne von §§ 83 und 84 genutzt werden;	efficient portfolio management within the meaning of Sections 83 and 84;
2. jede Position in derivativen Finanzinstrumenten in den Marktwert einer gleichwertigen Position im Basiswert des betreffenden Derivats umzurechnen (Standard-Commitment-Ansatz).	2. convert each financial derivative instrument position into the market value of an equivalent position in the underlying asset of that derivative (standard commitment approach).
(2) Die Verwaltungsgesellschaft darf bei der Berechnung des Gesamtrisikos Netting- und Hedging-Vereinbarungen berücksichtigen, sofern diese offenkundige und wesentliche Risiken nicht außer Acht lassen und eindeutig zu einer Verringerung des Risikos führen.	(2) The management company may take account of netting and hedging arrangements when calculating global exposure, where these arrangements do not disregard obvious and material risks and result in a clear reduction in risk exposure.
(3) Erzeugt die Nutzung derivativer Finanzinstrumente für den OGAW kein zusätzliches Risiko, so muss die zugrunde liegende Risikoposition nicht in die Commitment-Berechnung einbezogen werden.	(3) Where the use of financial derivative instruments does not generate incremental exposure for the UCITS, the underlying exposure shall not be required to be included in the commitment calculation.
(4) Vorübergehende Kreditvereinbarungen gemäß § 80 Abs. 1 müssen bei Anwendung des Commitment-Ansatzes zur Berechnung des Gesamtrisikos nicht berücksichtigt werden.	(4) Where the commitment approach is used, temporary borrowing arrangements pursuant to Section 80 (1) shall not be required to be included in the global exposure calculation.
<b>Kontrahentenrisiko und Emittentenkonzentration</b>	<b>Counterparty risk and issuer concentration</b>
<b>§ 91.</b> (1) Für das Kontrahentenrisiko aus nicht börsengehandelten derivativen Finanzinstrumenten (OTC-Derivaten) gelten die in § 74 festgelegten Obergrenzen. Dabei hat die Verwaltungsgesellschaft für die Berechnung des Kontrahentenrisikos eines OGAW im Einklang mit den in § 74 Abs. 1 und 2 festgelegten Obergrenzen den positiven Verkehrswert des OTC-Derivatkontrakts mit der betreffenden Gegenpartei zugrunde zu legen.	<b>Section 91.</b> (1) Counterparty risk arising from over-the-counter financial derivative instruments (OTC derivatives) shall be subject to the limits set out in Section 74. When calculating the UCITS' exposure to a counterparty in accordance with the limits referred to in Section 74 (1) and (2), the management company shall use the positive market value of the OTC derivative contract with that counterparty.
(2) Die Verwaltungsgesellschaft kann die Derivatpositionen eines OGAW mit ein und derselben Gegenpartei miteinander verrechnen (Netting), wenn sie die Möglichkeit hat, Nettingvereinbarungen mit der betreffenden Gegenpartei für den OGAW rechtlich durchzusetzen. Das Netting ist nur bei den OTC-Derivaten mit einer Gegenpartei, nicht bei anderen Positionen des OGAW gegenüber dieser Gegenpartei zulässig.	(2) The management company may net the derivative positions of a UCITS with the same counterparty, provided that it is able to legally enforce netting agreements with the counterparty on behalf of the UCITS. Netting shall only be permissible with respect to OTC derivative instruments with the same counterparty and not in relation to any other exposures the UCITS may have with that same counterparty.
(3) Die Verwaltungsgesellschaft kann das Kontrahentenrisiko eines OGAW aus einem OTC-Derivat durch die Entgegennahme von Sicherheiten mindern. Die entgegengenommene Sicherheit muss hinreichend liquide sein, damit sie rasch zu einem Preis veräußert werden kann, der nahe an der vor dem Verkauf festgestellten Bewertung liegt. Die Verwaltungsgesellschaft hat Sicherheiten bei der Berechnung des Ausfallrisikos im Sinne von § 74 Abs. 1 und 2 zu berücksichtigen, wenn die Verwaltungsgesellschaft einer OTC-Gegenpartei für den OGAW eine Sicherheit stellt. Die gestellte Sicherheit darf nur dann auf Nettobasis berücksichtigt werden, wenn die	(3) The management company may reduce the UCITS' exposure to a counterparty of an OTC derivative transaction through the receipt of collateral. Collateral received shall be sufficiently liquid so that it can be sold quickly at a price that is close to its pre-sale valuation. The management company shall take collateral into account in calculating exposure to counterparty risk within the meaning of Section 74 (1) and (2) when the management company passes collateral to an OTC counterparty on behalf of the UCITS. Collateral passed may be taken into account on a net basis only if the management company is able to legally enforce netting arrangements with this counterparty on behalf of



Verwaltungsgesellschaft die Möglichkeit hat, Nettingvereinbarungen mit der betreffenden Gegenpartei für den OGAW rechtlich durchzusetzen.	the UCITS.
(4) Die Verwaltungsgesellschaft hat die in § 74 für die Emittentenkonzentration festgelegten Obergrenzen auf Basis des zugrunde liegenden Risikos zu berechnen, das nach dem Commitment-Ansatz durch die Nutzung derivativer Finanzinstrumente entsteht. Hinsichtlich des Risikos aus Geschäften mit OTC-Derivaten gemäß § 74 Abs. 2 hat die Verwaltungsgesellschaft etwaige Kontrahentenrisiken aus OTC-Derivaten in die Berechnung einzubeziehen.	(4) The management company shall calculate issuer concentration limits as referred to in Section 74 on the basis of the underlying exposure created through the use of financial derivative instruments pursuant to the commitment approach. With respect to the exposure arising from OTC derivative transactions as referred to in Section 74 (2), the management company shall include in the calculation any exposure to OTC derivative counterparty risk.
<b>Verfahren zur Bewertung der OTC-Derivate</b>	<b>Procedures for the valuation of OTC derivatives</b>
<b>§ 92.</b> (1) Verwaltungsgesellschaften haben sich zu vergewissern, dass den Risiken von OGAW aus OTC-Derivaten ein Verkehrswert zugewiesen wird, der sich nicht nur auf die Marktnotierungen der Kontrahenten der OTC-Geschäfte stützt und die in § 73 Abs. 1 Z 3 lit. b niedergelegten Kriterien erfüllt. Zu diesem Zweck hat die Verwaltungsgesellschaft Vorkehrungen und Verfahren festzulegen, umzusetzen und aufrechtzuerhalten, die eine geeignete, transparente und faire Bewertung der OGAW-Risiken aus OTC-Derivaten sicherstellen und diese adäquat zu dokumentieren.	<b>Section 92.</b> (1) Management companies shall verify that UCITS' exposures from OTC derivatives are assigned market values that do not rely only on market quotations by the counterparties of the OTC transactions and fulfil the criteria set out in Section 73 (1) no. 3 (b). For that purpose, the management company shall establish, implement and maintain arrangements and procedures which ensure appropriate, transparent and fair valuation of UCITS' exposures from OTC derivatives and adequately document such arrangements and procedures.
(2) Die Verwaltungsgesellschaft hat sicherzustellen, dass der Verkehrswert von OTC-Derivaten angemessen, präzise und unabhängig bewertet wird. Die Bewertungsvorkehrungen und -verfahren müssen geeignet und der Art und Komplexität der betreffenden OTC-Derivate angemessen sein. Schließen die Vorkehrungen und Verfahren für die Bewertung von OTC-Derivaten die Durchführung bestimmter Aufgaben durch Dritte ein, so muss die Verwaltungsgesellschaft die in § 10 Abs. 1 Z 7 und § 30 Abs. 3 niedergelegten Anforderungen erfüllen.	(2) The management company shall ensure that the market value of OTC derivatives is subject to adequate, accurate and independent valuation. The valuation arrangements and procedures shall be adequate and proportionate to the nature and complexity of the OTC derivatives concerned. When the arrangements and procedures concerning the valuation of OTC derivatives involve the performance of certain activities by third parties, the management company shall comply with the requirements set out in Section 10 (1) no. 7 and Section 30 (3).
<b>5. Abschnitt</b>	<b>Article 5</b>
<b>Master-Feeder-Strukturen</b>	<b>Master-feeder structures</b>
<b>Feeder-OGAW</b>	<b>Feeder UCITS</b>
<b>§ 93.</b> (1) Ein Feeder-OGAW ist ein OGAW oder ein Teilfonds eines OGAW, der abweichend von § 2 Abs. 1 Z 1, §§ 67, 68, 70, 71, 74, 76, 77, und 78 Abs. 3 mindestens 85 vH seines Vermögens in Anteile eines anderen OGAW oder eines Teilfonds eines anderen OGAW („Master-OGAW“) anlegt.	<b>Section 93.</b> (1) A feeder UCITS is a UCITS, or an investment compartment thereof, which invests, by way of derogation from Section 2 (1) no. 1, Sections 67, 68, 70, 71, 74, 76, 77 and 78 (3), at least 85% of its assets in units of another UCITS or investment compartment thereof (the “master UCITS”).
(2) Ein Feeder-OGAW kann bis zu 15 vH seines Vermögens in einem oder mehreren der folgenden Vermögenswerte halten:	(2) A feeder UCITS may hold up to 15% of its assets in one or more of the following:

1. gemäß § 67 Abs. 1 Z 4 gehaltene Sichteinlagen und kündbare Einlagen;	1. deposits which are repayable on demand and deposits which have the right to be withdrawn held in accordance with Section 67 (1) no. 4;
2. derivative Finanzinstrumente gemäß § 73, die ausschließlich für Absicherungszwecke verwendet werden dürfen;	2. financial derivative instruments pursuant to Section 73 which may be used only for hedging purposes;
3. wenn es sich beim Feeder-OGAW um eine Investmentgesellschaft handelt, bewegliches und unbewegliches Vermögen, das für die unmittelbare Ausübung seiner Tätigkeit unerlässlich ist.	3. movable and immovable property which is essential for the direct pursuit of the business, if the feeder UCITS is an investment company.
(3) Für die Zwecke der Einhaltung von § 73 Abs. 5 und 6 hat der Feeder-OGAW sein Gesamtrisiko im Zusammenhang mit derivativen Finanzinstrumenten anhand einer Kombination seines eigenen unmittelbaren Risikos nach Abs. 2 Z 2 zu berechnen:	(3) For the purposes of compliance with Section 73 (5) and (6), the feeder UCITS shall calculate its global exposure related to financial derivative instruments by combining its own direct exposure under subsection (2) no. 2 with either:
1. entweder mit dem tatsächlichen Risiko des Master-OGAW gegenüber derivativen Finanzinstrumenten im Verhältnis zur Anlage des Feeder-OGAW in den Master-OGAW oder	1. the master UCITS' actual exposure from financial derivative instruments in proportion to the feeder UCITS' investment in the master UCITS; or
2. mit dem potenziellen Gesamthöchstisiko des Master-OGAW in Bezug auf derivative Finanzinstrumente gemäß den Fondsbestimmungen oder der Satzung des Master-OGAW im Verhältnis zur Anlage des Feeder-OGAW in den Master-OGAW.	2. the master UCITS' potential maximum global exposure in relation to financial derivative instruments provided for in the master UCITS' fund rules or instrument of incorporation in proportion to the feeder UCITS' investment in the master UCITS.
<b>Master-OGAW</b>	<b>Master UCITS</b>
<b>§ 94.</b> (1) Ein Master-OGAW ist ein OGAW oder ein Teilfonds eines OGAW, der	<b>Section 94.</b> (1) A master UCITS is a UCITS, or an investment compartment thereof, which:
1. mindestens einen Feeder-OGAW unter seinen Anteilhabern hat,	1. has, among its unit-holders, at least one feeder UCITS;
2. nicht selbst ein Feeder-OGAW ist und	2. is not itself a feeder UCITS, and
3. keine Anteile eines Feeder-OGAW hält.	3. does not hold units of a feeder UCITS.
(2) Für einen Master-OGAW gelten folgende Abweichungen:	(2) The following derogations for a master UCITS shall apply:
1. Hat ein Master-OGAW mindestens zwei Feeder-OGAW als Anteilhaber, gilt das Erfordernis der Beschaffung des Kapitals beim Publikum der Mitgliedstaaten (§ 2 Abs. 1 Z 1 in Verbindung mit § 4) nicht und der Master-OGAW hat die Möglichkeit, sich Kapital bei anderen Anlegern zu beschaffen;	1. if a master UCITS has at least two feeder UCITS as unit-holders, the requirement of raising capital from the public in Member States (Section 2 (1) no. 1 in conjunction with Section 4) shall not apply, giving the master UCITS the choice whether or not to raise capital from other investors;
2. nimmt ein Master-OGAW in einem anderen Mitgliedstaat als dem, in dem er niedergelassen ist, und in dem er lediglich über einen oder mehrere Feeder-OGAW verfügt, kein beim Publikum beschafftes Kapital auf, so kommen die Bestimmungen des 5. Abschnittes des 4. Hauptstückes und von § 143 Abs. 1 Z 2 nicht zur Anwendung.	2. if a master UCITS does not raise capital from the public in a Member State other than that in which it is established and only has one or more feeder UCITS in that Member State, the provisions of Chapter 4 Article 5 and Section 143 (1) no. 2 shall not apply.
<b>Bewilligung der Master-Feeder-Struktur durch die FMA</b>	<b>Authorisation of the master-feeder structure by the FMA</b>
<b>§ 95.</b> (1) Anlagen eines in Österreich bewilligten Feeder-OGAW in einen bestimmten Master-OGAW, die die Grenze gemäß § 77 Abs. 1 für Anlagen in andere OGAW überschreiten, bedürfen der vorherigen Bewilligung durch die FMA und einer	<b>Section 95.</b> (1) Investment of a feeder UCITS authorised in Austria in a given master UCITS which exceeds the limit referred to in Section 77 (1) for investments in other UCITS shall require prior authorisation by the FMA and a legally effective agreement as referred to in

rechtswirksamen Vereinbarung im Sinne von § 96.	Section 96.
(2) Die FMA hat dem Feeder-OGAW innerhalb von 15 Arbeitstagen nach Vorlage eines vollständigen Antrags die Anlage des Feeder-OGAW in den Master-OGAW mittels schriftlichen Bescheides zu bewilligen oder die Ablehnung des Antrages mittels Bescheides mitzuteilen. Weist die FMA den Antragsteller auf im Antrag fehlende Unterlagen oder Informationen hin, so findet § 13 Abs. 3 letzter Satz AVG keine Anwendung. Wird die Anlage in den Master-OGAW innerhalb der Frist gemäß Satz 1 von der FMA nicht schriftlich untersagt, so gilt sie als bewilligt. Auf Antrag des Feeder-OGAW hat die FMA jedoch auch im Falle einer Nichtuntersagung einen schriftlichen Bescheid auszustellen.	(2) Within fifteen working days following the submission of a complete application, the FMA shall grant to the feeder UCITS authorisation of the investment of the feeder UCITS in the master UCITS by written official notice, or inform the feeder UCITS of the rejection of the application by official notice. If the FMA informs the applicant that documents or information are missing from the application, Section 13 (3) last sentence of the General Administrative Procedure Act shall not apply. If the FMA does not prohibit investment in the master UCITS within the period referred to in the first sentence, investment shall be deemed authorised. At the request of the feeder UCITS, however, the FMA shall also issue a written official notice if the investment is not prohibited.
(3) Die FMA hat die Bewilligung zu erteilen, wenn der Feeder-OGAW, seine Verwahrstelle und sein Abschlussprüfer sowie der Master-OGAW alle in diesem Abschnitt dargelegten Anforderungen erfüllen. Der Feeder-OGAW hat der FMA zu diesem Zweck folgende Dokumente zu übermitteln:	(3) The FMA shall grant authorisation if the feeder UCITS, its depositary and its auditor, as well as the master UCITS, comply with all the requirements set out in this Article. For such purposes, the feeder UCITS shall provide to the FMA the following documents:
1. Die Fondsbestimmungen oder Satzungen von Feeder-OGAW und Master-OGAW,	1. the fund rules or instruments of incorporation of the feeder UCITS and the master UCITS,
2. den Prospekt und das in § 134 genannte Kundeninformationsdokument für den Anleger von Feeder-OGAW und Master-OGAW,	2. the prospectus and the key information document referred to in Section 134 for investors of the feeder and the master UCITS,
3. die Vereinbarung gemäß § 96 zwischen Feeder-OGAW und Master-OGAW oder die entsprechenden internen Regelungen gemäß § 98,	3. the agreement referred to in Section 96 between the feeder and the master UCITS or the internal rules referred to in Section 98,
4. im Falle einer Umwandlung eines bestehenden OGAW, die in § 111 Abs. 1 genannten Informationen für die Anteilinhaber,	4. if an existing UCITS is converted, the information for unit-holders referred to in Section 111 (1),
5. wenn Master-OGAW und Feeder-OGAW verschiedene Verwahrstellen haben, die Vereinbarung gemäß § 107 Abs. 1 zwischen den Verwahrstellen, und	5. if the master UCITS and the feeder UCITS have different depositaries, the agreement referred to in Section 107 (1) between their respective depositaries, and
6. wenn Master-OGAW und Feeder-OGAW verschiedene Abschlussprüfer haben, die Vereinbarung gemäß § 109 Abs. 1 zwischen den Abschlussprüfern.	6. if the master UCITS and the feeder UCITS have different auditors, the agreement referred to in Section 109 (1) between their respective auditors.
(4) Ist der Master-OGAW in einem anderen Mitgliedstaat bewilligt, so hat der Feeder-OGAW außerdem eine Bestätigung der zuständigen Behörden des Herkunftmitgliedstaates des Master-OGAW beizubringen, dass der Master-OGAW ein OGAW oder ein Teilfonds eines OGAW ist, der die Bestimmungen gemäß Artikel 58 Absatz 3 Buchstaben b und c der Richtlinie 2009/65/EG erfüllt. Für den Feeder-OGAW sind die Unterlagen entsprechend dem Sprachenregime gemäß Art. 27 der Verordnung (EU) 2017/1129 vorzulegen.	(4) If the master UCITS has been authorised in another Member State, the feeder UCITS shall also provide an attestation by the competent authorities of the master UCITS' home Member State that the master UCITS is a UCITS, or an investment compartment thereof, which fulfils the conditions set out in Article 58 (3) (b) and (c) of Directive 2009/65/EC. For the feeder UCITS, documents shall be provided in accordance with the use of language pursuant to Art. 27 of Regulation (EU) 2017/1129.
(5) Zur Vorlage bei den zuständigen Behörden des Herkunftmitgliedstaates eines	(5) If a feeder UCITS intends to invest in a UCITS authorised by the FMA as the master

<p>Feeder-OGAW hat die FMA auf dessen Antrag bei beabsichtigter Veranlagung in einen von der FMA bewilligten OGAW als Master-OGAW und zum Nachweis der Voraussetzungen eine Bescheinigung auszustellen, dass es sich bei diesem um einen OGAW handelt, dieser selbst nicht ebenfalls ein Feeder-OGAW ist und keine Anteile an einem Feeder-OGAW hält. Zum Nachweis, dass keine Anteile an einem Feeder-OGAW gehalten werden, hat die Depotbank eine Bestätigung auszustellen, die bei Antragstellung nicht älter als zwei Wochen ist.</p>	<p>UCITS, the FMA shall issue, at the request of the feeder UCITS, an attestation for submission to the competent authorities of the feeder UCITS' home Member State and as proof of fulfilment of the requirements, stating that the master UCITS is a UCITS, is not itself also a feeder UCITS and does not hold units in a feeder UCITS. The custodian bank shall issue an attestation as proof that no units are held in a feeder UCITS, such attestation not being older than two weeks at the time the application is filed.</p>
<p><b>Vereinbarung zwischen Feeder-OGAW und Master-OGAW</b></p>	<p><b>Agreement between feeder UCITS and master UCITS</b></p>
<p><b>§ 96.</b> (1) Der Feeder-OGAW hat mit dem Master-OGAW eine Vereinbarung abzuschließen, in der sich der Master-OGAW verpflichtet, dem Feeder-OGAW alle Unterlagen und Informationen zur Verfügung zu stellen, die der Feeder-OGAW benötigt, um die Anforderungen nach diesem Bundesgesetz zu erfüllen. Die Vereinbarung hat zumindest die in Abs. 2 bis 7 genannten Angaben zu enthalten.</p>	<p><b>Section 96.</b> (1) The feeder UCITS and the master UCITS shall enter into an agreement in which the master UCITS undertakes to provide the feeder UCITS with all documents and information necessary for the latter to meet the requirements under this Federal Act. The agreement shall contain at least the information referred to in subsections (2) to (7).</p>
<p>(2) Die Vereinbarung gemäß Abs. 1 hat in Bezug auf den Zugang zu Informationen folgende Angaben zu enthalten:</p>	<p>(2) With regard to access to information, the agreement in accordance with subsection (1) shall include the following:</p>
<p>1. Wie und wann der Master-OGAW dem Feeder-OGAW Kopien seiner Fondsbestimmungen oder Satzung, des Prospekts und der wesentlichen Informationen für den Anleger zu übermitteln hat;</p>	<p>1. how and when the master UCITS provides the feeder UCITS with a copy of its fund rules or instrument of incorporation, prospectus and key investor information;</p>
<p>2. wie und wann der Master-OGAW den Feeder-OGAW über die Übertragung von Aufgaben des Investment- und Risikomanagements an Dritte gemäß § 28 zu unterrichten hat;</p>	<p>2. how and when the master UCITS shall inform the feeder UCITS of a delegation of investment management and risk management functions to third parties in accordance with Section 28;</p>
<p>3. wie und wann der Master-OGAW dem Feeder-OGAW — sofern relevant — interne Betriebsdokumente wie die Beschreibung des Risikomanagement-Verfahrens und die Compliance-Berichte zu übermitteln hat;</p>	<p>3. where applicable, how and when the master UCITS provides the feeder UCITS with internal operational documents, such as a description of its risk management process and its compliance reports;</p>
<p>4. welche Angaben zu Verstößen des Master-OGAW gegen Rechtsvorschriften, Fondsbestimmungen oder Satzung und die Vereinbarung zwischen Master-OGAW und Feeder-OGAW der Master-OGAW dem Feeder-OGAW zu melden hat, einschließlich Angaben zu Modalitäten und Zeitpunkt dieser Meldung;</p>	<p>4. what details of breaches by the master UCITS of the law, the fund rules or instrument of incorporation and the agreement between the master UCITS and the feeder UCITS the master UCITS shall notify the feeder UCITS of, and the manner and timing thereof;</p>
<p>5. falls der Feeder-OGAW zu Sicherungszwecken in derivative Finanzinstrumente investiert, wie und wann der Master-OGAW dem Feeder-OGAW Informationen über seine tatsächliche Risikoexposition gegenüber derivativen Finanzinstrumenten zu übermitteln hat, damit der Feeder-OGAW sein eigenes Gesamtrisiko gemäß § 93 Abs. 3 Z 1 ermitteln kann;</p>	<p>5. where the feeder UCITS uses financial derivative instruments for hedging purposes, how and when the master UCITS shall provide the feeder UCITS with information about its actual exposure to financial derivative instruments to enable the feeder UCITS to calculate its own global exposure in accordance with Section 93 (3) no. 1;</p>
<p>6. eine Erklärung, der zufolge der Master-OGAW den Feeder-OGAW über jegliche weitere Vereinbarungen über den Informationsaustausch mit Dritten unterrichtet, und gegebenenfalls wie und wann der Master-OGAW dem Feeder-OGAW diese Vereinbarungen über den Informationsaustausch übermittelt.</p>	<p>6. a statement that the master UCITS informs the feeder UCITS of any other information-sharing agreements entered into with third parties and, where applicable, how and when the master UCITS makes those other information-sharing agreements available to the feeder UCITS.</p>

(3) Die Vereinbarung gemäß Abs. 1 hat in Bezug auf die Anlage- und Rücknahmebasis des Feeder-OGAW folgende Angaben zu enthalten:	(3) The agreement referred to in subsection (1) shall include the following with regard to the basis of investment and repurchase by the feeder UCITS:
1. Die Angabe, in welche Anteilsgattungen des Master-OGAW der Feeder-OGAW investieren kann;	1. a statement of which classes of units of the master UCITS are available for investment by the feeder UCITS;
2. Kosten und Aufwendungen, die vom Feeder-OGAW zu tragen sind, sowie Nachlässe oder Rückvergütungen von Gebühren oder Aufwendungen des Master-OGAW;	2. the charges and expenses to be borne by the feeder UCITS, and details of any rebate or reimbursement of charges or expenses by the master UCITS;
3. sofern zutreffend, die Modalitäten für jegliche anfängliche oder spätere Übertragung von Sacheinlagen vom Feeder-OGAW auf den Master-OGAW.	3. where applicable, the terms on which any initial or subsequent transfer of assets in kind may be made from the feeder UCITS to the master UCITS.
(4) Die Vereinbarung gemäß Abs. 1 hat in Bezug auf Standardhandelsvereinbarungen folgende Angaben zu enthalten:	(4) The agreement referred to in subsection (1) shall include the following with regard to standard dealing arrangements:
1. Abstimmung der Häufigkeit und des Zeitplans für die Berechnung des Nettoinventarwerts und die Veröffentlichung der Anteilspreise;	1. coordination of the frequency and timing of the net asset value calculation process and the publication of prices of units;
2. Abstimmung der Weiterleitung von Aufträgen durch den Feeder-OGAW, gegebenenfalls einschließlich einer Beschreibung der Rolle der für die Weiterleitung zuständigen Personen oder Dritter;	2. coordination of transmission of dealing orders by the feeder UCITS, including, if applicable, a description of the role of transfer agents or any other third party;
3. sofern relevant, die erforderlichen Vereinbarungen zur Berücksichtigung der Tatsache, dass einer oder beide OGAW auf einem Sekundärmarkt notiert sind oder gehandelt werden;	3. where applicable, any arrangements necessary to take account of the fact that either or both UCITS are admitted to or dealt in on a secondary market;
4. sofern erforderlich, weitere angemessene Maßnahmen, die nötig sind, um die Abstimmung der Zeitpläne (§ 99) zu gewährleisten;	4. where necessary, further appropriate measures required to ensure coordination of the timing (Section 99);
5. falls die Anteile von Feeder-OGAW und Master-OGAW auf unterschiedliche Währungen lauten, die Grundlage für die Umrechnung von Aufträgen;	5. where the feeder UCITS and the master UCITS are denominated in different currencies, the basis for conversion of dealing orders;
6. Abwicklungszyklen und Zahlungsmodalitäten für Kauf und Zeichnung sowie Rücknahme oder Auszahlung von Anteilen des Master-OGAW, bei entsprechenden Vereinbarungen zwischen den Parteien, einschließlich der Modalitäten für die Erledigung von Auszahlungsaufträgen im Wege der Übertragung von Sacheinlagen vom Master-OGAW auf den Feeder-OGAW, insbesondere in den Fällen der Abwicklung (§ 101) und der Verschmelzung oder Spaltung (§ 104);	6. settlement cycles and payment details for purchases and subscriptions, and repurchases or redemptions of units of the master UCITS including, where agreed between the parties, the terms on which the master UCITS may settle redemption requests by a transfer of assets in kind from the master UCITS to the feeder UCITS, notably in the cases of a winding-up (Section 101) and a merger or division (Section 104);
7. Verfahren zur Gewährleistung einer angemessenen Bearbeitung von Anfragen und Beschwerden der Anteilinhaber;	7. procedures to ensure enquiries and complaints from unit-holders are handled appropriately;
8. wenn Fondsbestimmungen oder Satzung und Prospekt des Master-OGAW diesem bestimmte Rechte oder Befugnisse in Bezug auf die Anteilinhaber gewähren und der Master-OGAW beschließt, in Bezug auf den Feeder-OGAW alle oder bestimmte Rechte und Befugnisse nur in beschränktem Maße oder gar nicht wahrzunehmen, eine Beschreibung der einschlägigen Modalitäten.	8. where the fund rules or instrument of incorporation and prospectus of the master UCITS give it certain rights or powers in relation to unit-holders, and the master UCITS chooses to limit or forego the exercise of all or any such rights and powers in relation to the feeder UCITS, a statement of the terms on which it does so.
(5) Die Vereinbarung gemäß Abs. 1 hat in Bezug auf Ereignisse mit Auswirkung auf Handelsvereinbarungen folgende Angaben zu	(5) The agreement referred to in subsection (1) shall include the following with regard to events affecting dealing arrangements:

enthalten:	
1. Modalitäten und Zeitplan für die Mitteilung der befristeten Aussetzung und Wiederaufnahme von Rücknahme, Auszahlung, Kauf oder Zeichnung von Anteilen eines jeden OGAW durch den betreffenden OGAW;	1. the manner and timing of notification by either UCITS of the temporary suspension and the resumption of the repurchase, redemption, purchase or subscription of units of each UCITS;
2. Vorkehrungen für Meldung und Korrektur von Fehlern bei der Preisfestsetzung im Master-OGAW.	2. arrangements for notifying and resolving pricing errors in the master UCITS.
(6) Die Vereinbarung gemäß Abs. 1 hat in Bezug auf Standardvereinbarungen für den Prüfbericht folgende Angaben zu enthalten:	(6) The agreement referred to in subsection (1) shall include the following with regard to standard arrangements for the audit report:
1. Haben Feeder- und Master-OGAW die gleichen Rechnungsjahre, Abstimmung der Erstellung der regelmäßigen Berichte;	1. where the feeder UCITS and the master UCITS have the same accounting years, the coordination of the production of their periodic reports;
2. haben Feeder- und Master-OGAW unterschiedliche Rechnungsjahre, Vorkehrungen für die Übermittlung aller erforderlichen Informationen durch den Master-OGAW an den Feeder-OGAW, damit dieser seine regelmäßigen Berichte rechtzeitig erstellen kann, und um sicherzustellen, dass der Abschlussprüfer des Master-OGAW in der Lage ist, zum Abschlussstermin des Feeder-OGAW einen Ad-hoc-Bericht gemäß § 109 Abs. 2 zu erstellen.	2. where the feeder UCITS and the master UCITS have different accounting years, arrangements for the feeder UCITS to obtain any necessary information from the master UCITS to enable it to produce its periodic reports on time and which ensure that the auditor of the master UCITS is in a position to make an ad hoc report on the closing date of the feeder UCITS in accordance with Section 109 (2).
(7) Die Vereinbarung gemäß Abs. 1 hat in Bezug auf Änderungen bestehender Vereinbarungen folgende Angaben zu enthalten:	(7) The agreement referred to in subsection (1) shall include the following with regard to changes to existing arrangements:
1. Modalitäten und Zeitplan für die Mitteilung vorgeschlagener und bereits wirksamer Änderungen der Fondsbestimmungen oder der Satzung, des Prospekts und des Kundeninformationsdokuments durch den Master-OGAW, wenn diese Informationen von den in den Vertragsbedingungen, der Satzung oder im Prospekt des Master-OGAW festgelegten Standardvereinbarungen für die Unterrichtung der Anteilhaber abweichen;	1. the manner and timing of notice by the master UCITS of proposed and effective amendments to its fund rules or instrument of incorporation, prospectus and key information document, if these details differ from the standard arrangements for notification of unit-holders laid down in the master UCITS' fund rules, instrument of incorporation or prospectus;
2. Modalitäten und Zeitplan für die Mitteilung einer geplanten oder vorgeschlagenen Liquidation, Verschmelzung oder Spaltung durch den Master-OGAW;	2. the manner and timing of notice by the master UCITS of a planned or proposed liquidation, merger, or division;
3. Modalitäten und Zeitplan für die Mitteilung eines OGAW, dass die Bedingungen für einen Feeder-OGAW beziehungsweise Master-OGAW nicht mehr erfüllt sind oder nicht mehr erfüllt sein werden;	3. the manner and timing of notice by either UCITS that it has ceased or will cease to meet the qualifying conditions to be a feeder UCITS or a master UCITS, respectively;
4. Modalitäten und Zeitplan für die Mitteilung der Absicht eines OGAW, seine Verwaltungsgesellschaft, seine Verwahrstelle, seinen Wirtschaftsprüfer oder jegliche Dritte, die mit Aufgaben des Investment- oder Risikomanagements betraut sind, zu ersetzen;	4. the manner and timing of notice by either UCITS that it intends to replace its management company, its depositary, its auditor or any third party which is mandated to carry out investment management or risk management functions;
5. Modalitäten und Zeitplan für die Mitteilung anderer Änderungen von bestehenden Vereinbarungen durch den Master-OGAW.	5. the manner and timing of notice of other changes to existing arrangements that the master UCITS undertakes to provide.
(8) Soweit die Vereinbarungen zwischen Master-OGAW und Feeder-OGAW den Fondsbestimmungen des Master-OGAW, die dem Prospekt des Master-OGAW beigefügt sind, entsprechen, reicht ein Querverweis in der Vereinbarung gemäß Abs. 1 auf die relevanten Teile des Prospektes des Master-OGAW.	(8) Where the agreements between master UCITS and feeder UCITS correspond to the fund rules of the master UCITS included in the prospectus of the master UCITS, a cross-reference to the relevant parts of the prospectus of the master UCITS in the agreement referred to in subsection (1) shall suffice.

<b>Wahl des auf die Vereinbarung anzuwendenden Rechtes</b>	<b>Choice of the law applicable to the agreement</b>
<p><b>§ 97.</b> (1) Sind Feeder-OGAW und Master-OGAW in Österreich bewilligt, so ist auf die Vereinbarung österreichisches Recht anzuwenden; die Wahl eines anderen Rechtes oder eines Gerichtsstandes außerhalb Österreichs ist unwirksam.</p>	<p><b>Section 97.</b> (1) If the feeder UCITS and the master UCITS have been authorised in Austria, Austrian law shall apply to the agreement; the choice of a different law or a place of jurisdiction other than Austria shall be ineffective.</p>
<p>(2) Ist entweder der Feeder-OGAW oder der Master-OGAW in einem anderen Mitgliedstaat bewilligt, so kann entweder</p>	<p>(2) If either the feeder UCITS or the master UCITS has been authorised in another Member State,</p>
<p>1. die Anwendbarkeit österreichischen Rechts oder</p>	<p>1. the applicability of Austrian law, or</p>
<p>2. die Anwendbarkeit des Rechts des anderen Mitgliedstaates, in dem der Master-OGAW oder der Feeder-OGAW gebilligt sind,</p>	<p>2. the applicability of the law of the other Member State in which the master UCITS or the feeder UCITS has been approved</p>
<p>vereinbart werden. Im Fall der Z 1 ist die Wahl eines Gerichtsstandes außerhalb Österreichs unwirksam. Im Fall der Z 2 kann ausschließlich die Zuständigkeit der Gerichte des anderen Mitgliedstaates vereinbart werden.</p>	<p>may be agreed on. In the case of no. 1, the choice of a place of jurisdiction other than Austria shall be ineffective. In the case of no. 2, solely the jurisdiction of the courts of the other Member State may be agreed on.</p>
<b>Interne Regelungen zwischen Master-OGAW und Feeder-OGAW</b>	<b>Internal rules between master UCITS and feeder UCITS</b>
<p><b>§ 98.</b> (1) Werden Master-OGAW und Feeder-OGAW von der gleichen Verwaltungsgesellschaft verwaltet, kann die Vereinbarung (§ 96) durch interne Regelungen ersetzt werden, durch die sicherzustellen ist, dass die Bestimmungen gemäß § 96 eingehalten werden.</p>	<p><b>Section 98.</b> (1) In the event that both master UCITS and feeder UCITS are managed by the same management company, the agreement (Section 96) may be replaced by internal rules which are to ensure compliance with the provisions of Section 96.</p>
<p>(2) Die internen Regelungen gemäß Abs. 1 haben folgende Bestimmungen zu enthalten:</p>	<p>(2) The internal rules referred to in subsection (1) shall include the following:</p>
<p>1. Angemessene Maßnahmen zur Hintanhaltung von Interessenkonflikten, die zwischen Feeder-OGAW und Master-OGAW oder zwischen Feeder-OGAW und anderen Anteilhabern des Master-OGAW entstehen können, sofern die Maßnahmen, die die Verwaltungsgesellschaft ergreift, um den Anforderungen der §§ 22 bis 26 zu genügen, nicht ausreichen;</p>	<p>1. appropriate measures to avoid conflicts of interest that may arise between the feeder UCITS and the master UCITS, or between the feeder UCITS and other unit-holders of the master UCITS, to the extent that these are not sufficiently addressed by the measures applied by the management company in order to meet the requirements of Sections 22 to 26;</p>
<p>2. in Bezug auf die Anlage- und Rücknahmebasis des Feeder-OGAW die Regelungen gemäß § 96 Abs. 3;</p>	<p>2. with regard to the basis of investment and repurchase by the feeder UCITS, the rules in accordance with Section 96 (3);</p>
<p>3. in Bezug auf Standardhandelsvereinbarungen die Regelungen gemäß § 96 Abs. 4 Z 1 bis 6 und Z 8;</p>	<p>3. with regard to the standard dealing arrangements, the rules in accordance with Section 96 (4) nos. 1 to 6 and 8;</p>
<p>4. in Bezug auf Ereignisse mit Auswirkungen auf Handelsvereinbarungen die Regelungen gemäß § 96 Abs. 5;</p>	<p>4. with regard to events affecting dealing arrangements, the rules in accordance with Section 96 (5);</p>
<p>5. in Bezug auf den Prüfbericht die Regelungen gemäß § 96 Abs. 6.</p>	<p>5. with regard to the audit report, the rules in accordance with Section 96 (6).</p>
<b>Abstimmung der Zeitpläne</b>	<b>Coordination of timing</b>
<p><b>§ 99.</b> Master-OGAW und Feeder-OGAW haben angemessene Maßnahmen zur Abstimmung ihrer Zeitpläne für die Berechnung und Veröffentlichung des Nettovermögenswertes zu treffen, um eine zeitliche Abstimmung der Marktentscheidungen („Market Timing“) mit ihren Anteilen und damit verbundene</p>	<p><b>Section 99.</b> The master UCITS and the feeder UCITS shall take appropriate measures to coordinate the timing of their net asset value calculation and publication in order to avoid market timing in their units, preventing arbitrage opportunities.</p>

Arbitragemöglichkeiten zu verhindern.	
<b>Aussetzung der Rücknahme, Auszahlung oder Zeichnung</b>	<b>Suspension of repurchase, redemption or subscription</b>
<b>§ 100.</b> (1) Wenn ein Master-OGAW unbeschadet der §§ 55 Abs. 2 und 56 auf eigene Initiative, oder sofern der Master-OGAW in einem anderen Mitgliedstaat bewilligt ist, auf Ersuchen der zuständigen Behörde seines Herkunftmitgliedstaates, die Rücknahme, Auszahlung oder Zeichnung seiner Anteile zeitweilig aussetzt, so ist jeder seiner Feeder-OGAW dazu berechtigt, die Rücknahme, Auszahlung oder Zeichnung seiner Anteile ungeachtet der in § 56 Abs. 1 formulierten Bedingungen während des gleichen Zeitraums wie der Master-OGAW auszusetzen.	<b>Section 100.</b> (1) Without prejudice to Sections 55 (2) and 56, if a master UCITS temporarily suspends the repurchase, redemption or subscription of its units, whether at its own initiative or, if the master UCITS has been authorised in another Member State, at the request of the competent authority in its home Member State, each of its feeder UCITS is entitled to suspend the repurchase, redemption or subscription of its units notwithstanding the conditions laid down in Section 56 (1) within the same period of time as the master UCITS.
(2) Haben die Anteilhaber des Feeder-OGAW gemäß diesem Bundesgesetz das Recht, im Falle einer Abwicklung, Verschmelzung oder Spaltung des Master-OGAW eine Auszahlung zu verlangen, so darf die Ausübung dieses Rechtes nicht durch den Feeder-OGAW mittels einer befristeten Aussetzung der Rücknahme oder Auszahlung untergraben werden, es sei denn es liegen außergewöhnliche Umstände vor, die dies zur Wahrung der Interessen der Anteilhaber erfordern.	(2) If, in accordance with this Federal Act, unit-holders of the feeder UCITS have the right to request redemption in the case of a winding-up, merger or division of the master UCITS, exercise of such right shall not be undermined by the feeder UCITS by temporarily suspending the repurchase or redemption, unless exceptional circumstances require it to do so to protect the interests of unit-holders.
<b>Abwicklung eines Master-OGAW</b>	<b>Winding-up of a master UCITS</b>
<b>§ 101.</b> (1) Wird ein Master-OGAW abgewickelt, so ist auch der Feeder-OGAW abzuwickeln, es sei denn, die FMA bewilligt:	<b>Section 101.</b> (1) If a master UCITS is wound up, the feeder UCITS shall also be wound up, unless the FMA approves:
1. Die Anlage von mindestens 85 vH des Vermögens des Feeder-OGAW in Anteile eines anderen Master-OGAW oder	1. the investment of at least 85% of the assets of the feeder UCITS in units of another master UCITS, or
2. die Änderung der Fondsbestimmungen oder der Satzung, um dem Feeder-OGAW die Umwandlung in einen OGAW, der kein Feeder-OGAW ist, zu ermöglichen.	2. the amendment of its fund rules or instrument of incorporation in order to enable the feeder UCITS to convert into a UCITS which is not a feeder UCITS.
(2) Unbeschadet der §§ 60 bis 63 hat die Abwicklung eines Master-OGAW frühestens drei Monate nach dem Zeitpunkt zu erfolgen, an dem all seine Anteilhaber und die FMA als zuständige Behörde des Feeder-OGAW oder sofern der Feeder-OGAW in einem anderen Mitgliedstaat bewilligt ist, die zuständigen Behörden des Herkunftmitgliedstaats des Feeder-OGAW über die verbindliche Entscheidung zur Abwicklung informiert worden sind.	(2) Without prejudice to Sections 60 to 63, the winding-up of a master UCITS shall take place no earlier than three months after the master UCITS has informed all of its unit-holders and the FMA as the competent authority of the feeder UCITS or, if the feeder UCITS has been authorised in another Member State, the competent authorities of the feeder UCITS' home Member State of the binding decision to wind up.
<b>Antrag auf Bewilligung der Abwicklung</b>	<b>Application for the authorisation of the winding-up</b>
<b>§ 102.</b> (1) Der Feeder-OGAW hat spätestens zwei Monate nach Mitteilung der verbindlichen Entscheidung zur Abwicklung durch den Master-OGAW der FMA folgende Unterlagen zu übermitteln:	<b>Section 102.</b> (1) The feeder UCITS shall submit to the FMA, no later than two months after the date on which the master UCITS informed it of the binding decision to wind up, the following:
1. Wenn der Feeder-OGAW beabsichtigt, gemäß § 101 Abs. 1 Z 1 mindestens 85 vH seiner	1. where the feeder UCITS intends to invest at least 85% of its assets in units of another master UCITS in



Vermögenswerte in Anteile eines anderen Master-OGAW anzulegen;	accordance with Section 101 (1) no. 1:
a) Den Antrag auf Bewilligung dieser Anlage;	a) its application for authorisation of that investment;
b) den Antrag auf Bewilligung der vorgeschlagenen Änderungen seiner Fondsbestimmungen;	b) its application for authorisation of the proposed amendments to its fund rules;
c) die Änderungen des Prospekts und des Kundeninformationsdokuments gemäß den § 137 Abs. 1 Z 1 und 2;	c) the amendments to its prospectus and its key information document in accordance with Section 137 (1) nos. 1 and 2;
d) die anderen gemäß § 95 Abs.3 erforderlichen Dokumente;	d) the other documents required pursuant to Section 95 (3);
2. wenn der Feeder-OGAW gemäß § 101 Abs. 1 Z 2 eine Umwandlung in einen OGAW, der kein Feeder-OGAW ist, beabsichtigt, die Unterlagen und Informationen gemäß Z 1 lit. b und c;	2. where the feeder UCITS intends to convert into a UCITS that is not a feeder UCITS in accordance with Section 101 (1) no. 2, the documents and information referred to in no. 1 (b) and (c);
3. wenn der Feeder-OGAW eine Abwicklung plant, die Mitteilung dieser Absicht.	3. where the feeder UCITS intends to be wound up, a notification of that intention.
(2) Wenn der Master-OGAW den Feeder-OGAW mehr als fünf Monate vor dem Beginn der Abwicklung über seine verbindliche Entscheidung zur Abwicklung informiert hat, hat der Feeder-OGAW abweichend von Abs. 1 der FMA seinen Antrag oder seine Mitteilung gemäß Abs. 1 Z 1, 2 oder 3 spätestens drei Monate vor Beginn der Abwicklung zu übermitteln.	(2) By way of derogation from subsection (1), where the master UCITS informed the feeder UCITS of its binding decision to wind up more than five months before the date at which the winding-up will start, the feeder UCITS shall submit to the FMA its application or notification in accordance with subsection (1) no. 1, 2 or 3 no later than three months before the start of the winding-up.
(3) Der Feeder-OGAW hat seine Anteilinhaber unverzüglich über die beabsichtigte Abwicklung zu unterrichten.	(3) The feeder UCITS shall inform its unit-holders of its intention to be wound up without delay.
<b>Bewilligung der Abwicklung</b>	<b>Authorisation of the winding-up</b>
<b>§ 103.</b> (1) Die FMA hat den Antrag des Feeder-OGAW auf Bewilligung der Abwicklung innerhalb von 15 Arbeitstagen nach Vorlage der vollständigen, in § 102 Abs.1 Z 1 oder 2 genannten Unterlagen mittels schriftlichen Bescheides zu bewilligen oder die Ablehnung des Antrages mittels Bescheides schriftlich mitzuteilen. Weist die FMA den Antragsteller auf im Antrag fehlende Unterlagen oder Informationen hin, so findet § 13 Abs. 3 letzter Satz AVG keine Anwendung.	<b>Section 103.</b> (1) Within fifteen working days following the complete submission of the documents referred to in Section 102 (1) no. 1 or 2, the FMA shall approve the application by the feeder UCITS for the authorisation of the winding-up by a written official notice, or inform the feeder UCITS of the rejection of the application in writing by official notice. If the FMA informs the applicant that documents or information are missing from the application, Section 13 (3) last sentence of the General Administrative Procedure Act shall not apply.
(2) Nach Erhalt der Bewilligung durch die FMA gemäß Abs. 1 hat der Feeder-OGAW den Master-OGAW darüber zu unterrichten.	(2) After receipt of the authorisation by the FMA in accordance with subsection (1), the feeder UCITS shall inform the master UCITS of it.
(3) Sobald die FMA die erforderlichen Bewilligungen gemäß § 102 Abs. 1 Z 1 erteilt hat, hat der Feeder-OGAW alle erforderlichen Maßnahmen zu ergreifen, um die Anforderungen von § 111 ohne unnötigen Aufschub zu erfüllen.	(3) The feeder UCITS shall take all necessary measures to comply with the requirements of Section 111 without undue delay after the FMA has granted the necessary authorisations pursuant to Section 102 (1) no. 1.
(4) Wird der Abwicklungserlös des Master-OGAW vor dem Datum ausgezahlt, zu dem der Feeder-OGAW damit beginnt, entweder gemäß § 102 Abs. 1 Z 1 in andere Master-OGAW zu investieren oder in Einklang mit seinen neuen Anlagezielen und seiner neuen Anlagepolitik gemäß § 102 Abs. 1 Z 2 Anlagen zu tätigen, so hat die FMA ihre Bewilligung nur unter folgenden	(4) Where the payment of the winding-up proceeds of the master UCITS is executed before the date on which the feeder UCITS starts to invest either in different master UCITS in accordance with Section 102 (1) no. 1 or in accordance with its new investment objectives and policy pursuant to Section 102 (1) no. 2, the FMA shall grant authorisation only subject to the

Bedingungen zu erteilen:	following conditions:
1. der Feeder-OGAW erhält	1. the feeder UCITS shall receive
a) den Liquidationserlös in bar oder	a) the liquidation proceeds in cash, or
b) einen Teil des Erlöses oder den gesamten Erlös in Form einer Übertragung von Sacheinlagen, sofern dies dem Wunsch des Feeder-OGAW entspricht und in der Vereinbarung zwischen Feeder-OGAW und Master-OGAW oder den internen Regelungen gemäß § 98 und der verbindlichen Entscheidung zur Liquidation vorgesehen ist;	b) some or all of the proceeds as a transfer of assets in kind where the feeder UCITS so wishes and where the agreement between the feeder UCITS and master UCITS or the internal rules referred to in Section 98 and the binding decision to liquidate provide for it;
2. sämtliche gemäß diesem Absatz gehaltenen oder erhaltenen Barmittel können vor dem Datum, zu dem der Feeder-OGAW beginnt, Anlagen in einen anderen Master-OGAW oder in Einklang mit seinen neuen Anlagezielen und seiner neuer Anlagepolitik zu tätigen, ausschließlich zum Zweck eines effizienten Liquiditätsmanagements neu angelegt werden.	2. any cash held or received in accordance with this subsection may be reinvested only for the purpose of efficient liquidity management before the date on which the feeder UCITS starts to invest either in a different master UCITS or in accordance with its new investment objectives and policy.
(5) Kommt Abs. 4 Z 1 lit. b zur Anwendung, so kann der Feeder-OGAW jeden Teil der als Sacheinlagen übertragenen Vermögenswerte jederzeit in Barwerte umwandeln.	(5) Where subsection (4) no. 1 (b) applies, the feeder UCITS may realise any part of the assets transferred in kind for cash at any time.
<b>Verschmelzung oder Spaltung eines Master-OGAW</b>	<b>Merger or division of a master UCITS</b>
<b>§ 104.</b> (1) Bei der Verschmelzung eines Master-OGAW mit einem anderen OGAW oder der Spaltung in zwei oder mehr OGAW ist der Feeder-OGAW abzuwickeln, es sei denn, die FMA bewilligt, dass der Feeder-OGAW	<b>Section 104.</b> (1) If a master UCITS merges with another UCITS or is divided into two or more UCITS, the feeder UCITS shall be wound up, unless the FMA grants authorisation to the feeder UCITS to
1. Feeder-OGAW des Master-OGAW oder eines anderen OGAW bleibt, der aus der Verschmelzung oder Spaltung des Master-OGAW hervorgeht,	1. continue to be a feeder UCITS of the master UCITS or another UCITS resulting from the merger or division of the master UCITS,
2. mindestens 85 vH seines Vermögens in Anteile eines anderen Master-OGAW anlegt, der nicht aus der Verschmelzung oder Spaltung hervorgegangen ist, oder	2. invest at least 85% of its assets in units of another master UCITS not resulting from the merger or the division, or
3. seine Fondsbestimmungen im Sinne einer Umwandlung in einen OGAW ändert, der kein Feeder-OGAW ist.	3. amend its fund rules in order to convert into a UCITS which is not a feeder UCITS.
(2) Eine Verschmelzung oder Spaltung eines Master-OGAW kann nur wirksam werden, wenn der Master-OGAW all seinen Anteilhabern und der FMA oder, falls der Feeder-OGAW in einem anderen Mitgliedstaat gebilligt ist, den zuständigen Behörden der Herkunftmitgliedstaaten seines Feeder-OGAW, bis 60 Tage vor dem vorgeschlagenen Datum des Wirksamwerdens die in § 120 Abs. 1 und § 121 genannten Informationen oder mit diesen vergleichbare Informationen bereitgestellt hat.	(2) No merger or division of a master UCITS shall become effective unless the master UCITS has provided all of its unit-holders and the FMA or, if the feeder UCITS has been approved in another Member State, the competent authorities of its feeder UCITS' home Member State, with the information referred to, or comparable with that referred to, in Section 120 (1) and Section 121 by sixty days before the proposed effective date.
(3) Der Feeder-OGAW hat vom Master-OGAW die Möglichkeit zu erhalten, vor Wirksamwerden der Verschmelzung oder Spaltung des Master-OGAW alle Anteile am Master-OGAW zurückzugeben oder ausbezahlt zu bekommen, es sei denn, die FMA oder, falls der Feeder-OGAW in einem anderen Mitgliedstaat gebilligt ist, die zuständigen Behörden des Herkunftmitgliedstaats des	(3) Unless the FMA has, or, if the feeder UCITS has been approved in another Member State, the competent authorities of the feeder UCITS' home Member State have, granted authorisation pursuant to subsection (1) no. 1, the master UCITS shall enable the feeder UCITS to return or redeem all units in the master UCITS before the merger or division of the master UCITS becomes effective.

Feeder-OGAW, haben die in Abs. 1 Z 1 vorgesehene Bewilligung erteilt.	
<b>Antrag auf Bewilligung der Verschmelzung oder Spaltung</b>	<b>Application for authorisation of the merger or division</b>
<b>§ 105.</b> (1) Der Feeder-OGAW hat der FMA innerhalb eines Monats nach dem Datum, zu dem der Feeder-OGAW gemäß § 104 Abs. 2 über die geplante Verschmelzung oder Spaltung unterrichtet wurde, folgende Unterlagen vorzulegen:	<b>Section 105.</b> (1) The feeder UCITS shall submit to the FMA, no later than one month after the date on which the feeder UCITS received the information of the planned merger or division in accordance with Section 104 (2), the following:
1. wenn der Feeder-OGAW beabsichtigt, Feeder-OGAW des gleichen Master-OGAW zu bleiben:	1. where the feeder UCITS intends to continue to be a feeder UCITS of the same master UCITS:
a) den entsprechenden Bewilligungsantrag;	a) its application for authorisation thereof;
b) sofern relevant, den Antrag auf Bewilligung der vorgeschlagenen Änderungen seiner Fondsbestimmungen oder Satzung;	b) where applicable, its application for authorisation of the proposed amendments to its fund rules or instrument of incorporation;
c) sofern relevant, die Änderungen des Prospekts und des Kundeninformationsdokuments gemäß § 137 Abs. 1 Z 1 und 2;	c) where applicable, the amendments to its prospectus and its key information document in accordance with Section 137 (1) nos. 1 and 2;
2. wenn der Feeder-OGAW beabsichtigt, Feeder-OGAW eines anderen, aus der vorgeschlagenen Verschmelzung oder Spaltung des Master-OGAW hervorgegangenen Master-OGAW zu werden oder mindestens 85 vH seines Vermögens in Anteile eines anderen, nicht aus der vorgeschlagenen Verschmelzung oder Spaltung hervorgegangenen Master-OGAW anzulegen:	2. where the feeder UCITS intends to become a feeder UCITS of another master UCITS resulting from the proposed merger or division of the master UCITS or where the feeder UCITS intends to invest at least 85% of its assets in units of another master UCITS not resulting from the proposed merger or division:
a) den Antrag auf Bewilligung dieser Anlage;	a) its application for authorisation of that investment;
b) den Antrag auf Bewilligung der vorgeschlagenen Änderungen seiner Fondsbestimmungen oder Satzung;	b) its application for authorisation of the proposed amendments to its fund rules or instrument of incorporation;
c) die Änderungen des Prospekts und des Kundeninformationsdokuments gemäß § 137 Abs. 1 Z 1 und 2;	c) the amendments to its prospectus and its key information document in accordance with Section 137 (1) nos. 1 and 2;
d) die anderen gemäß § 95 Abs. 3 erforderlichen Dokumente;	d) the other documents required pursuant to Section 95 (3);
3. wenn der Feeder-OGAW gemäß § 101 Abs. 1 Z 2 eine Umwandlung in einen OGAW, der kein Feeder-OGAW ist, beabsichtigt:	3. where the feeder UCITS intends to convert into a UCITS that is not a feeder UCITS in accordance with Section 101 (1) no. 2:
a) den Antrag auf Bewilligung der vorgeschlagenen Änderungen seiner Fondsbestimmungen oder Satzung;	a) its application for authorisation of the proposed amendments to its fund rules or instrument of incorporation;
b) die Änderungen des Prospekts und des Kundeninformationsdokuments gemäß § 137 Abs. 1 Z 1 und 2;	b) the amendments to its prospectus and its key information document in accordance with Section 137 (1) nos. 1 and 2;
4. wenn der Feeder-OGAW eine Liquidation plant, die Mitteilung dieser Absicht.	4. where the feeder UCITS intends to be liquidated, a notification of that intention.
(2) Im Zusammenhang mit Abs. 1 Z 1 und 2 bezieht sich:	(2) With regard to subsection (1) nos. 1 and 2
1. der Ausdruck „bleibt Feeder-OGAW des gleichen Master-OGAW“ auf Fälle, in denen	1. the expression “continues to be a feeder UCITS of the same master UCITS” refers to cases where:
a) der Master-OGAW übernehmender OGAW einer vorgeschlagenen Verschmelzung ist;	a) the master UCITS is the receiving UCITS in a proposed merger;
b) der Master-OGAW ohne wesentliche Veränderungen einer der aus der vorgeschlagenen Spaltung hervorgehenden OGAW bleibt;	b) the master UCITS is to continue materially unchanged as one of the resulting UCITS in a proposed division;

2. der Ausdruck „wird Feeder-OGAW eines anderen, aus der vorgeschlagenen Verschmelzung oder Spaltung des Master-OGAW hervorgegangenen Master-OGAW“ auf Fälle, in denen	2. the expression “becomes a feeder UCITS of another master UCITS resulting from the merger or division of the master UCITS” refers to cases where:
a) der Master-OGAW übertragender OGAW ist und der Feeder-OGAW infolge der Verschmelzung Anteilinhaber des übernehmenden OGAW wird;	a) the master UCITS is the merging UCITS and, due to the merger, the feeder UCITS becomes a unit-holder of the receiving UCITS;
b) der Feeder-OGAW Anteilinhaber eines aus einer Spaltung hervorgegangenen OGAW wird, der sich wesentlich vom Master-OGAW unterscheidet.	b) the feeder UCITS becomes a unit-holder of a UCITS resulting from a division that is materially different from the master UCITS.
(3) Wenn der Master-OGAW dem Feeder-OGAW die in § 120 Abs. 1 und § 121 genannten oder vergleichbare Informationen mehr als vier Monate vor dem vorgeschlagenen Datum des Wirksamwerdens der Verschmelzung oder Spaltung übermittelt, so hat der Feeder-OGAW der FMA abweichend von Abs. 1 seinen Antrag oder seine Mitteilung gemäß Abs. 1 spätestens drei Monate vor dem vorgeschlagenen Datum des Wirksamwerdens der Verschmelzung oder Spaltung des Master-OGAW zu unterbreiten.	(3) By way of derogation from subsection (1), in cases where the master UCITS provided the information referred to, or comparable to that referred to, in Section 120 (1) and Section 121 to the feeder UCITS more than four months before the proposed effective date of the merger or division, the feeder UCITS shall submit to the FMA its application or notification in accordance with subsection (1) no later than three months before the proposed effective date of the merger or division of the master UCITS.
(4) Der Feeder-OGAW hat seine Anteilinhaber und den Master-OGAW unverzüglich über die beabsichtigte Abwicklung zu unterrichten.	(4) The feeder UCITS shall inform its unit-holders and the master UCITS of its intention to be wound up without delay.
<b>Bewilligung der Verschmelzung oder Spaltung</b>	<b>Authorisation of the merger or division</b>
<b>§ 106.</b> (1) Die FMA hat den Antrag des Feeder-OGAW auf Verschmelzung oder Spaltung innerhalb von 15 Arbeitstagen nach Vorlage der vollständigen, in § 105 Abs. 1 Z 1 bis 3 genannten Unterlagen mittels schriftlichen Bescheides zu bewilligen oder die Ablehnung des Antrages mittels Bescheides schriftlich mitzuteilen. Weist die FMA den Antragsteller auf im Antrag fehlende Unterlagen oder Informationen hin, so findet § 13 Abs. 3 letzter Satz AVG keine Anwendung.	<b>Section 106.</b> (1) Within fifteen working days following the complete submission of the documents referred to in Section 105 (1) nos. 1 to 3, the FMA shall approve the application by a feeder UCITS for a merger or division by a written official notice, or inform the feeder UCITS of the rejection of the application in writing by official notice. If the FMA informs the applicant that documents or information are missing from the application, Section 13 (3) last sentence of the General Administrative Procedure Act shall not apply.
(2) Sobald der Feeder-OGAW den Bescheid über die Bewilligung der Verschmelzung oder Spaltung durch die FMA gemäß Abs. 1 erhalten hat, hat er den Master-OGAW darüber zu informieren.	(2) As soon as the feeder UCITS has received the official notice on the authorisation of the merger or division by the FMA in accordance with subsection (1), the feeder UCITS shall inform the master UCITS of it.
(3) Nachdem der Feeder-OGAW darüber informiert wurde, dass die FMA die erforderlichen Bewilligungen gemäß § 105 Abs. 1 Z 2 erteilt hat, hat er alle erforderlichen Maßnahmen zu ergreifen, um die Anforderungen von § 111 unverzüglich zu erfüllen.	(3) After the feeder UCITS has been informed that the FMA has granted the necessary authorisations pursuant to Section 105 (1) no. 2, the feeder UCITS shall take the necessary measures to comply with the requirements of Section 111 without delay.
(4) In den in § 105 Abs. 1 Z 2 und 3 beschriebenen Fällen hat der Feeder-OGAW das Recht, gemäß § 104 Abs. 3 und § 123 die Rücknahme und Auszahlung seiner Anteile am Master-OGAW zu verlangen, sofern die FMA bis zu dem Arbeitstag, der dem letzten Tag, an dem der Feeder-OGAW vor Wirksamwerden der Verschmelzung oder Spaltung eine Rücknahme oder Auszahlung seiner Anteile im Master-	(4) In the cases specified in Section 105 (1) nos. 2 and 3, the feeder UCITS shall have the right to request repurchase and redemption of its units in the master UCITS in accordance with Section 104 (3) and Section 123, where the FMA has not granted the necessary authorisations required pursuant to Section 105 (1) by the working day preceding the last day on which the feeder UCITS can request repurchase and

OGAW verlangen kann, vorausgeht, die gemäß § 105 Abs. 1 erforderlichen Bewilligungen nicht erteilt hat. Der Feeder-OGAW hat dieses Recht auch zur Wahrung der Rechte seiner Anteilinhaber auf Rücknahme oder Auszahlung ihrer Anteile im Feeder-OGAW gemäß § 111 Abs. 1 Z 4 auszuüben. Dabei hat der Feeder-OGAW vor Wahrnehmung seiner Rechte auf Rücknahme und Auszahlung seiner Anteile im Master-OGAW mögliche Alternativen zu prüfen, die dazu beitragen können, Transaktionskosten oder andere negative Auswirkungen auf seine Anteilinhaber zu vermeiden oder zu verringern.	redemption of its units in the master UCITS before the merger or division becomes effective. The feeder UCITS shall also exercise this right in order to ensure that the rights of its own unit-holders to request the repurchase or redemption of their units in the feeder UCITS in accordance with Section 111 (1) no. 4 are not affected. Before exercising this right, the feeder UCITS shall consider available alternative solutions which may help to avoid or reduce transaction costs or other negative impacts for its own unit-holders.
(5) Verlangt der Feeder-OGAW die Rücknahme oder Auszahlung seiner Anteile im Master-OGAW, so hat er zu erhalten:	(5) Where the feeder UCITS requests repurchase or redemption of its units in the master UCITS, it shall receive one of the following:
1. entweder den Erlös aus der Rücknahme oder Auszahlung in bar oder	1. the repurchase or redemption proceeds in cash, or
2. einen Teil oder den gesamten Erlös aus der Rücknahme oder Auszahlung in Form einer Übertragung von Sacheinlagen, sofern dies dem Wunsch des Feeder-OGAW entspricht und in der Vereinbarung zwischen Feeder-OGAW und Master-OGAW vorgesehen ist.	2. some or all of the repurchase or redemption proceeds as a transfer in kind where the feeder UCITS so wishes and where the agreement between the feeder UCITS and the master UCITS provides for it.
Im Fall der Z 2 kann der Feeder-OGAW jeden Teil der übertragenen Vermögenswerte jederzeit in Barwerte umwandeln.	In the case of no. 2, the feeder UCITS may realise any part of the transferred assets for cash at any time.
(6) Die FMA hat die Bewilligung unter der Bedingung zu erteilen, dass sämtliche gehaltene oder gemäß Abs. 5 erhaltene Barmittel vor dem Datum, zu dem der Feeder-OGAW beginnt, Anlagen in den neuen Master-OGAW oder in Einklang mit seinen neuen Investitionszielen und seiner neuer Investitionspolitik zu tätigen, ausschließlich zum Zweck eines effizienten Liquiditätsmanagements neu angelegt werden können.	(6) The FMA shall grant authorisation on the condition that any cash held or received in accordance with subsection (5) may be reinvested only for the purpose of efficient liquidity management before the date on which the feeder UCITS starts to invest either in the new master UCITS or in accordance with its new investment objectives and policy.
<b>Verwahrstellen von Master-OGAW und Feeder-OGAW</b>	<b>Depositaries of master UCITS and feeder UCITS</b>
<b>§ 107.</b> (1) Wenn Master-OGAW und Feeder-OGAW unterschiedliche Verwahrstellen haben, so haben diese Verwahrstellen eine Vereinbarung über den Informationsaustausch abzuschließen, um sicherzustellen, dass beide Verwahrstellen ihre Pflichten erfüllen.	<b>Section 107.</b> (1) If the master UCITS and the feeder UCITS have different depositaries, those depositaries shall enter into an information sharing agreement in order to ensure the fulfilment of the duties of both depositaries.
(2) Der Feeder-OGAW darf die Anlagen in Anteile des Master-OGAW erst tätigen, wenn eine solche Vereinbarung wirksam geworden ist.	(2) The feeder UCITS shall not invest in units of the master UCITS until such agreement has become effective.
(3) Bei der Einhaltung der Vorschriften dieses Abschnittes darf weder die Verwahrstelle des Master-OGAW noch die des Feeder-OGAW gesetzliche oder vertragliche Bestimmungen zur Wahrung des Datenschutzes oder betreffend die Einschränkung der Offenlegung von Informationen verletzen. Die Einhaltung der betreffenden Vorschriften löst weder für eine Verwahrstelle noch für eine für diese handelnde Person eine Haftung aus.	(3) Where they comply with the requirements laid down in this Article, neither the depositary of the master UCITS nor that of the feeder UCITS shall be found to be in breach of any statutory or contractual provision safeguarding data protection or relating to the restriction of the disclosure of information. Such compliance shall not give rise to any liability on the part of either such depositary or any person acting on its behalf.

<p>(4) Die Verwaltungsgesellschaft des Feeder-OGAW hat der Verwahrstelle des Feeder-OGAW alle Informationen über den Master-OGAW mitzuteilen, die für die Erfüllung der Pflichten der Verwahrstelle des Feeder-OGAW erforderlich sind.</p>	<p>(4) The management company of the feeder UCITS shall communicate to the depositary of the feeder UCITS any information about the master UCITS which is required for the completion of the duties of the depositary of the feeder UCITS.</p>
<p>(5) Die Verwahrstelle des Master-OGAW hat die FMA und gegebenenfalls die zuständige Behörde in einem anderen Mitgliedstaat, den Feeder-OGAW oder – sofern zutreffend – die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle des Feeder-OGAW unmittelbar über alle Unregelmäßigkeiten zu unterrichten, die sie in Ausübung ihrer Pflichten in Bezug auf den Master-OGAW feststellt, die möglicherweise eine negative Auswirkung auf den Feeder-OGAW haben können. Dabei handelt es sich insbesondere um folgende Vorkommnisse:</p>	<p>(5) The depositary of the master UCITS shall immediately inform the FMA and, where relevant, the competent authority in another Member State, the feeder UCITS or, where applicable, the management company and the depositary of the feeder UCITS about any irregularities it detects when performing its duties with regard to the master UCITS which are deemed to have a negative impact on the feeder UCITS. Such irregularities shall include, in particular:</p>
<p>1. Fehler bei der Berechnung des Nettoinventarwertes des Master-OGAW;</p>	<p>1. errors in the net asset value calculation of the master UCITS;</p>
<p>2. Fehler bei Transaktionen oder bei der Abwicklung von Kauf und Zeichnung oder von Aufträgen zur Rücknahme oder Auszahlung von Anteilen im Master-OGAW durch den Feeder-OGAW;</p>	<p>2. errors in transactions for or the settlement of the purchase, subscription or request to repurchase or redeem units in the master UCITS undertaken by the feeder UCITS;</p>
<p>3. Fehler bei der Zahlung oder Kapitalisierung von Erträgen aus dem Master-OGAW oder bei der Berechnung der damit zusammenhängenden Quellensteuer;</p>	<p>3. errors in the payment or capitalisation of income arising from the master UCITS, or in the calculation of any related withholding tax;</p>
<p>4. Verstöße gegen die in den Fondsbestimmungen oder der Satzung, im Prospekt oder in den wesentlichen Informationen für den Anleger beschriebenen Anlageziele, -politik oder -strategie des Master-OGAW;</p>	<p>4. breaches of the investment objectives, policy or strategy of the master UCITS, as described in its fund rules or instrument of incorporation, prospectus or key investor information;</p>
<p>5. Verstöße gegen in diesem Bundesgesetz, in den Vertragsbedingungen oder in der Satzung, im Prospekt oder im Kundeninformationsdokument festgelegte Höchstgrenzen für Anlagen und Kreditaufnahme.</p>	<p>5. breaches of investment and borrowing limits set out in this Federal Act or in the fund rules, instrument of incorporation, prospectus or key information document.</p>
<p><b>Inhalt der Vereinbarung zwischen den Verwahrstellen von Master-OGAW und Feeder-OGAW</b></p>	<p><b>Content of the agreement between the depositaries of the master UCITS and the feeder UCITS</b></p>
<p><b>§ 108.</b> (1) Die in § 107 Abs. 1 genannte Vereinbarung über den Informationsaustausch zwischen der Verwahrstelle des Master-OGAW und der Verwahrstelle des Feeder-OGAW hat Folgendes zu enthalten:</p>	<p><b>Section 108.</b> (1) The information sharing agreement between the depositary of the master UCITS and the depositary of the feeder UCITS referred to in Section 107 (1) shall include the following:</p>
<p>1. Beschreibung der Unterlagen und Kategorien von Informationen, die die beiden Verwahrstellen routinemäßig austauschen, und die Angabe, ob diese Informationen oder Unterlagen von einer Verwahrstelle an die andere übermittelt oder auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden;</p>	<p>1. the identification of the documents and categories of information which are routinely shared between both depositaries, and whether such information or documents are provided by one depositary to the other or made available upon request;</p>
<p>2. Modalitäten und Zeitplanung, einschließlich der Angabe aller Fristen, für die Übermittlung von Informationen durch die Verwahrstelle des Master-OGAW an die Verwahrstelle des Feeder-OGAW;</p>	<p>2. the manner and timing, including any applicable deadlines, of the transmission of information by the depositary of the master UCITS to the depositary of the feeder UCITS;</p>
<p>3. Koordinierung der Beteiligung beider Verwahrstellen unter angemessener Berücksichtigung ihrer in diesem Bundesgesetz sowie im BWG und im</p>	<p>3. the coordination of the involvement of both depositaries, to the extent appropriate in view of their respective duties under this Federal Act as well as the</p>

Depotgesetz (BGBl. Nr. 424/1969) vorgesehenen Pflichten hinsichtlich operationeller Fragen, einschließlich	Banking Act and the Safe Custody of Securities Act (Federal Law Gazette No. 424/1969), in relation to operational matters, including:
a) des Verfahrens zur Berechnung des Nettoinventarwerts jedes OGAW und aller angemessenen Maßnahmen zum Schutz vor „Market Timing“ gemäß § 99;	a) the procedure for calculating the net asset value of each UCITS, including any measures appropriate to protect against market timing in accordance with Section 99;
b) der Bearbeitung von Aufträgen des Feeder-OGAW für Kauf, Zeichnung, Rücknahme oder Auszahlung von Anteilen im Master-OGAW und der Abwicklung dieser Transaktionen unter Berücksichtigung von Vereinbarungen zur Übertragung von Sacheinlagen;	b) the processing of instructions by the feeder UCITS to purchase, subscribe or request the repurchase or redemption of units in the master UCITS, and the settlement of such transactions, including any arrangement to transfer assets in kind;
4. Koordinierung der Verfahren zur Erstellung der Jahresabschlüsse;	4. the coordination of accounting year-end procedures;
5. Angabe, welche Verstöße des Master-OGAW gegen Rechtsvorschriften und die Fondsbestimmungen oder die Satzung von der Verwahrstelle des Master-OGAW der Verwahrstelle des Feeder-OGAW mitgeteilt werden, sowie Modalitäten und Zeitpunkt für die Bereitstellung dieser Informationen;	5. what details of breaches by the master UCITS of the law and the fund rules or instrument of incorporation the depository of the master UCITS shall provide to the depository of the feeder UCITS, and the manner and timing of their provision;
6. Verfahren für die Bearbeitung von Ad-hoc-Ersuchen um Unterstützung zwischen Verwahrstellen;	6. the procedure for handling ad hoc requests for assistance from one depository to the other;
7. Beschreibung von Eventualereignissen, über die sich die Verwahrstellen auf Ad-hoc-Basis gegenseitig unterrichten sollten, sowie Modalitäten und Zeitpunkt hierfür.	7. identification of particular contingent events which ought to be notified by one depository to the other on an ad hoc basis, and the manner and timing in which this will be done.
(2) Haben Feeder-OGAW und Master-OGAW eine Vereinbarung gemäß § 96 Abs. 1 geschlossen, so ist auf diese Vereinbarung über den Informationsaustausch zwischen den Verwahrstellen des Master-OGAW und des Feeder-OGAW das Recht des Mitgliedstaats anzuwenden, das gemäß § 97 für diese Vereinbarung gilt; beide Verwahrstellen haben die ausschließliche Zuständigkeit der Gerichte des betreffenden Mitgliedstaats, dessen Recht anzuwenden ist, anzuerkennen.	(2) Where the feeder UCITS and the master UCITS have concluded an agreement in accordance with Section 96 (1), the information sharing agreement between the depositaries of the master UCITS and the feeder UCITS shall be subject to the law of the Member State applying to that agreement in accordance with Section 97; both depositaries shall agree to the exclusive jurisdiction of the courts of that Member State.
(3) Wurde die Vereinbarung zwischen Feeder-OGAW und Master-OGAW gemäß § 96 Abs. 1 durch interne Regelungen gemäß § 98 ersetzt, so kann in der Vereinbarung über den Informationsaustausch zwischen den Verwahrstellen des Master-OGAW und des Feeder-OGAW rechtswirksam nur entweder das Recht des Mitgliedstaats, in dem der Feeder-OGAW gebilligt ist, oder – sofern abweichend – das Recht des Mitgliedstaats, in dem der Master-OGAW gebilligt ist, vereinbart werden; beide Verwahrstellen haben die ausschließliche Zuständigkeit der Gerichte des Mitgliedstaats anzuerkennen, dessen Recht auf die Vereinbarung über den Informationsaustausch anzuwenden ist.	(3) Where the agreement between the feeder UCITS and the master UCITS referred to in Section 96 (1) has been replaced by internal rules in accordance with Section 98, the information sharing agreement between the depositaries of the master UCITS and the feeder UCITS may only provide that the applicable law shall be either that of the Member State in which the feeder UCITS has been approved or, where different, the law of the Member State in which the master UCITS has been approved, for the agreement to take legal effect; both depositaries shall agree to the exclusive jurisdiction of the courts of the Member State whose law is applicable to the information sharing agreement.
<b>Abschlussprüfer</b>	<b>Auditors</b>
<b>§ 109.</b> (1) Wenn Master-OGAW und Feeder-OGAW unterschiedliche Abschlussprüfer haben, so haben diese Abschlussprüfer eine Vereinbarung über den Informationsaustausch abzuschließen, die die festgelegten Regelungen	<b>Section 109.</b> (1) If the master UCITS and the feeder UCITS have different auditors, those auditors shall enter into an information sharing agreement including the arrangements taken to comply with the requirements of subsection (2) in

zur Erfüllung der Vorgaben gemäß Abs. 2 einschließt, um sicherzustellen, dass beide Abschlussprüfer ihre Pflichten erfüllen. Der Feeder-OGAW darf Anlagen in Anteile des Master-OGAW erst tätigen, wenn eine solche Vereinbarung wirksam geworden ist.	order to ensure the fulfilment of the duties of both auditors. The feeder UCITS shall not invest in units of the master UCITS until such agreement has become effective.
(2) Der Abschlussprüfer des Feeder-OGAW hat in seinem Prüfbericht den Prüfbericht des Master-OGAW zu berücksichtigen. Haben der Feeder-OGAW und der Master-OGAW unterschiedliche Rechnungsjahre, so hat der Abschlussprüfer des Master-OGAW einen Ad-hoc-Bericht zu dem Abschlusstermin des Feeder-OGAW zu erstellen. Der Abschlussprüfer des Feeder-OGAW hat in seinem Bericht insbesondere jegliche im Prüfbericht des Master-OGAW festgestellten Unregelmäßigkeiten sowie deren Auswirkungen auf den Feeder-OGAW zu nennen.	(2) In its audit report, the auditor of the feeder UCITS shall take into account the audit report of the master UCITS. If the feeder UCITS and the master UCITS have different accounting years, the auditor of the master UCITS shall make an ad hoc report on the closing date of the feeder UCITS. The auditor of the feeder UCITS shall, in particular, report on any irregularities revealed in the audit report of the master UCITS and on their impact on the feeder UCITS.
(3) Bei der Befolgung der Vorschriften dieses Abschnittes darf weder der Abschlussprüfer des Master-OGAW noch der des Feeder-OGAW eine gesetzliche oder vertragliche Bestimmung zur Wahrung des Datenschutzes oder betreffend die Einschränkung der Offenlegung von Informationen verletzen. Die Einhaltung der betreffenden Vorschriften darf weder für einen Abschlussprüfer noch für eine für diesen handelnde Person eine Haftung nach sich ziehen.	(3) Where they comply with the requirements laid down in this Article, neither the auditor of the master UCITS nor that of the feeder UCITS shall be found to be in breach of any statutory or contractual provision safeguarding data protection or relating to the restriction of the disclosure of information. Such compliance shall not give rise to any liability on the part of either such auditor or any person acting on the auditor's behalf.
<b>Inhalt der Vereinbarung zwischen den Abschlussprüfern von Master-OGAW und Feeder-OGAW</b>	<b>Content of the agreement between the auditors of the master UCITS and the feeder UCITS</b>
<b>§ 110.</b> (1) Die in § 109 Abs. 1 genannte Vereinbarung über den Informationsaustausch zwischen den Abschlussprüfern von Master-OGAW und Feeder-OGAW hat Folgendes zu enthalten:	<b>Section 110.</b> (1) The information sharing agreement between the auditor of the master UCITS and the auditor of the feeder UCITS referred to in Section 109 (1) shall include the following:
1. Beschreibung der Unterlagen und Kategorien von Informationen, die die beiden Abschlussprüfer routinemäßig austauschen;	1. the identification of the documents and categories of information which are routinely shared between both auditors;
2. Angabe, ob die unter Z 1 genannten Informationen oder Unterlagen von einem Abschlussprüfer an den anderen übermittelt oder auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden;	2. whether the information or documents referred to in no. 1 are provided by one auditor to the other or made available upon request;
3. Modalitäten und Zeitplanung, einschließlich Angabe aller Fristen, für die Übermittlung von Informationen durch den Abschlussprüfer des Master-OGAW an den Abschlussprüfer des Feeder-OGAW;	3. the manner and timing, including any applicable deadlines, of the transmission of information by the auditor of the master UCITS to the auditor of the feeder UCITS;
4. Koordinierung der Rolle der Abschlussprüfer in den Verfahren zur Erstellung der Jahresabschlüsse der OGAW;	4. the coordination of the involvement of each auditor in the accounting year-end procedures for the respective UCITS;
5. Angabe der Unregelmäßigkeiten, die im Prüfbericht des Abschlussprüfers des Master-OGAW für die Zwecke von § 109 Abs. 2 zu nennen sind;	5. identification of the irregularities to be disclosed in the audit report of the auditor of the master UCITS for the purposes of Section 109 (2);
6. Modalitäten und Zeitplan für die Bearbeitung von Ad-hoc-Ersuchen um Unterstützung zwischen Abschlussprüfern, einschließlich Ersuchen um weitere Informationen über Unregelmäßigkeiten, die im Prüfbericht des Abschlussprüfers des Master-OGAW	6. the manner and timing for handling ad hoc requests for assistance from one auditor to the other, including a request for further information on irregularities disclosed in the audit report of the auditor of the master UCITS.



genannt werden.	
(2) Die in Abs. 1 genannte Vereinbarung hat Bestimmungen für die Erstellung der in § 109 Abs. 2 und § 49 Abs. 5 genannten Berichte zu enthalten sowie Modalitäten und Zeitplan für die Übermittlung des Prüfberichts für den Master-OGAW und von dessen Entwürfen an den Abschlussprüfer des Feeder-OGAW.	(2) The agreement referred to in subsection (1) shall include provisions on the preparation of the reports referred to in Section 109 (2) and Section 49 (5) and the manner and timing for the provision of the audit report for the master UCITS and drafts of it to the auditor of the feeder UCITS.
(3) Haben Feeder-OGAW und Master-OGAW unterschiedliche Abschlussstichtage, so werden in der unter Abs. 1 genannten Vereinbarung Modalitäten und Zeitplan für die Erstellung des in § 109 Abs. 2 geforderten Ad-hoc-Berichts des Abschlussprüfers des Master-OGAW sowie für dessen Übermittlung, einschließlich Entwürfen, an den Abschlussprüfer des Feeder-OGAW geregelt.	(3) Where the feeder UCITS and the master UCITS have different accounting year-end dates, the agreement referred to in subsection (1) shall include the manner and timing by which the auditor of the master UCITS is to make the ad hoc report required by Section 109 (2) and to provide it and drafts of it to the auditor of the feeder UCITS.
(4) Haben Feeder-OGAW und Master-OGAW eine Vereinbarung gemäß § 96 Abs. 1 geschlossen, so ist auf die Vereinbarung über den Informationsaustausch zwischen den Abschlussprüfern des Master-OGAW und des Feeder-OGAW das Recht des Mitgliedstaats, das gemäß § 97 für diese Vereinbarung gilt, anzuwenden; beide Abschlussprüfer haben die ausschließliche Zuständigkeit der Gerichte des betreffenden Mitgliedstaats anzuerkennen.	(4) Where the feeder UCITS and the master UCITS have concluded an agreement in accordance with Section 96 (1), the information sharing agreement between the auditors of the master UCITS and the feeder UCITS shall be subject to the law of the Member State applying to that agreement in accordance with Section 97; both auditors shall agree to the exclusive jurisdiction of the courts of that Member State.
(5) Wurde die Vereinbarung zwischen Feeder-OGAW und Master-OGAW gemäß § 96 Abs. 1 durch interne Regelungen gemäß § 98 ersetzt, so kann in der Vereinbarung über den Informationsaustausch zwischen den Abschlussprüfern des Master-OGAW und des Feeder-OGAW rechtswirksam nur entweder das Recht des Mitgliedstaats, in dem der Feeder-OGAW gebilligt ist, oder – sofern abweichend – das Recht des Mitgliedstaats, in dem der Master-OGAW gebilligt ist, vereinbart werden; beide Abschlussprüfer haben die ausschließliche Zuständigkeit der Gerichte des Mitgliedstaats anzuerkennen, dessen Recht auf die Vereinbarung über den Informationsaustausch anzuwenden ist.	(5) Where the agreement between the feeder UCITS and the master UCITS referred to in Section 96 (1) has been replaced by internal rules in accordance with Section 98, the information sharing agreement between the auditors of the master UCITS and the feeder UCITS may only provide that the applicable law shall be either that of the Member State in which the feeder UCITS has been approved or, where different, the law of the Member State in which the master UCITS has been approved, for the agreement to take effect; both auditors shall agree to the exclusive jurisdiction of the courts of the Member State whose law is applicable to the information sharing agreement.
<b>Umwandlung bestehender OGAW in Feeder-OGAW und Änderung des Master-OGAW</b>	<b>Conversion of existing UCITS into feeder UCITS and change of master UCITS</b>
<b>§ 111.</b> (1) Bei Umwandlung eines bereits bestehenden OGAW in einen Feeder-OGAW sowie bei Änderung des Master-OGAW hat der Feeder-OGAW seinen Anteilinhabern folgende Informationen kostenlos zur Verfügung zu stellen:	<b>Section 111.</b> (1) Where an existing UCITS is converted into a feeder UCITS and a master UCITS is changed, the feeder UCITS shall provide the following information to its unit-holders free of charge:
1. eine Erklärung, der zufolge die FMA die Anlage des Feeder-OGAW in Anteile dieses Master-OGAW bewilligt hat,	1. a statement that the FMA has authorised the investment of the feeder UCITS in units of such master UCITS,
2. das in § 134 Abs. 1 genannte Kundeninformationsdokument betreffend Feeder-OGAW und Master-OGAW,	2. the key information document referred to in Section 134 (1) concerning the feeder UCITS and the master UCITS,
3. das Datum der ersten Anlage des Feeder-OGAW in den Master-OGAW, oder, wenn er bereits in den	3. the date when the feeder UCITS starts to invest in the master UCITS or, if it has already invested therein,

Master angelegt hat, das Datum zu dem seine Anlagen die Anlagegrenzen gemäß § 77 Abs. 1 übersteigen werden, und	the date when its investment will exceed the investment limits referred to Section 77 (1), and
4. eine Erklärung, der zufolge die Anteilhaber das Recht haben, innerhalb von 30 Tagen die abgesehen von den vom OGAW zur Abdeckung der Veräußerungskosten erhobenen Gebühren die kostenlose Rücknahme oder Auszahlung ihrer Anteile zu verlangen; dieses Recht wird ab dem Zeitpunkt wirksam, an dem der Feeder-OGAW die in diesem Absatz genannten Informationen zur Verfügung gestellt hat. Diese Informationen müssen spätestens 30 Tage vor dem in Z 3 genannten Datum zur Verfügung gestellt werden	4. a statement that the unit-holders have the right to request, within thirty days, the repurchase or redemption of their units without any charges other than those retained by the UCITS to cover disinvestment costs; that right shall become effective from the moment the feeder UCITS has provided the information referred to in this subsection. Such information shall be provided at least thirty days before the date referred to in no. 3.
(2) Wurde der Feeder-OGAW gemäß § 139 notifiziert, so sind die in Abs. 1 genannten Informationen in der oder einer Amtssprache des Aufnahmemitgliedstaats des Feeder-OGAW oder in einer von dessen zuständigen Behörden gebilligten Sprache den Anlegern zur Verfügung zu stellen. Der Feeder-OGAW ist verantwortlich für die Erstellung der Übersetzung. Die Übersetzung hat den Inhalt des Originals zuverlässig wiederzugeben.	(2) In the event that the feeder UCITS has been notified in accordance with Section 139, the information referred to in subsection (1) shall be provided to investors in the official language, or one of the official languages, of the feeder UCITS' host Member State or in a language approved by its competent authorities. The feeder UCITS shall be responsible for producing the translation. That translation shall faithfully reflect the content of the original.
(3) Der Feeder-OGAW darf vor Ablauf der in Abs. 1 Z 4 genannten 30-Tagefrist keine Anlagen in Anteile des betreffenden Master-OGAW tätigen, die die Anlagegrenze gemäß § 77 Abs. 1 übersteigen.	(3) The feeder UCITS shall not invest in units of the given master UCITS in excess of the limit referred to in Section 77 (1) before the period of thirty days referred to in subsection (1) no. 4 has elapsed.
(4) Auf das Zur Verfügung Stellen der in Abs. 1 genannten Informationen durch den Feeder-OGAW ist das in § 133 beschriebene Verfahren anzuwenden.	(4) The procedure specified in Section 133 shall be applied to the provision of the information referred to in subsection (1) by the feeder UCITS.
<b>Überwachung des Master-OGAW durch die Verwaltungsgesellschaft des Feeder-OGAW</b>	<b>Monitoring of the master UCITS by the management company of the feeder UCITS</b>
<b>§ 112.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft des Feeder-OGAW hat die Tätigkeiten des Master-OGAW wirksam zu überwachen. Zur Erfüllung dieser Verpflichtung kann sich der Feeder-OGAW auf Informationen und Unterlagen des Master-OGAW oder, sofern zutreffend, seiner Verwaltungsgesellschaft, seiner Verwahrstelle oder seines Abschlussprüfers stützen, es sei denn, es liegen Gründe vor, an der Richtigkeit dieser Informationen und Unterlagen zu zweifeln.	<b>Section 112.</b> (1) The management company of the feeder UCITS shall monitor effectively the activities of the master UCITS. In performing that obligation, the feeder UCITS may rely on information and documents received from the master UCITS or, where applicable, its management company, depository or auditor, unless there is reason to doubt their accuracy.
(2) Erhält die Verwaltungsgesellschaft des Feeder-OGAW oder eine Person, die im Namen des Feeder-OGAW oder dessen Verwaltungsgesellschaft handelt, im Zusammenhang mit einer Anlage in Anteile des Master-OGAW eine Vertriebsgebühr, eine Vertriebsprovision oder sonstigen geldwerten Vorteil, so werden diese in das Vermögen des Feeder-OGAW eingezahlt.	(2) Where, in conjunction with an investment in the units of the master UCITS, a distribution fee, commission or other non-cash benefit is received by the management company of the feeder UCITS or any person acting on behalf of either the feeder UCITS or its management company, the fee, commission or other non-cash benefit shall be paid into the assets of the feeder UCITS.
<b>Pflichten des Master-OGAW und der FMA</b>	<b>Obligations of the master UCITS and the FMA</b>
<b>§ 113.</b> (1) Der in Österreich bewilligte Master-OGAW hat der FMA unmittelbar die Identität jedes Feeder-OGAW, der Anlagen in seine Anteile tätigt, anzuzeigen. Sind Master-	<b>Section 113.</b> (1) The master UCITS authorised in Austria shall immediately inform the FMA of the identity of each feeder UCITS which invests in its units. If the master UCITS and the

OGAW und Feeder-OGAW in unterschiedlichen Mitgliedstaaten niedergelassen, so hat die FMA betreffend einen in Österreich bewilligten Master-OGAW die zuständigen Behörden des Herkunftmitgliedstaats des Feeder-OGAW unmittelbar über solche Anlagen zu unterrichten.	feeder UCITS are established in different Member States, the FMA shall immediately inform the competent authorities of the feeder UCITS' home Member State of such investment in respect of a master UCITS authorised in Austria.
(2) Der Master-OGAW darf für die Anlage des Feeder-OGAW in seine Anteile oder deren Veräußerung keine Zeichnungs- oder Rückkaufgebühren einheben.	(2) The master UCITS shall not charge subscription or repurchase fees for the investment of the feeder UCITS in its units or the divestment thereof.
(3) Der Master-OGAW hat zu gewährleisten, dass sämtliche Informationen, die gemäß diesem Bundesgesetz, anderen Bundesgesetzen oder Rechtsvorschriften der Europäischen Union, den Fondsbestimmungen oder der Satzung erforderlich sind, dem Feeder-OGAW oder, sofern zutreffend, seiner Verwaltungsgesellschaft, den zuständigen Behörden, der Verwahrstelle und dem Abschlussprüfer des Feeder-OGAW rechtzeitig zur Verfügung gestellt werden.	(3) The master UCITS shall ensure the timely availability of all information that is required in accordance with this Federal Act, other federal acts or European Union law, the fund rules or the instrument of incorporation to the feeder UCITS or, where applicable, its management company, and to the competent authorities, the depositary and the auditor of the feeder UCITS.
<b>6. Abschnitt</b>	<b>Article 6</b>
<b>Verschmelzungen</b>	<b>Mergers</b>
<b>Grundsätze</b>	<b>Principles</b>
<b>§ 114.</b> (1) Verschmelzungen von OGAW sind unter Anwendung eines der Verschmelzungsverfahren gemäß § 3 Abs. 2 Z 15 zulässig. Dies gilt sowohl für grenzüberschreitende Verschmelzungen als auch für inländische Verschmelzungen. Grenzüberschreitende Verfahren sind unabhängig von der Rechtsform der OGAW zulässig. Im Falle einer Verschmelzung durch Neubildung findet weiters § 50 Anwendung. Auf inländische Verschmelzungen sind die §§ 115 bis 126 anzuwenden.	<b>Section 114.</b> (1) Mergers of UCITS shall be permissible subject to one of the merger techniques referred to in Section 3 (2) no. 15. This shall apply both to cross-border and domestic mergers. Cross-border techniques shall be permissible irrespective of the legal form of the UCITS. Furthermore, Section 50 shall apply to mergers by the formation of a new UCITS. Sections 115 to 126 shall be applied to domestic mergers.
(2) Für grenzüberschreitende Verschmelzungen, bei denen der übertragende OGAW in Österreich gemäß § 50 bewilligt ist, gelten die §§ 115 und 117 bis 126. Ist der übertragende OGAW in einem anderen Mitgliedstaat bewilligt, so finden die Rechtsvorschriften des Herkunftmitgliedstaates des übertragenden OGAW Anwendung. Eine Rechtsformänderung des in Österreich bewilligten übernehmenden OGAW ist im Rahmen der Verschmelzung nicht zulässig.	(2) Sections 115 and 117 to 126 shall apply to cross-border mergers where the merging UCITS has been authorised in Austria in accordance with Section 50. If the merging UCITS has been authorised in another Member State, the laws of the merging UCITS' home Member State shall apply. A change of the legal form of a receiving UCITS authorised in Austria shall not be permissible in the context of a merger.
(3) Jede Verschmelzung eines in Österreich bewilligten OGAW bedarf der vorherigen Zustimmung des Aufsichtsrates der den OGAW verwaltenden Verwaltungsgesellschaft sowie der Zustimmung der Depotbank jedes OGAW.	(3) Any merger of a UCITS authorised in Austria shall require the prior consent of the supervisory board of the management company managing the UCITS and the consent of the custodian bank of each UCITS.
<b>Bewilligung der Verschmelzung eines in Österreich bewilligten übertragenden OGAW</b>	<b>Authorisation of the merger of a merging UCITS authorised in Austria</b>
<b>§ 115.</b> (1) Die Verschmelzung eines in Österreich gemäß § 50 bewilligten übertragenden OGAW bedarf zu ihrer Rechtswirksamkeit der vorherigen Bewilligung	<b>Section 115.</b> (1) The merger of a merging UCITS authorised in Austria in accordance with Section 50 shall require the prior authorisation by the FMA to take legal effect. The merging UCITS

durch die FMA. Der übertragende OGAW hat dabei der FMA alle nachstehenden Angaben zu übermitteln:	shall provide the following information to the FMA:
1. den vom übertragenden OGAW und vom übernehmenden OGAW gebilligten gemeinsamen Verschmelzungsplan,	1. the common draft terms of the merger approved by the merging UCITS and the receiving UCITS,
2. eine aktuelle Fassung des Prospekts und des in § 134 Abs. 1 genannten Kundeninformationsdokuments für den Anleger des übernehmenden OGAW, falls dieser in einem anderen Mitgliedstaat niedergelassen ist,	2. an up-to-date version of the prospectus and the key information document referred to in Section 134 (1) for investors of the receiving UCITS, if established in another Member State,

3. eine von allen Verwahrstellen des übertragenden und des übernehmenden OGAW abgegebene Erklärung, mit der gemäß § 118 bestätigt wird, dass sie die Übereinstimmung der Angaben nach § 117 Abs. 1 Z 1, 6 und 7 mit den Anforderungen dieses Bundesgesetzes, der Richtlinie 2009/65/EG soweit es sich um eine grenzüberschreitende Verschmelzung handelt, und den Fondsbestimmungen oder der Satzung ihres jeweiligen OGAW überprüft haben, und	3. a statement by each of the depositaries of the merging UCITS and the receiving UCITS confirming that, in accordance with Section 118, they have verified compliance of the particulars set out in Section 117 (1) nos. 1, 6, and 7 with the requirements of this Federal Act, Directive 2009/65/EC where a cross-border merger is concerned, and the fund rules or instrument of incorporation of their respective UCITS, and
4. die Informationen, die der übertragende und der übernehmende OGAW ihren jeweiligen Anteilhabern zu der geplanten Verschmelzung zu übermitteln beabsichtigen.	4. the information on the proposed merger that the merging UCITS and the receiving UCITS intend to provide to their respective unit-holders.
(2) Die Informationen gemäß Abs. 1 sind der FMA in deutscher oder im Falle einer grenzüberschreitenden Verschmelzung in deutscher Sprache und in der Amtssprache oder einer der Amtssprachen des Herkunftmitgliedstaates des übernehmenden OGAW oder in englischer oder sonst entsprechend dem Sprachenregime gemäß Art. 27 der Verordnung (EU) 2017/1129 zu übermitteln.	(2) The information referred to in subsection (1) shall be provided to the FMA in German or, in the case of a cross-border merger, in German and in the official language or one of the official languages of the receiving UCITS' home Member State or in English or in accordance with the use of language pursuant to Art. 27 of Regulation (EU) 2017/1129.
(3) Ist die FMA der Auffassung, dass der Antrag gemäß Abs. 1 nicht vollständig ist, so hat sie spätestens 10 Arbeitstage nach Eingang der Informationen gemäß Abs. 2 zusätzliche Informationen anzufordern. § 13 Abs. 3 letzter Satz AVG findet dabei keine Anwendung. Nach Vorliegen des vollständigen Antrages hat die FMA im Falle einer grenzüberschreitenden Verschmelzung unverzüglich die Kopien der Informationen gemäß Abs. 1 den zuständigen Behörden des Herkunftmitgliedstaates des übernehmenden OGAW zur Prüfung zu übermitteln. Erhält die FMA von den zuständigen Behörden des Herkunftmitgliedstaates des übernehmenden OGAW innerhalb von 15 Arbeitstagen ab Übermittlung der Kopien der Informationen gemäß Abs. 1 einen Hinweis auf Bedenken bezüglich der Informationen für die Anleger des übernehmenden OGAW, so ist das Verfahren im Sinne des § 38 letzter Satz AVG auszusetzen.	(3) If the FMA considers that the application referred to in subsection (1) is not complete, it shall request additional information within ten working days of receiving the information referred to in subsection (2). Section 13 (3) last sentence of the General Administrative Procedure Act shall not apply. After receipt of the complete application, the FMA shall, in the case of a cross-border merger, submit to the competent authorities of the receiving UCITS' home Member State copies of the information referred to in subsection (1) for review. If the FMA receives an indication of concerns regarding the information for the investors of the receiving UCITS within fifteen working days of submitting copies of the information referred to in subsection (1), the proceedings in accordance with Section 38 last sentence of the General Administrative Procedure Act shall be suspended.
(4) Die FMA hat zur Prüfung der Angemessenheit der Informationen für die Anteilhaber die potenziellen Auswirkungen der	(4) To assess whether the information for unit-holders is appropriate, the FMA shall consider the potential impact of the proposed

<p>geplanten Verschmelzung auf die Anteilhaber des übertragenden OGAW abzuwägen. Sie kann den übertragenden OGAW schriftlich auffordern, dass die Informationen für die Anteilhaber des übertragenden OGAW klarer gestaltet werden. Diese Aufforderung hemmt den Fortlauf der Beurteilungsfrist gemäß Abs. 6 bis zum Eingang der geänderten Informationen für die Anleger bei der FMA.</p>	<p>merger on unit-holders of the merging UCITS. The FMA may require, in writing, that the information for unit-holders of the merging UCITS be clarified. Such requirement shall delay continuance of the period of assessment referred to in subsection (6) until receipt of the amended information for unit-holders by the FMA.</p>
<p>(5) Die Bewilligung der Verschmelzung ist zu erteilen, wenn folgende Voraussetzungen erfüllt sind:</p>	<p>(5) Authorisation of the merger shall be granted if the following conditions are met:</p>
<p>1. Die geplante Verschmelzung erfüllt sämtliche Auflagen dieser Bestimmung sowie der §§ 116 bis 119;</p>	<p>1. the proposed merger complies with all of the requirements of this Section and Sections 116 to 119;</p>
<p>2. der übernehmende OGAW ist gemäß Artikel 93 der Richtlinie 2009/65/EG für die Vermarktung seiner Anteile in sämtlichen Mitgliedstaaten notifiziert, in denen der übertragende OGAW entweder bewilligt oder gemäß Artikel 93 der Richtlinie 2009/65/EG für die Vermarktung seiner Anteile notifiziert ist, und</p>	<p>2. the receiving UCITS has been notified, in accordance with Article 93 of Directive 2009/65/EC, to market its units in all Member States where the merging UCITS has either been authorised or has been notified to market its units in accordance with Article 93 of Directive 2009/65/EC, and</p>
<p>3. die FMA und im Falle einer grenzüberschreitenden Verschmelzung die zuständigen Behörden des Herkunftsmitgliedstaates des übernehmenden OGAW befinden die Informationen, die den Anteilhabern übermittelt werden sollen, für zufrieden stellend oder es ist kein Hinweis auf Bedenken von Seiten der zuständigen Behörden im Herkunftsmitgliedstaat des übernehmenden OGAW im Sinne von § 116 Abs. 2 eingegangen.</p>	<p>3. the FMA and, in the case of a cross-border merger, the competent authorities of the receiving UCITS' home Member State are satisfied with the proposed information to be provided to unit-holders, or no indication of concerns from the competent authorities of the receiving UCITS' home Member State has been received within the meaning of Section 116 (2).</p>
<p>(6) Die FMA hat dem übertragenden OGAW nach Maßgabe von Abs. 3, 4 und 5 oder im Falle einer inländischen Verschmelzung nach Maßgabe von Abs. 4 und 5 und § 116 Abs. 2 innerhalb von 20 Arbeitstagen nach Vorlage des vollständigen Antrages gemäß Abs. 1 schriftlich mittels Bescheides die Verschmelzung zu bewilligen oder die Ablehnung des Antrages mittels Bescheides schriftlich mitzuteilen. Gleichzeitig sind im Falle einer grenzüberschreitenden Verschmelzung auch die zuständigen Behörden des Herkunftsmitgliedstaates des übernehmenden OGAW von der FMA über die Entscheidung zu informieren.</p>	<p>(6) Within twenty working days of receipt of the complete application referred to in subsection (1), the FMA shall either grant authorisation of the merger in writing by official notice to the merging UCITS in accordance with subsections (3), (4) and (5) or, in the case of a domestic merger, in accordance with subsections (4) and (5) and Section 116 (2), or inform the merging UCITS of the rejection of the application in writing by official notice. At the same time, in the case of a cross-border merger, the FMA shall also inform the competent authorities of the receiving UCITS' home Member State of the decision.</p>
<p><b>Prüfung der Anteilhabereinformationen bei Verschmelzung eines in Österreich bewilligten übernehmenden OGAW</b></p>	<p><b>Assessment of information for unit-holders in the merger of a receiving UCITS authorised in Austria</b></p>
<p><b>§ 116.</b> (1) Im Rahmen der Verschmelzung eines in Österreich bewilligten übernehmenden OGAW hat die FMA, im Falle einer grenzüberschreitenden Verschmelzung auf Basis der von der zuständigen Behörde des Herkunftsmitgliedstaates des übertragenden OGAW übermittelten Informationen, die potenziellen Auswirkungen der geplanten Verschmelzung auf die Anteilhaber des übernehmenden OGAW abzuwägen, um die Angemessenheit der Informationen für die Anteilhaber zu prüfen.</p>	<p><b>Section 116.</b> (1) In the merger of a receiving UCITS authorised in Austria, the FMA shall, in the case of a cross-border merger on the basis of the information provided by the competent authorities of the merging UCITS' home Member State, consider the potential impact of the proposed merger on unit-holders of the receiving UCITS to assess whether appropriate information is being provided to unit-holders.</p>

<p>(2) Hat die FMA Bedenken betreffend die Angemessenheit der Informationen für die Anleger des übernehmenden OGAW, so hat sie spätestens 15 Arbeitstage nach Erhalt der vollständigen Informationen, oder im Fall einer grenzüberschreitenden Verschmelzung spätestens 15 Arbeitstage nach Erhalt der Kopien der vollständigen Informationen gemäß Abs. 1 den übernehmenden OGAW schriftlich aufzufordern, die Informationen für seine Anteilhaber zu ändern. Diese Aufforderung hemmt bei einer inländischen Verschmelzung den Fortlauf der Beurteilungsfrist gemäß § 115 Abs. 6 bis zum Eingang der geänderten Informationen für die Anleger bei der FMA.</p>	<p>(2) If the FMA has concerns in respect of the appropriateness of the information provided to unit-holders of the receiving UCITS, it shall require, in writing, no later than fifteen working days of receipt of the complete information or, in the case of a cross-border merger no later than fifteen working days of receipt of the copies of the complete information referred to in subsection (1), that the receiving UCITS modify the information to be provided to its unit-holders. In the case of a domestic merger, such requirement shall delay continuance of the period of assessment referred to in Section 115 (6) until receipt of the modified information for unit-holders by the FMA.</p>
<p>(3) Im Falle einer grenzüberschreitenden Verschmelzung hat die FMA den zuständigen Behörden des Herkunftmitgliedstaates des übertragenden OGAW einen Hinweis auf ihre Bedenken innerhalb der Frist nach Abs. 2 Satz 1 zu übermitteln und nachdem ihr die geänderten Informationen für die Anteilhaber des übernehmenden OGAW vorgelegt worden sind, den zuständigen Behörden des Herkunftmitgliedstaates des übertragenden OGAW innerhalb von 20 Arbeitstagen mitzuteilen, ob diese geänderten Informationen zufriedenstellend sind.</p>	<p>(3) In the case of a cross-border merger, the FMA shall send an indication of its concerns to the competent authorities of the merging UCITS' home Member State within the period referred to in subsection (2) first sentence and, after the modified information to be provided to the unit-holders of the receiving UCITS has been submitted to the FMA, the FMA shall, within twenty working days, inform the competent authorities of the merging UCITS' home Member State whether it is satisfied with the modified information.</p>
<p><b>Verschmelzungsplan</b></p>	<p><b>Draft terms of merger</b></p>
<p><b>§ 117.</b> (1) Der übertragende OGAW und der übernehmende OGAW haben einen gemeinsamen Verschmelzungsplan zu erstellen, der folgende Angaben zu enthalten hat:</p>	<p><b>Section 117.</b> (1) The merging UCITS and the receiving UCITS shall draw up common draft terms of merger, which shall set out the following particulars:</p>
<p>1. Art der Verschmelzung und beteiligte OGAW,</p>	<p>1. an identification of the type of merger and of the UCITS involved,</p>
<p>2. Hintergrund und Beweggründe für die geplante Verschmelzung,</p>	<p>2. the background to and rationale for the proposed merger,</p>
<p>3. erwartete Auswirkungen der geplanten Verschmelzung auf die Anteilhaber sowohl des übertragenden als auch des übernehmenden OGAW,</p>	<p>3. the expected impact of the proposed merger on the unit-holders of both the merging UCITS and the receiving UCITS,</p>
<p>4. die beschlossenen Kriterien für die Bewertung des Vermögens und gegebenenfalls der Verbindlichkeiten zu dem Zeitpunkt der Berechnung des Umtauschverhältnisses gemäß § 125 Abs. 1 oder 2,</p>	<p>4. the criteria adopted for valuation of the assets and, where applicable, the liabilities on the date for calculating the exchange ratio as referred to in Section 125 (1) or (2),</p>
<p>5. Methode zur Berechnung des Umtauschverhältnisses,</p>	<p>5. the calculation method of the exchange ratio,</p>
<p>6. geplanter effektiver Verschmelzungstermin,</p>	<p>6. the planned effective date of the merger,</p>
<p>7. die für die Übertragung von Vermögenswerten und den Umtausch von Anteilen geltenden Bestimmungen und</p>	<p>7. the rules applicable, respectively, to the transfer of assets and the exchange of units, and</p>
<p>8. im Falle einer Verschmelzung nach § 3 Abs. 2 Z 15 lit. b und gegebenenfalls § 3 Abs. 2 Z 15 lit. c die Fondsbestimmungen oder die Satzung des neu gegründeten übernehmenden OGAW.</p>	<p>8. in the case of a merger pursuant to Section 3 (2) no. 15 (b) and, where applicable, Section 3 (2) no. 15 (c), the fund rules or instrument of incorporation of the newly constituted receiving UCITS.</p>
<p>(2) Die FMA kann nicht verlangen, dass weitere Informationen in den Verschmelzungsplan aufgenommen werden. Wohl aber können der übertragende und der übernehmende OGAW die Aufnahme weiterer</p>	<p>(2) The FMA shall not require that any additional information be included in the draft terms of the merger. However, the merging UCITS and the receiving UCITS may decide to include further items in the draft terms of merger.</p>

Punkte in den Verschmelzungsplan beschließen.	
<b>Prüfung des Verschmelzungsplans durch die Verwahrstellen</b>	<b>Review of the draft terms of merger by the depositaries</b>
<b>§ 118.</b> Die Verwahrstellen des übertragenden und des übernehmenden OGAW haben die Übereinstimmung der Angaben nach § 117 Abs. 1 Z 1, 6 und 7 mit den Anforderungen dieses Bundesgesetzes und den Fondsbestimmungen ihres jeweiligen OGAW zu prüfen und deren Ordnungsmäßigkeit zu bestätigen.	<b>Section 118.</b> The depositaries of the merging UCITS and of the receiving UCITS shall verify the conformity of the particulars set out in Section 117 (1) nos. 1, 6 and 7 with the requirements of this Federal Act and the fund rules of their respective UCITS, and shall confirm their compliance.
<b>Bestätigung der Abschlussprüfer</b>	<b>Certification by the auditor</b>
<b>§ 119.</b> (1) Im Rahmen der Verschmelzung eines in Österreich gemäß § 50 bewilligten übertragenden OGAW hat ein unabhängiger Abschlussprüfer folgendes zu bestätigen:	<b>Section 119.</b> (1) In a merger of a merging UCITS authorised in Austria in accordance with Section 50, an independent auditor shall validate the following:
1. die beschlossenen Kriterien für die Bewertung des Vermögens und gegebenenfalls der Verbindlichkeiten zu dem Zeitpunkt der Berechnung des Umtauschverhältnisses gemäß § 125 Abs. 1 oder 2;	1. the criteria adopted for valuation of the assets and, where applicable, the liabilities on the date for calculating the exchange ratio, as referred to in Section 125 (1) or (2),
2. sofern zutreffend, die Barzahlung je Anteil und	2. where applicable, the cash payment per unit, and
3. die Methode zur Berechnung des Umtauschverhältnisses und das tatsächliche Umtauschverhältnis zu dem Zeitpunkt für die Berechnung dieses Umtauschverhältnisses gemäß § 125 Abs. 1 oder 2.	3. the calculation method of the exchange ratio as well as the actual exchange ratio determined at the date for calculating that ratio, as referred to in Section 125 (1) or (2).
(2) Die gesetzlichen Abschlussprüfer (§ 49 Abs. 5) des übertragenden oder des übernehmenden OGAW gelten für die Zwecke des Abs. 1 als unabhängige Abschlussprüfer.	(2) The statutory auditors (Section 49 (5)) of the merging UCITS or the receiving UCITS shall be considered independent auditors for the purposes of subsection (1).
(3) Den Anteilinhabern des übertragenden und des übernehmenden OGAW sowie der FMA ist auf Verlangen kostenlos eine Kopie des Berichts des unabhängigen Abschlussprüfers zur Verfügung zu stellen.	(3) A copy of the report of the independent auditor shall be made available upon request and free of charge to the unit-holders of both the merging UCITS and the receiving UCITS and to the FMA.
<b>Information der Anteilinhaber</b>	<b>Information to unit-holders</b>
<b>§ 120.</b> (1) Der übertragende und der übernehmende OGAW haben jeweils ihren Anteilinhabern geeignete und präzise Informationen über die geplante Verschmelzung zu übermitteln, damit sich diese ein fundiertes Urteil über die Auswirkungen der vorgeschlagenen Verschmelzung auf ihre Anlage bilden können und ihre Rechte gemäß § 123 ausüben können. Die Informationen sind kurz zu halten und in allgemein verständlicher Sprache abzufassen.	<b>Section 120.</b> (1) The merging UCITS and the receiving UCITS shall provide appropriate and accurate information on the proposed merger to their respective unit-holders so as to enable them to make an informed judgement of the impact of the proposed merger on their investment and exercise their rights as referred to in Section 123. The information shall be written in a concise manner and in non-technical language.
(2) Wird eine grenzüberschreitende Verschmelzung vorgeschlagen, so haben der übertragende OGAW und der übernehmende OGAW in leicht verständlicher Sprache sämtliche Begriffe und Verfahren in Bezug auf den anderen OGAW zu erläutern, die sich von den im eigenen Mitgliedstaat üblichen Begriffen und Verfahren unterscheiden.	(2) In the case of a proposed cross-border merger, the merging UCITS and the receiving UCITS, respectively, shall explain in plain language any terms or procedures relating to the other UCITS which differ from those commonly used in their own Member State.
(3) Die Informationen für die Anteilinhaber des übertragenden OGAW sind auf Anleger abzustimmen, die von den Merkmalen des	(3) The information to be provided to the unit-holders of the merging UCITS shall meet the needs of investors who have no prior knowledge

übernehmenden OGAW und der Art seiner Tätigkeiten keine Kenntnis haben. Die Anteilinhaber sind dabei auf das Kundeninformationsdokument des übernehmenden OGAW zu verweisen und aufzufordern, dieses zu lesen.	of the features of the receiving UCITS or of the manner of its operation. It shall draw the attention of unit-holders to the key information document of the receiving UCITS and emphasise the desirability of reading it.
(4) Bei den Informationen für die Anteilinhaber des übernehmenden OGAW liegt der Schwerpunkt auf dem Vorgang der Verschmelzung und den potenziellen Auswirkungen auf den übernehmenden OGAW.	(4) The information to be provided to the unit-holders of the receiving UCITS shall focus on the operation of the merger and its potential impact on the receiving UCITS.
(5) Wurde der übertragende oder der übernehmende OGAW gemäß § 139 notifiziert, so sind die Informationen in der bzw. in einer Amtssprache des Aufnahmemitgliedstaates des jeweiligen OGAW oder in einer von dessen zuständigen Behörden gebilligten Sprache den Anteilinhabern zur Verfügung zu stellen. Der OGAW, der die Informationen zu übermitteln hat, ist für die Erstellung der Übersetzung verantwortlich. Diese Übersetzung hat den Inhalt des Originals zuverlässig wiederzugeben.	(5) If the merging UCITS or the receiving UCITS has been notified in accordance with Section 139, the information shall be provided to the unit-holders in the official language, or one of the official languages, of the relevant UCITS' host Member State, or in a language approved by its competent authorities. The UCITS required to provide the information shall be responsible for producing the translation. That translation shall faithfully reflect the content of the original.
(6) Die Informationen gemäß Abs. 1 sind den jeweiligen Anteilinhabern gemäß § 133 mindestens 30 Tage vor der letzten Frist für einen Antrag auf Rücknahme oder Auszahlung oder gegebenenfalls Umwandlung ohne Zusatzkosten gemäß § 123, aber erst nach Zustimmung	(6) The information referred to in subsection (1) shall be provided to the respective unit-holders in accordance with Section 133 at least thirty days before the last date for requesting repurchase or redemption or, where applicable, conversion without additional charge in accordance with Section 123, but only after the consent
1. der FMA, sofern der übertragende OGAW in Österreich bewilligt ist, oder	1. of the FMA, if the merging UCITS has been authorised in Austria, or
2. der zuständigen Behörde des Herkunftmitgliedstaates, sofern der übertragende OGAW in einem anderen Mitgliedstaat bewilligt ist,	2. of the competent authority of the home Member State, if the merging UCITS has been approved in another Member State.
zu übermitteln.	
<b>Inhalt der Informationen für die Anteilinhaber</b>	<b>Content of the information to be provided to unit-holders</b>
<b>§ 121.</b> (1) Die Informationen gemäß § 120 haben zumindest folgende Angaben zu enthalten:	<b>Section 121.</b> (1) The information referred to in Section 120 shall include at least the following:
1. Hintergrund und Beweggründe für die geplante Verschmelzung;	1. the background to and the rationale for the proposed merger;
2. potenzielle Auswirkungen der geplanten Verschmelzung auf die Anteilinhaber, einschließlich aber nicht ausschließlich wesentlicher Unterschiede in Bezug auf Anlagepolitik und -strategie, Kosten, erwartetes Ergebnis, periodische Berichte, etwaige Verwässerung der Performance und gegebenenfalls eine eindeutige Warnung an die Anleger, dass ihre steuerliche Behandlung im Zuge der Verschmelzung Änderungen unterworfen sein kann;	2. the possible impact of the proposed merger on unit-holders, including but not limited to any material differences in respect of investment policy and strategy, costs, expected outcome, periodic reporting, possible dilution in performance and, where relevant, a prominent warning to investors that their tax treatment may be changed following the merger;
3. spezifische Rechte der Anteilinhaber in Bezug auf die geplante Verschmelzung, einschließlich aber nicht ausschließlich des Rechts auf zusätzliche Informationen, des Rechts, auf Anfrage eine Kopie des Berichts des unabhängigen Abschlussprüfers oder der Verwahrstelle zu erhalten, des Rechts, gemäß § 123 die kostenlose Rücknahme oder	3. any specific rights unit-holders have in relation to the proposed merger, including but not limited to the right to obtain additional information, the right to obtain a copy of the report of the independent auditor or the depositary upon request, and the right to request the repurchase or redemption in accordance with Section 123 or, where applicable, the conversion of



Auszahlung oder gegebenenfalls Umwandlung ihrer Anteile zu verlangen, und der Frist für die Wahrnehmung dieses Rechts, wobei folgende Angaben beinhaltet sein müssen:	their units without any charges, and the last date for exercising that right, including the following:
a) Angaben zum Umgang mit den angefallenen Erträgen des betreffenden OGAW,	a) details of how any accrued income in the respective UCITS is to be treated;
b) einen Hinweis darauf, wie der in § 119 Abs. 3 genannte Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers erhalten werden kann,	b) an indication of how the report of the independent auditor referred to in Section 119 (3) may be obtained;
4. maßgebliche Verfahrensaspekte, insbesondere Einzelheiten jeder geplanten Aussetzung des Anteilhandels mit dem Ziel, eine effiziente Durchführung der Verschmelzung zu ermöglichen, und Angabe des Zeitpunktes des Wirksamwerdens der Verschmelzung gemäß § 125 (geplanter effektiver Verschmelzungstermin);	4. the relevant procedural aspects, in particular the details of any intended suspension of dealing in units to enable the merger to be carried out efficiently, and when the merger will take effect in accordance with Section 125 (planned effective date of the merger);
5. Kopie des in § 134 Abs. 1 genannten Kundeninformationsdokuments des übernehmenden OGAW.	5. a copy of the key information document of the receiving UCITS referred to in Section 134 (1).
(2) Die Informationen gemäß § 120 für die Anteilinhaber des übertragenden OGAW haben weiters zu enthalten:	(2) The information referred to in Section 120 to be provided to unit-holders of the merging UCITS shall also include:
1. Einzelheiten zu Unterschieden hinsichtlich der Rechte von Anteilhabern des übertragenden OGAW vor und nach Wirksamwerden der vorgeschlagenen Verschmelzung;	1. details of any differences in the rights of unit-holders of the merging UCITS before and after the proposed merger takes effect;
2. wenn die Kundeninformationsdokumente des übertragenden OGAW und des übernehmenden OGAW synthetische Risiko- und Ertragsindikatoren in unterschiedlichen Kategorien aufweisen oder in der begleitenden erläuternden Beschreibung unterschiedliche wesentliche Risiken beschrieben werden, einen Vergleich dieser Unterschiede;	2. if the key information documents of the merging UCITS and the receiving UCITS show synthetic risk and reward indicators in different categories, or identify different material risks in the accompanying narrative, a comparison of those differences;
3. einen Vergleich sämtlicher Kosten, Gebühren und Aufwendungen beider OGAW auf der Grundlage der in den jeweiligen Kundeninformationsdokumenten genannten Beträge;	3. a comparison of all charges, fees and expenses for both UCITS, based on the amounts disclosed in their respective key information documents;
4. wenn der übertragende OGAW eine performanceabhängige Gebühr erhebt, eine Erläuterung der Erhebung dieser Gebühr bis Wirksamwerden der Verschmelzung;	4. if the merging UCITS applies a performance-related fee, an explanation of how it will be applied up to the point at which the merger becomes effective;
5. wenn der übernehmende OGAW eine performanceabhängige Gebühr erhebt, eine Erläuterung der Erhebung dieser Gebühr unter Gewährleistung einer fairen Behandlung der Anteilinhaber, die vorher Anteile des übertragenden OGAW hielten;	5. if the receiving UCITS applies a performance-related fee, how it will subsequently be applied to ensure fair treatment of those unit-holders who previously held units in the merging UCITS;
6. wenn dem übertragenden oder übernehmenden OGAW oder deren Anteilhabern gemäß § 124 Kosten im Zusammenhang mit der Vorbereitung und Durchführung der Verschmelzung angelastet werden dürfen, die Einzelheiten der Allokation dieser Kosten;	6. in cases where Section 124 permits costs associated with the preparation and the completion of the merger to be charged to either the merging or the receiving UCITS or any of their unit-holders, details of how those costs are to be allocated;
7. eine Erklärung, ob die Verwaltungsgesellschaft des übertragenden OGAW beabsichtigt, vor Wirksamwerden der Verschmelzung eine Neugewichtung des Portfolios vorzunehmen;	7. an explanation of whether the management company of the merging UCITS intends to undertake any reweighting of the portfolio before the merger takes effect;
8. sofern im Verschmelzungsplan eine Barzahlung gemäß § 3 Abs. 2 Z 15 lit. a oder b vorgesehen ist, Angaben zur vorgeschlagenen Zahlung, einschließlich	8. if the terms of the proposed merger include provisions for a cash payment in accordance with Section 3 (2) no. 15 (a) or (b), details of that proposed

Angaben zu Zeitpunkt und Modalitäten der Barzahlung an die Anteilhaber des übertragenden OGAW;	payment, including when and how unit-holders of the merging UCITS will receive the cash payment;
9. Angabe des Zeitraums, während dessen die Anteilhaber im übertragenden OGAW noch Aufträge für die Zeichnung und Auszahlung von Anteilen erteilen können;	9. the period during which the unit-holders shall be able to continue making subscriptions and requesting redemptions of units in the merging UCITS;
10. Angabe des Zeitraums, während dessen Anteilhaber, die ihre gemäß § 123 gewährten Rechte nicht innerhalb der einschlägigen Frist wahrnehmen, ihre Rechte als Anteilhaber des übernehmenden OGAW wahrnehmen können.	10. the period during which those unit-holders not making use of their rights granted pursuant to Section 123 within the relevant time limit shall be able to exercise their rights as unit-holders of the receiving UCITS.
(3) Die Informationen gemäß § 120 für die Anteilhaber des übernehmenden OGAW haben weiters eine Erklärung zu enthalten, in der mitgeteilt wird, ob die Verwaltungsgesellschaft des übernehmenden OGAW davon ausgeht, dass die Verschmelzung wesentliche Auswirkungen auf das Portfolio des übernehmenden OGAW hat, und ob sie beabsichtigt, vor oder nach Wirksamwerden der Verschmelzung eine Neugewichtung des Portfolios vorzunehmen.	(3) The information in accordance with Section 120 to be provided to the unit-holders of the receiving UCITS shall also include a statement as to whether the management company of the receiving UCITS expects the merger to have any material impact on the portfolio of the receiving UCITS, and whether it intends to undertake any reweighting of the portfolio either before or after the merger takes effect.
(4) Wird den Informationsunterlagen eine Zusammenfassung der wichtigsten Punkte der vorgeschlagenen Verschmelzung vorangestellt, muss darin auf die Abschnitte der Informationsunterlagen verwiesen werden, die weitere Informationen enthalten.	(4) If a summary of the key points of the merger proposal is provided at the beginning of the information document, it must cross-refer to the parts of the information document where further information is provided.
<b>Neue Anteilhaber</b>	<b>New unit-holders</b>
<b>§ 122.</b> Zwischen dem Datum der Übermittlung der Informationen gemäß § 120 an die Anteilhaber und dem Datum des Wirksamwerdens der Verschmelzung sind die Informationsunterlagen gemäß § 120 und das aktuelle Kundeninformationsdokument für die Anleger des übernehmenden OGAW jeder Person zu übermitteln, die entweder im übertragenden oder im übernehmenden OGAW Anteile kauft oder zeichnet oder Kopien der Fondsbestimmungen oder der Satzung, des Prospekts oder des Kundeninformationsdokuments eines der beiden OGAW anfordert.	<b>Section 122.</b> Between the date when the information pursuant to Section 120 is provided to unit-holders and the date when the merger takes effect, the information documents pursuant to Section 120 and the up-to-date key information document for the unit-holders of the receiving UCITS shall be provided to each person who purchases or subscribes units in either the merging or the receiving UCITS or asks to receive copies of the fund rules or instrument of incorporation, prospectus or key information document of either UCITS.
<b>Rück- und Umtauschrecht der Anteilhaber</b>	<b>Unit-holders' right to redemption and conversion</b>
<b>§ 123.</b> Die Anteilhaber sowohl des übertragenden als auch des übernehmenden OGAW sind berechtigt, ohne weitere Kosten als jene, die gemäß § 59 in Verbindung mit § 53 zur Deckung der Rücknahmekosten einbehalten werden,	<b>Section 123.</b> The unit-holders of both the merging UCITS and the receiving UCITS shall have the right to request, without any charges other than those retained by the UCITS to meet repurchase costs in accordance with Section 59 in conjunction with Section 53,
1. die Auszahlung oder die Rücknahme ihrer Anteile oder,	1. the redemption or repurchase of their units, or
2. soweit möglich, deren Umtausch in Anteile eines anderen OGAW mit ähnlicher Anlagepolitik, der von derselben Verwaltungsgesellschaft oder einer anderen Gesellschaft verwaltet wird, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine	2. where possible, their conversion into units in another UCITS with similar investment policies and managed by the same management company, or by any other company with which the management company is linked by common management or control, or by a substantial direct or indirect holding.

wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, zu verlangen. Dieses Recht wird ab dem Zeitpunkt wirksam, zu dem die Anteilinhaber des übertragenden OGAW und die Anteilinhaber des übernehmenden OGAW nach § 120 über die geplante Verschmelzung unterrichtet werden, und erlischt fünf Arbeitstage vor dem Zeitpunkt für die Berechnung des Umtauschverhältnisses gemäß § 125 Abs. 1 oder 2.	That right shall become effective from the moment that the unit-holders of the merging UCITS and those of the receiving UCITS have been informed of the proposed merger in accordance with Section 120 and shall cease to exist five working days before the date for calculating the exchange ratio referred to in Section 125 (1) or (2).
<b>Kosten</b>	<b>Costs</b>
<b>§ 124.</b> Etwaige Rechts-, Beratungs- oder Verwaltungskosten, die mit der Vorbereitung und Durchführung der Verschmelzung verbunden sind, dürfen weder dem übertragenden OGAW, dem übernehmenden OGAW noch ihren Anteilhabern angelastet werden.	<b>Section 124.</b> Any legal, advisory or administrative costs associated with the preparation and the completion of the merger shall not be charged to the merging UCITS or the receiving UCITS, or to any of their unit-holders.
<b>Wirksamwerden</b>	<b>Entry into effect</b>
<b>§ 125.</b> (1) Eine inländische Verschmelzung ist mit dem im Verschmelzungsplan gemäß § 117 Abs. 1 Z 6 angeführten Datum wirksam. Für die Berechnung des Verhältnisses für den Umtausch von Anteilen des übertragenden OGAW in Anteile des übernehmenden OGAW und, sofern zutreffend, für die Festlegung des einschlägigen Nettovermögensbestandes für Barzahlungen ist der im Verschmelzungsplan angegebene Zeitpunkt maßgeblich.	<b>Section 125.</b> (1) A domestic merger shall enter into effect on the date referred to in Section 117 (1) no. 6. For calculating the exchange ratio of units of the merging UCITS into units of the receiving UCITS and, where applicable, for determining the relevant net asset value for cash payments, the date referred to in the draft terms of merger shall be relevant.
(2) Für grenzüberschreitende Verschmelzungen, bei denen der übernehmende OGAW in Österreich bewilligt ist, gelten die Fristen gemäß Abs. 1, wobei die allenfalls erforderliche Bewilligung durch die Anteilinhaber des übertragenden OGAW jedenfalls abzuwarten ist. Bei grenzüberschreitenden Verschmelzungen, bei denen der übernehmende OGAW in einem anderen Mitgliedstaat bewilligt ist, richten sich die Fristen gemäß Abs. 1 nach dem Recht des Herkunftsstaates des übernehmenden OGAW.	(2) In cross-border mergers where the receiving UCITS has been approved in Austria, the dates referred to in subsection (1) shall apply, but the required approval by the unit-holders of the merging UCITS, where relevant, shall be awaited in any event. In cross-border mergers where the receiving UCITS has been authorised in another Member State, the dates referred to in subsection (1) shall be determined by the law of the receiving UCITS' home State.
(3) Das Wirksamwerden der Verschmelzung ist gemäß § 136 Abs. 4 Z 1, 3 oder 4 zu veröffentlichen und der FMA sowie, im Falle einer grenzüberschreitenden Verschmelzung der zuständigen Behörde des Herkunftsmitgliedstaates des übertragenden oder übernehmenden OGAW mitzuteilen.	(3) The entry into effect of the merger shall be publicly announced in accordance with Section 136 (4) no. 1, 3 or 4 and shall be notified to the FMA and, in the case of a cross-border merger, to the competent authority of the home Member State of the receiving or the merging UCITS.
(4) Eine Verschmelzung, die gemäß Abs. 1 oder 2 wirksam geworden ist, kann nicht mehr für nichtig erklärt werden.	(4) A merger which has entered into effect in accordance with subsection (1) or (2) may not be declared null and void.
<b>Auswirkungen der Verschmelzung</b>	<b>Consequences of the merger</b>
<b>§ 126.</b> (1) Eine gemäß § 3 Abs. 2 Z 15 lit. a (Bruttoverschmelzung durch Aufnahme) durchgeführte Verschmelzung hat folgende Auswirkungen:	<b>Section 126.</b> (1) A merger effected in accordance with Section 3 (2) no. 15 (a) (gross merger by acquisition) shall have the following consequences:
1. Alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden OGAW werden auf den übernehmenden OGAW oder, sofern zutreffend, auf die Verwahrstelle des übernehmenden OGAW übertragen;	1. all the assets and liabilities of the merging UCITS are transferred to the receiving UCITS or, where applicable, to the depositary of the receiving UCITS,

2. die Anteilinhaber des übertragenden OGAW werden Anteilinhaber des übernehmenden OGAW, und sie haben gegebenenfalls Anspruch auf eine Barzahlung in Höhe von höchstens 10 vH des Nettovermögensbestandes ihrer Anteile an dem übertragenden OGAW, und	2. the unit-holders of the merging UCITS become unit-holders of the receiving UCITS and, where applicable, they are entitled to a cash payment not exceeding 10% of the net asset value of their units in the merging UCITS, and
3. die Bewilligung des übertragenden OGAW erlischt mit Inkrafttreten der Verschmelzung.	3. the authorisation of the merging UCITS ceases to exist on the entry into effect of the merger.
(2) Eine gemäß § 3 Abs. 2 Z 15 lit. b (Bruttoverschmelzung durch Neubildung) durchgeführte Verschmelzung hat folgende Auswirkungen:	(2) A merger effected in accordance with Section 3 (2) no. 15 (b) (gross merger by the formation of a new UCITS) shall have the following consequences:
1. Alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden OGAW werden auf den neu gegründeten übernehmenden OGAW übertragen;	1. all the assets and liabilities of the merging UCITS are transferred to the newly constituted receiving UCITS,
2. die Anteilinhaber des übertragenden OGAW werden Anteilinhaber des neu gebildeten übernehmenden OGAW, und sie haben gegebenenfalls Anspruch auf eine Barzahlung in Höhe von höchstens 10 vH des Nettovermögensbestandes ihrer Anteile an dem übertragenden OGAW, und	2. the unit-holders of the merging UCITS become unit-holders of the newly constituted receiving UCITS and, where applicable, they are entitled to a cash payment not exceeding 10% of the net asset value of their units in the merging UCITS, and
3. die Bewilligung des übertragenden OGAW erlischt mit Inkrafttreten der Verschmelzung.	3. the authorisation of the merging UCITS ceases to exist on the entry into effect of the merger.
(3) Eine gemäß § 3 Abs. 2 Z 15 lit. c (Nettoverschmelzung) durchgeführte Verschmelzung hat folgende Auswirkungen:	(3) A merger effected in accordance with Section 3 (2) no. 15 (c) (net merger) shall have the following consequences:
1. Die Nettovermögenswerte des übertragenden OGAW werden auf den übernehmenden OGAW übertragen;	1. the net assets of the merging UCITS are transferred to the receiving UCITS,
2. die Anteilinhaber des übertragenden OGAW werden Anteilinhaber des übernehmenden OGAW, und	2. the unit-holders of the merging UCITS become unit-holders of the receiving UCITS, and
3. die Bewilligung des übertragenden OGAW erlischt erst, wenn alle Verbindlichkeiten getilgt sind.	3. the authorisation of the merging UCITS ceases to exist only after all liabilities have been discharged.
(4) Die Verwaltungsgesellschaft des übernehmenden OGAW hat der Verwahrstelle des übernehmenden OGAW zu bestätigen, dass die Übertragung der Vermögenswerte und im Falle des Abs. 1 oder 2 der Verbindlichkeiten abgeschlossen ist.	(4) The management company of the receiving UCITS shall confirm to the depositary of the receiving UCITS that the transfer of assets and, in the case of subsection (1) or (2), liabilities is complete.
(5) Die Bestimmungen über die Kontrolle von Unternehmenszusammenschlüssen nach dem Kartellgesetz 2005 – KartG 2005 (BGBl. I Nr. 61/2005) sowie gemäß der Verordnung (EG) Nr. 139/2004 über die Kontrolle von Unternehmenszusammenschlüssen („EG-Fusionskontrollverordnung“) bleiben unberührt.	(5) The provisions on the control of concentrations between undertakings in the Cartel Act 2005 – KartG 2005 (Federal Law Gazette I No. 61/2005) and Regulation (EC) No. 139/2004 on the control of concentrations between undertakings (the EC Merger Regulation) shall remain unaffected.
<b>Erleichterungen für Fondszusammenlegungen ohne grenzübergreifenden Bezug</b>	<b>Facilitations in non-cross-border fund mergers</b>
<b>§ 127.</b> (1) Die Verschmelzung (Zusammenlegung) von in Österreich bewilligten OGAW, die nicht gemäß § 139 in einem anderen Mitgliedstaat zum Vertrieb notifiziert sind, richtet sich nach den §§ 114 Abs. 3, 119 sowie 122 bis 126. Die §§ 120 und 125 sowie § 3 Abs. 2 Z 15 lit. c sind nicht anzuwenden. Die FMA darf die Bewilligung nur erteilen, wenn die Interessen	<b>Section 127.</b> (1) The merger (combination) of UCITS authorised in Austria and not notified for marketing in another Member State in accordance with Section 139 shall be subject to Sections 114 (3), 119 and 122 to 126. Sections 120 and 125 and Section 3 (2) no. 15 (c) shall not be applied. The FMA may only grant authorisation if the interests of all investors are

<p>aller Anleger hinreichend gewahrt sind.</p> <p>(2) Die Verwaltungsgesellschaft des übernehmenden bzw. neu zu bildenden OGAW kann das aus der Vereinigung entstandene Fondsvermögen ab dem Zusammenlegungstichtag als OGAW aufgrund dieses Bundesgesetzes verwalten, sofern der Zusammenlegungstichtag unter Einhaltung einer mindestens dreimonatigen Ankündigungsfrist veröffentlicht wird. Die Veröffentlichung kann unterbleiben, wenn die Verschmelzung sämtlichen Anteilhabern gemäß § 133 nachweislich mitgeteilt wird. In diesem Fall gelten die Interessen der Anteilhaber als ausreichend gewahrt und tritt die Verschmelzung mit dem in der Mitteilung angegebenen Tag, frühestens jedoch 30 Tage nach Mitteilung an die Anteilhaber, in Kraft. In der Veröffentlichung sind die von der Zusammenlegung betroffenen OGAW, der Bewilligungsbescheid der FMA, Angaben über den Anteilumtausch, Angaben über die den zusammengelegten oder den neu gebildeten OGAW verwaltende Verwaltungsgesellschaft, ein allfälliger Depotbankwechsel (§ 61) und die ab dem Zusammenlegungstichtag geltenden Fondsbestimmungen (§ 53) anzuführen. Bruchteilsanteile können bar abgegolten werden. Die Zusammenlegung eines OGAW mit einem AIF ist nicht zulässig.</p>	<p>sufficiently safeguarded.</p> <p>(2) The management company of the receiving UCITS and the UCITS to be newly formed may manage the fund assets resulting from a merger from the effective date of the merger as a UCITS in accordance with this Federal Act if the effective date of such merger is publicly announced subject to at least three months' notice. No public announcement shall be required to be made if there is evidence that the termination has been communicated to all unit-holders in accordance with Section 133. In that event, the interests of unit-holders shall be deemed adequately safeguarded and the merger shall enter into force on the date indicated in the announcement, but no earlier than thirty days after having been communicated to the unit-holders. Such notice shall specify the UCITS to be merged, the official notice of authorisation by the FMA, details of the exchange of units, details of the management company managing the merged or newly formed UCITS, any change in the custodian bank (Section 61) and the fund rules (Section 53) applicable from the effective date of the merger. Fractions can be redeemed in cash. Combining a UCITS with an AIF shall not be permissible.</p>
<p>(3) Die Verwaltungsgesellschaft kann die Verwaltung eines OGAW mit Bewilligung der FMA ohne Kündigung nach § 60 Abs. 1 durch Übertragung der zum Fondsvermögen gehörenden Vermögenswerte in einen anderen, von der gleichen oder einer anderen Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGAW oder durch Zusammenlegung im Wege der Neubildung beenden. Die Bestimmungen des Abs. 1 sind anzuwenden. Dem Anteilhaber dürfen durch diese Vorgangsweise keine Kosten entstehen. Sie tritt mit dem in der Veröffentlichung angegebenen Tag, frühestens jedoch drei Monate nach der Veröffentlichung, in Kraft.</p>	<p>(3) Subject to authorisation by the FMA, the management company may terminate the management of a UCITS without giving notice in accordance with Section 60 (1) by transferring the assets of the fund to a different UCITS managed by the same or another management company, or by combining these assets with another fund to establish a new UCITS. The provisions set out in subsection 1 shall apply. No costs shall be charged to the unit-holders as a result of this procedure. It shall enter into force on the date indicated in the public announcement, but no earlier than three months after the public announcement.</p>
<p><b>4. Hauptstück</b></p>	<p><b>Chapter 4</b></p>
<p><b>Information der Anleger, Werbung und Vertrieb</b></p>	<p><b>Information to be provided to investors, advertising and marketing</b></p>
<p><b>1. Abschnitt</b></p>	<p><b>Article 1</b></p>
<p><b>Werbung und Angebot von Anteilen</b></p>	<p><b>Advertising and offering of units</b></p>
<p><b>Werbung für OGAW-Anteile</b></p>	<p><b>Advertising units of UCITS</b></p>
<p><b>§ 128.</b> (1) Die Werbung für Anteile an OGAW darf nur unter gleichzeitigem Hinweis auf den gemäß § 136 Abs. 4 veröffentlichten Prospekt (§ 131) und das gemäß § 138 zur Verfügung zu stellende Kundeninformationsdokument (§ 134) erfolgen und hat anzugeben, auf welche Weise und in welcher Sprache dieser Prospekt sowie</p>	<p><b>Section 128.</b> (1) Units of UCITS may be advertised only with a simultaneous reference to the prospectus (Section 131) published pursuant to Section 136 (4) and the key information document (Section 134) to be made available pursuant to Section 138 and must specify in which manner and in which language the</p>

das Kundeninformationsdokument für den Anleger oder potenziellen Anleger erhältlich und zugänglich sind.	prospectus and the key information document may be obtained by and are accessible to investors and potential investors.
(2) Werbung an die Anleger muss	(2) Advertising to be provided to investors shall be
1. eindeutig als solche erkennbar,	1. clearly identifiable as such,
2. redlich,	2. fair,
3. eindeutig und	3. clear and
4. nicht irreführend	4. not misleading.
sein. Insbesondere darf eine Werbung, die eine Aufforderung zum Erwerb von Anteilen eines OGAW und spezifische Informationen über einen OGAW enthält, keine Aussagen treffen, die im Widerspruch zu Informationen des Prospekts und des in § 134 Abs. 1 genannten Kundeninformationsdokuments stehen oder die Bedeutung dieser Informationen herabstufen.	In particular, any advertising communication comprising an invitation to acquire units of UCITS and specific information about a UCITS shall make no statement that contradicts, or diminishes the significance of, the information contained in the prospectus and the key information document referred to in Section 134 (1).
(3) Die Werbung für Anteile an OGAW, in der auf die vergangene Wertentwicklung des Fonds Bezug genommen wird, hat einen Hinweis zu enthalten, aus welchem hervorgeht, dass die Wertentwicklung der Vergangenheit keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zulässt.	(3) Advertising for units of UCITS where the fund's historical performance is referred to shall contain an indication that makes clear that the performance record of a fund does not provide any reliable indication as to its future performance.
(4) Ein Feeder-OGAW hat in jede Werbung den Hinweis aufzunehmen, dass er dauerhaft mindestens 85 vH seines Vermögens in Anteile eines bestimmten Master-OGAW anlegt.	(4) A feeder UCITS shall include in any advertising an indication that it permanently invests at least 85% of its assets in units of a specific master UCITS.
(5) Weiters ist in der Werbung an hervorgehobener Stelle auf folgende Tatsachen hinzuweisen:	(5) Furthermore, any advertising shall include a prominent statement drawing attention to the following facts:
1. die Anlagestrategie des OGAW, falls der OGAW hauptsächlich in den in § 67 Abs. 1 Z 3 bis 5 definierten Kategorien von Anlageinstrumenten, die keine Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente sind, investiert oder einen Aktien- oder Schuldtitelindex nachbildet;	1. the investment policy of the UCITS, if it invests principally in the categories of assets defined in Section 67 (1) nos. 3 to 5 other than securities or money market instruments or if it replicates a stock or debt securities index;
2. eine erhöhte Volatilität, falls das Nettovermögen eines OGAW aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios oder der verwendeten Portfoliomanagementtechniken eine erhöhte Volatilität aufweist;	2. a high volatility, if the net asset value of a UCITS has a high volatility due to its portfolio composition or the portfolio management techniques used;
3. die Bewilligung der Fondsbestimmungen durch die FMA im Falle eines OGAW im Sinne des § 76.	3. the authorisation of the fund rules by the FMA in the case of a UCITS as defined in Section 76.
(6) Ein OGAW im Sinne des § 76 hat weiters die Mitgliedstaaten, Gebietskörperschaften oder internationalen Einrichtungen öffentlichen Charakters, in deren Wertpapieren der OGAW mehr als 35 vH seines Sondervermögens anzulegen beabsichtigt oder angelegt hat, anzugeben.	(6) A UCITS as defined in Section 76 shall also indicate the Member States, local authorities or public international bodies in whose securities the UCITS intends to invest or has invested more than 35% of its assets.

<p>(7) Abs. 1 und 2 ist von natürlichen und juristischen Personen, die in den Anwendungsbereich gemäß Art. 2 der Verordnung (EU) 2019/1156 fallen, nicht anzuwenden.</p>	<p>(7) Subsection (1) and (2) shall not be applied by natural and legal persons falling under the scope of Art. 2 of Regulation (EU) 2019/1156.</p>
<p><b>Angebot von Anteilen</b></p>	<p><b>Offering of units</b></p>
<p><b>§ 129.</b> (1) Ein Angebot von Anteilen an OGAW darf – abgesehen von den Bestimmungen des 5. Abschnittes - im Inland nur erfolgen, wenn der OGAW gemäß § 50 von der FMA bewilligt wurde, spätestens einen Arbeitstag vor dem Angebot das KID gemäß § 138 verfügbar ist und der Prospekt gemäß § 136 Abs. 4 veröffentlicht wurde.</p>	<p><b>Section 129.</b> (1) Except as provided in Article 5, units of UCITS may only be offered in Austria if the UCITS was authorised by the FMA in accordance with Section 50, if the key information document pursuant to Section 138 is available no later than one working day before the offering and if the prospectus was published in accordance with Section 136 (4).</p>
<p>(2) Sowohl der von der Verwaltungsgesellschaft unterfertigte Prospekt samt Fondsbestimmungen sowie dessen Änderungen (§ 131 Abs. 6) als auch das KID in aktueller Fassung und etwaige Übersetzungen sind der Meldestelle so rechtzeitig zu übermitteln, dass sie ihr spätestens am Tag der Veröffentlichung des Prospektes vorliegen. Die FMA kann nach Anhörung der Meldestelle mittels Verordnung unter Bedachtnahme auf die europäischen Gepflogenheiten in diesem Bereich die näheren Erfordernisse einer elektronischen Hinterlegung dieser Unterlagen festlegen und mittels Verordnung auch die Übermittlung ausschließlich in elektronischer Form vorschreiben. § 23 Abs. 1, 2 und 3 Z 1 und 2 KMG 2019 gilt mit der Maßgabe, dass die Verahrungsfrist für die Meldestelle vom Abwicklungszeitpunkt des OGAW zu berechnen ist und dass die Unterrichtungspflicht gemäß § 23 Abs. 3 Z 2 KMG 2019 nur bei besonderem Anlass auf Verlangen des Bundesministers für Finanzen, der FMA oder der Oesterreichischen Nationalbank besteht.</p>	<p>(2) Both the prospectus signed by the management company including the fund rules and its amendments (Section 131 (6)) as well as an up-to-date version of the key information document and any translations shall be submitted to the notification office in good time so as to be available to the latter no later than on the day of publication of the prospectus. After consulting the notification office the FMA may, taking into account European practices in this regard, lay down by way of regulation the detailed requirements for filing these documents by electronic means and also stipulate by way of regulation that transmission be allowed exclusively by electronic means. Section 23 (1), (2) and (3) nos. 1 and 2 of the Capital Market Act 2019 shall apply subject to the proviso that the period of safe custody shall be calculated by the notification office from the date of the winding-up of the UCITS and that the reporting duty pursuant to Section 23 (3) no. 2 of the Capital Market Act 2019 only applies in special cases as required by the Federal Minister of Finance, the FMA or Oesterreichische Nationalbank.</p>
<p>(3) Sofern in Vereinbarungen zum Nachteil des Verbrauchers im Sinne des § 1 Abs. 1 Z 2 und Abs. 3 KSchG von den Bestimmungen dieses Bundesgesetzes abgewichen wird, sind diese unwirksam.</p>	<p>(3) Where the agreed terms deviate from the provisions laid down in this Federal Act to the detriment of consumers as defined in Section 1 (1) no. 2 and 3 of the Consumer Protection Act, they shall be void.</p>
<p><b>Schutz von Bezeichnungen</b></p>	<p><b>Protection of designations</b></p>
<p><b>§ 130.</b> (1) Die Bezeichnungen „Kapitalanlagegesellschaft“, „Kapitalanlagefonds“, „Investmentfondsgesellschaft“, „Investmentfonds“, „Miteigentumsfonds“, „Wertpapierfonds“, „Aktienfonds“, „Obligationenfonds“, „Investmentanteilscheine“, „Investmentzertifikate“, „Pensionsinvestmentfonds“, „Spezialfonds“, „Indexfonds“, „Anleihefonds“, „Rentenfonds“, „Dachfonds“, „thesaurierende Kapitalanlagefonds“, „OGAW-ETF“, „UCITS ETF“, „ETF“, „Exchange-Traded Fund“ oder gleichbedeutende Bezeichnungen oder Abkürzungen von solchen Bezeichnungen dürfen nur für Kapitalanlagefonds und deren</p>	<p><b>Section 130.</b> (1) The designations „Kapitalanlagegesellschaft“, „Kapitalanlagefonds“, „Investmentfondsgesellschaft“, „Investmentfonds“, „Miteigentumsfonds“, „Wertpapierfonds“, „Aktienfonds“, „Obligationenfonds“, „Investmentanteilscheine“, „Investmentzertifikate“, „Pensionsinvestmentfonds“, „Spezialfonds“, „Indexfonds“, „Anleihefonds“, „Rentenfonds“, „Dachfonds“, „thesaurierende Kapitalanlagefonds“, „OGAW-ETF“, „UCITS ETF“, „ETF“, „Exchange-Traded Fund“ or equivalent designations or abbreviations of such designations may only be used for funds and their unit certificates and may only be included in</p>

Anteilscheine verwendet sowie nur in die Firma von Verwaltungsgesellschaften aufgenommen werden. Die Bezeichnung „OGAW“ darf nur für OGAW und deren Anteile verwendet werden. Der Zusatz „mündelsicher“ oder gleichbedeutende Bezeichnungen oder Abkürzungen dürfen in der Bezeichnung von Kapitalanlagefonds und deren Anteilscheinen nur für OGAW gemäß § 46 Abs. 3 verwendet werden.	the names of management companies. The designation “OGAW” may only be used for UCITS and their units. The addition “mündelsicher” or equivalent designations or abbreviations may only be used in the names of funds and their unit certificates only for UCITS in accordance with Section 46 (3).
(2) Verwaltungsgesellschaften aus einem EWR-Mitgliedstaat dürfen für die Ausübung ihrer Tätigkeit im Rahmen des 2. Teiles 1. Hauptstück 3. Abschnitt dieselben allgemeinen Bezeichnungen führen, die sie in ihrem Sitzstaat führen. Sie müssen jedoch solchen Bezeichnungen geeignete klarstellende Zusätze beifügen, wenn die Gefahr der Irreführung besteht.	(2) For the purpose of carrying on their activities under Part 2 Chapter 1 Article 3, management companies from an EEA Member State may use the same general designations that they use in the state in which their registered office is situated. However, they must provide adequate additional explanatory information relating to such names in the event of any danger of confusion.
<b>2. Abschnitt</b>	<b>Article 2</b>
<b>Prospekt und Informationen für die Anleger</b>	<b>Prospectus and key investor information</b>
<b>OGAW-Prospekt</b>	<b>UCITS prospectus</b>
<b>§ 131.</b> (1) Der Prospekt hat die Angaben zu enthalten, die erforderlich sind, damit sich die Anleger über die ihnen vorgeschlagene Anlage und vor allem über die damit verbundenen Risiken ein fundiertes Urteil bilden können.	<b>Section 131.</b> (1) The prospectus shall include the information necessary for investors to be able to make an informed judgement of the investment proposed to them and, in particular, about the risks attached to the investment.
(2) Der Prospekt muss — unabhängig von der Art der Instrumente, in die investiert wird, — eine eindeutige und leicht verständliche Erläuterung des Risikoprofils des Fonds enthalten.	(2) The prospectus shall include, independent of the instruments invested in, a clear and easily understandable explanation of the fund’s risk profile.
(3) Der Prospekt muss mindestens die Angaben enthalten, die in Schema A von Anlage I vorgesehen sind, soweit diese Angaben nicht bereits in den Fondsbestimmungen des OGAW enthalten sind, die dem Prospekt gemäß Abs. 5 als Anhang beizufügen sind.	(3) The prospectus shall contain at least the information specified in Schedule A of Annex I, unless this information is already contained in the fund rules of the UCITS that must be annexed to the prospectus in accordance with subsection (5).
(4) Der Prospekt hat insbesondere folgende Angaben zu enthalten:	(4) The prospectus shall, in particular, contain the following information:
1. in welche Kategorien von Vermögensgegenständen der OGAW investieren darf;	1. the categories of assets in which the UCITS is authorised to invest;
2. ob der OGAW Geschäfte mit Derivaten tätigen darf;	2. whether or not transactions in financial derivative instruments are authorised;
3. falls der OGAW in Geschäfte mit Derivaten investieren darf (Z 2), so ist an hervorgehobener Stelle zu erläutern, ob diese Geschäfte zur Absicherung von Anlagepositionen oder als Teil der Anlagestrategie getätigt werden dürfen und wie sich die Verwendung von Derivaten möglicherweise auf das Risikoprofil auswirkt;	3. provided that the UCITS may invest in derivative transactions (no. 2), a prominent statement indicating whether those operations may be carried out for the purpose of hedging investment positions or as part of the investment policy and the possible outcome of the use of financial derivative instruments on the risk profile;
4. einen Hinweis auf die Anlagestrategie an hervorgehobener Stelle, wenn ein OGAW sein Sondervermögen hauptsächlich in den in § 67 Abs. 1 Z 3 bis 5 definierten Kategorien von Anlageinstrumenten, die keine Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente sind, investiert oder wenn ein OGAW einen Aktien- oder Schuldtitelindex gemäß	4. a prominent statement drawing attention to the investment policy, if the UCITS invests principally in any category of investment instruments defined in Section 67 (1) nos. 3 to 5 other than securities or money market instruments or if it replicates a stock or debt securities index in accordance with Section 75;



§ 75 nachbildet;	
5. gegebenenfalls einen Hinweis an hervorgehobener Stelle auf eine unter Umständen erhöhte Volatilität des Nettovermögensbestandes eines OGAW aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios oder der verwendeten Portfoliomanagementtechniken;	5. where applicable, a prominent statement drawing attention to the fact that the net asset value of a UCITS is likely to have a high volatility due to its portfolio composition or the portfolio management techniques used;
6. im Fall eines OGAW im Sinne des § 76 ein Hinweis an hervorgehobener Stelle auf die Bewilligung der Fondsbestimmungen durch die FMA und eine Angabe der Mitgliedstaaten, Gebietskörperschaften, Drittstaaten oder internationalen Einrichtungen öffentlich-rechtlichen Charakters, in deren Wertpapieren der OGAW mehr als 35 vH seines Sondervermögens anzulegen beabsichtigt oder angelegt hat;	6. in the case of a UCITS as defined in Section 76, a prominent statement drawing attention to the fact that the FMA has approved the fund rules and the information on the Member States, local authorities or public international bodies in whose securities the UCITS intends to invest or has invested more than 35% of its assets;
7. falls ein wesentlicher Teil des Vermögens eines OGAW in Anteilen anderer OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen angelegt wird, Angaben über die maximale Höhe der Verwaltungsgebühren, die von dem betreffenden OGAW selbst sowie von den anderen OGAW oder sonstigen Organismen für gemeinsame Anlagen, in die zu investieren beabsichtigt ist, zu tragen sind;	7. if a substantial proportion of the assets of a UCITS is invested in units of another UCITS or other collective investment undertakings, information on the maximum level of the management fees to be borne by the relevant UCITS itself and the other UCITS or collective investment undertakings in which it intends to invest;
8. eine Auflistung der gemäß § 28 übertragenen Aufgaben;	8. a list of the functions delegated in accordance with Section 28;
9. Berechnungsmethode des Gesamtrisikos;	9. the method of calculating global exposure;
10. gegebenenfalls die erwartete Höhe des Hebels beim Einsatz von Derivaten und die Möglichkeit von höheren Werten;	10. where applicable, the expected leverage if derivative instruments are used and the possibility of higher values;
11. gegebenenfalls Informationen über das verwendete Referenzvermögen.	11. where applicable, information on the reference assets used;
12. Angaben zur Vergütungspolitik, wobei entweder die Angaben gemäß lit. a oder die Angaben gemäß lit. b aufzunehmen sind:	12. information on the remuneration policies, with either information pursuant to (a) or information pursuant to (b) being included:
a) Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik, darunter eine Beschreibung darüber, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, und die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, falls es einen solchen Ausschuss gibt, oder	a) the details of the up-to-date remuneration policy, including a description of how remuneration and other benefits are calculated, the identity of the persons responsible for awarding the remuneration and other benefits including the composition of the remuneration committee, where such a committee exists; or
c) eine Zusammenfassung der Vergütungspolitik und eine Erklärung darüber, dass die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, und die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, falls es einen solchen Ausschuss gibt, über eine Website zugänglich sind, einschließlich der Angabe dieser Website, und dass auf Anfrage kostenlos eine Papierversion zur Verfügung gestellt wird.	d) b) a summary of the remuneration policy and a statement to the effect that the details of the up-to-date remuneration policy, including a description of how remuneration and other benefits are calculated, the identity of the persons responsible for awarding the remuneration and benefits, including the composition of the remuneration committee where such a committee exists, are available by means of a website – including a reference to that website – and that a paper copy will be made available free of charge upon request.
(5) Die von der FMA bewilligten Fondsbestimmungen sind Bestandteil des Prospekts und diesem beizufügen. Die Beifügung kann unterbleiben, wenn der Anleger davon unterrichtet wird, dass er sie auf Verlangen erhalten oder auf Anfrage erfahren kann, an	(5) The fund rules authorised by the FMA shall form an integral part of the prospectus and shall be annexed thereto. They shall not be required to be annexed if the investors are informed that they can, upon request, be sent those documents or be apprised of the place

welcher Stelle er sie in jedem Mitgliedstaat, in dem die Anteile vertrieben werden, einsehen kann. Davon bleibt die Hinterlegung der Fondsbestimmungen gemäß § 129 Abs. 2 unberührt.	where, in each Member State in which the units are marketed, they may inspect them. This shall be without prejudice to the filing of fund rules pursuant to Section 129 (2).
(6) Änderungen von Angaben nach Abs. 1 bis 4, die geeignet sind, die Beurteilung der Anteile an OGAW zu beeinflussen, müssen klar ersichtlich als Nachtrag in den Prospekt aufgenommen werden und sind unverzüglich in konsolidierter Form zu veröffentlichen.	(6) Changes to the information referred to in subsections (1) to (4) that are capable of influencing the assessment of the units of UCITS shall be added to the prospectus as a supplement in a clearly recognisable manner and published in consolidated form without delay.
(7) Im Falle eines Angebotes von Anteilscheinen ohne eine vorhergehende Veröffentlichung des Prospektes ist § 21 Abs. 1 und 3 bis 6 KMG 2019 sinngemäß anzuwenden.	(7) Where unit certificates are offered without previous publication of the prospectus, Section 21 (1) and (3) to (6) of the Capital Market Act 2019 shall be applied mutatis mutandis.
(8) Der Prospekt des Feeder-OGAW hat zusätzlich zu den in Anlage I Schema A vorgesehenen Informationen und den Angaben gemäß Abs. 1 bis 4 Folgendes zu enthalten:	(8) The prospectus of the feeder UCITS shall, in addition to the information specified in Annex I Schedule A and the information according to subsections (1) to (4), contain the following information:
1. eine Erklärung, der zufolge der Feeder-OGAW ein Feeder-Fonds eines bestimmten Master-OGAW ist und als solcher dauerhaft mindestens 85 vH seines Vermögens in Anteile dieses Master-OGAW anlegt,	1. a declaration that the feeder UCITS is a feeder fund of a particular master UCITS and as such it permanently invests at least 85% of its assets in units of that master UCITS,
2. Angabe des Anlageziels und der Anlagestrategie, einschließlich des Risikoprofils, sowie ob die Wertentwicklung von Feeder-OGAW und Master-OGAW identisch sind oder in welchem Ausmaß und aus welchen Gründen sie sich unterscheiden, einschließlich einer Beschreibung zu den gemäß § 93 Abs. 2 getätigten Anlagen,	2. the investment objective and investment policy, including the risk profile, as well as whether the performance of the feeder UCITS and the master UCITS are identical or to what extent and for which reasons they differ, including a description of the investments made in accordance with Section 93 (2),
3. eine kurze Beschreibung des Master-OGAW, seiner Struktur, seines Anlageziels und seiner Anlagestrategie, einschließlich des Risikoprofils, und Angaben dazu, wie der aktualisierte Prospekt des Master-OGAW erhältlich ist,	3. a brief description of the master UCITS, its organisation, its investment objective and investment policy, including the risk profile, and information on how the updated prospectus of the master UCITS may be obtained,
4. eine Zusammenfassung der zwischen Feeder-OGAW und Master-OGAW geschlossenen Vereinbarung gemäß § 96 Abs. 1 oder der entsprechenden internen Regelungen gemäß § 98,	4. a summary of the agreement entered into between the feeder UCITS and the master UCITS according to Section 96 (1) or the corresponding internal rules pursuant to Section 98,
5. Angabe der Möglichkeiten zur Einholung weiterer Informationen über den Master-OGAW und die gemäß § 96 Abs. 1 geschlossene Vereinbarung zwischen Feeder-OGAW und Master-OGAW durch die Anteilinhaber,	5. information on how the unit-holders may obtain further information on the master UCITS and the agreement entered into between the feeder UCITS and the master UCITS according to Section 96 (1),
6. Beschreibung sämtlicher Vergütungen und Kosten, die aufgrund der Anlage in Anteile des Master-OGAW durch den Feeder-OGAW zu zahlen sind, sowie der aggregierten Gebühren von Feeder-OGAW und Master-OGAW, und	6. a description of all remuneration and costs payable by the feeder UCITS by virtue of its investment in units of the master UCITS, as well as the aggregate charges of the feeder UCITS and the master UCITS, and
7. Beschreibung der steuerlichen Auswirkungen der Anlage in den Master-OGAW für den Feeder-OGAW.	7. a description of the tax implications for the feeder UCITS caused by the investment in the master UCITS.
<b>Individuelle und punktuelle Informationspflichten</b>	<b>Individual and ad hoc information obligations</b>
<b>§ 132.</b> (1) Auf Verlangen eines Anlegers hat die Verwaltungsgesellschaft ferner zusätzlich	<b>Section 132.</b> (1) Upon request by an investor, the management company shall also

über die Anlagegrenzen des Risikomanagements des OGAW, die Risikomanagementmethoden und die jüngsten Entwicklungen bei den Risiken und Renditen der wichtigsten Kategorien von Anlageinstrumenten gemäß § 133 zu informieren.	provide supplementary information on the investment limits of the risk management system of the UCITS, the risk management methods and the most recent developments of risks and yields of the major investment instrument categories according to Section 133.
(2) Die Verwaltungsgesellschaft hat die Anleger auf einem geeigneten dauerhaften Datenträger gemäß § 133 über die Gegebenheiten gemäß § 25 Abs. 2 (potenziell nachteilige Interessenkonflikte) unter Angabe der Gründe zu informieren.	(2) The management company shall notify investors, by means of a durable medium pursuant to Section 133, of the circumstances stipulated under Section 25 (2) (potentially detrimental conflicts of interest) including details of the reasons.
(3) Den Anlegern ist eine Kurzbeschreibung der in § 26 Abs. 1 genannten Strategien für die Ausübung von Stimmrechten bei Veranlagungen kostenlos zur Verfügung zu stellen; die Information kann auch im Rahmen des Prospektes (§ 131) erfolgen. Nähere Angaben zu den aufgrund dieser Strategien getroffenen Maßnahmen sind den Anteilhabern auf Verlangen kostenlos gemäß § 133 zur Verfügung zu stellen.	(3) A brief description of the strategies on the exercise of voting rights in respect of investments referred to in Section 26 (1) shall be made available to investors free of charge; alternatively, this information may also be provided in the prospectus (Section 131). Details of the actions taken on the basis of those strategies shall be made available to the unit-holders free of charge and on their request pursuant to Section 133.
(4) Die Verwaltungsgesellschaft hat den Anteilhabern angemessene Informationen über die gemäß § 32 festgelegten Grundsätze zur bestmöglichen Ausführung von Handelsentscheidungen und wesentliche Änderungen daran im Rahmen des Prospektes oder gemäß § 133 zur Verfügung zu stellen.	(4) The management company shall provide appropriate information to unit-holders on the policy on the best execution of decisions to deal pursuant to Section 32 and major changes to it in the prospectus or in accordance with Section 133.
<b>Art und Weise der Informationsbereitstellung</b>	<b>Manner of providing information</b>
<b>§ 133.</b> (1) Sind die Anteilhaber gemäß diesem Bundesgesetz über bestimmte Tatsachen oder Vorgänge zu informieren, so sind diese Informationen, sofern in diesem Bundesgesetz nicht ausdrücklich anderes vorgesehen ist, den Anteilhabern auf Papier oder einem anderen dauerhaften Datenträger zur Verfügung zu stellen, wobei im Falle eines anderen dauerhaften Datenträgers als Papier folgende Bedingungen erfüllt sein müssen:	<b>Section 133.</b> (1) If, in accordance with this Federal Act, the unit-holders have to be informed of certain facts or events, this information shall, unless otherwise explicitly provided in this Federal Act, be made available to unit-holders on paper or in another durable medium, whereas, in the case of a durable medium other than paper, the following prerequisites shall be met:
1. Die Bereitstellung der Informationen muss den Rahmenbedingungen angemessen sein, unter denen die Geschäftstätigkeiten zwischen Anteilhaber und dem OGAW oder, sofern relevant, der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft ausgeführt werden oder werden sollen; und	1. The information shall be provided in a form appropriate to the context in which the business between the unit-holder and the UCITS or, where relevant, the respective management company is, or is to be, carried on; and
2. der Anteilhaber, dem die Informationen zur Verfügung zu stellen sind, hat sich bei der Wahl zwischen Informationen auf Papier oder einem anderen dauerhaften Datenträger ausdrücklich für Letzteres entschieden.	2. the unit-holder to whom the information is to be provided, when offered the choice between information on paper or in another durable medium, has specifically chosen the latter.
(2) Für die Zwecke des Abs. 1 ist die Bereitstellung von Informationen auf elektronischem Wege im Hinblick auf die Rahmenbedingungen, unter denen die Geschäftstätigkeiten zwischen OGAW oder deren Verwaltungsgesellschaften und dem Anteilhaber ausgeführt werden oder werden sollen, als angemessen zu betrachten, wenn der	(2) For the purposes of subsection (1), the provision of information by means of electronic communications shall be treated as appropriate to the context in which the business between the UCITS or their respective management companies and the unit-holder is, or is to be, carried on if there is evidence that the unit-holder has regular access to the Internet. The provision

<p>Anteilinhaber nachweislich über einen regelmäßigen Zugang zum Internet verfügt. Dies gilt als nachgewiesen, wenn der Anteilinhaber für die Ausführung dieser Geschäfte eine E-Mail-Adresse angegeben hat. Andernfalls sind die Informationen dem Anteilinhaber an eine von ihm bei Erwerb der Anteile bekannt gegebene Adresse zuzustellen.</p>	<p>by the unit-holder of an e-mail address for the purposes of the carrying on of that business shall be treated as such evidence. If this is not the case, the information shall be sent to an address provided by the unit-holder when acquiring the units.</p>
<p>(3) Soweit Anteilscheine nicht von der Verwaltungsgesellschaft verwahrt werden oder diese die Übermittlung von Informationen selbst nicht vornehmen kann, hat sie den depotführenden Stellen der Anteilinhaber die Informationen in angemessener Weise für eine Übermittlung an die Anteilinhaber bereitzustellen. Die depotführenden Stellen haben die Informationen unverzüglich nach der Bereitstellung den Anteilinhabern zu übermitteln.</p>	<p>(3) Where unit certificates are not held in safe custody by the management company or the management company cannot itself carry out the transmission of information, it shall make available the information to the unit-holders' custodians in a form appropriate for transmitting it to the unit-holders. Upon availability of the information to custodians, they shall transmit it to the unit-holders without delay.</p>
<p><b>3. Abschnitt</b></p>	<p><b>Article 3</b></p>
<p><b>Wesentliche Informationen für den Anleger – Kundeninformationsdokument</b></p>	<p><b>Key investor information – key information document</b></p>
<p><b>Kundeninformationsdokument - KID</b></p>	<p><b>Key information document (KID)</b></p>
<p><b>§ 134.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft hat für jeden OGAW, den sie verwaltet, ein kurzes Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger zu erstellen. Dieses Dokument wird in der Verordnung (EU) Nr. 583/2010 als „Wesentliche Anlegerinformation“ und in diesem Bundesgesetz als „Kundeninformationsdokument“ oder kurz „KID“ bezeichnet. Der Ausdruck „Wesentliche Anlegerinformation“ ist im KID klar und in deutscher Sprache zu erwähnen .</p>	<p><b>Section 134.</b> (1) The management company shall prepare a brief document containing the key information for investors for each UCITS it manages. This document is referred to in Regulation (EU) No. 583/2010 as “key investor information” and is called “key information document” or “KID” in this Federal Act. The expression “wesentliche Anlegerinformation” (“key investor information”) shall be clearly specified in the KID in the German language.</p>
<p>(2) Das Kundeninformationsdokument ist eine vorvertragliche Information. Es muss redlich, eindeutig und nicht irreführend sein und mit den einschlägigen Teilen des Prospekts übereinstimmen. Die zentralen Elemente (§ 135 Abs. 2) des KID müssen stets auf dem neuesten Stand (§ 131 Abs. 6) sein.</p>	<p>(2) The key information document constitutes pre-contractual information. It shall be fair, clear and not misleading as well as consistent with the relevant parts of the prospectus. The essential elements (Section 135 (2)) of the KID shall be kept up to date at all times (Section 131 (6)).</p>
<p>(3) Aufgrund des KID, einschließlich der Übersetzung, alleine kann der Anleger noch keine zivilrechtliche Haftung ableiten, es sei denn, die Informationen sind irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar. Das KID muss eine eindeutige diesbezügliche Warnung enthalten.</p>	<p>(3) The investor cannot infer any civil liability solely on the basis of the KID, including any translation thereof, unless the information contained is misleading, inaccurate or not consistent with the relevant parts of the prospectus. The KID shall contain a clear warning in this respect.</p>
<p>(4) Das KID ist kurz zu halten und in allgemein verständlicher Sprache abzufassen. Es ist in einem einheitlichen Format zu erstellen, um Vergleiche zu ermöglichen, und in einer Weise zu präsentieren, die für Kleinanleger im Sinne von § 1 Z 36 WAG 2018 aller Voraussicht nach verständlich ist. Dabei sind die Vorgaben der Verordnung (EU) Nr. 583/2010 einzuhalten. Die FMA kann mittels Verordnung unter Berücksichtigung der europäischen Gepflogenheiten in diesem Bereich nähere</p>	<p>(4) The KID shall be written in a concise manner and in non-technical language. It shall be drawn up in a common format, allowing for comparison, and shall be presented in a way that is likely to be understood by retail clients as defined in Section 1 no. 36 of the Securities Supervision Act 2018. The requirements of Regulation (EU) No. 583/2010 shall be complied with. Taking into account European practice in this regard, the FMA may, by way of regulation, set out more detailed provisions on Art. 8 and</p>

Angaben zu Art. 8 und Art. 10 Abs. 2 Buchstabe b sowie Annex I der Verordnung (EU) Nr. 583/2010 insbesondere im Hinblick auf die Übergangsbestimmungen, die Beschreibung eines synthetischen Indikators, auf die Risikokategorien, die Wertentwicklungen des OGAW sowie die laufenden Kosten festlegen.	Art. 10 (2) b as well as Annex I of Regulation (EU) No. 583/2010, in particular with regard to transitional provisions, the description of a synthetic indicator, the risk categories, the performance of the UCITS and the ongoing charges.
(5) Das KID ist in allen Mitgliedstaaten, in denen der Vertrieb der OGAW-Anteile gemäß § 139 notifiziert wurde, abgesehen von der Übersetzung, ohne Änderungen oder Ergänzungen zu verwenden.	(5) The KID shall be used in all Member States where the units of UCITS are notified for marketing in accordance with Section 139, without alterations or supplements except the translation.
(6) Hat die Verwaltungsgesellschaft oder gegebenenfalls Investmentgesellschaft ein Basisinformationsblatt im Sinne der Verordnung (EU) Nummer 1286/2014 über Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP), ABl. Nr. L 352 vom 09.12.2014 S. 1 für ein Anlageprodukt erstellt, ist kein Kundeninformationsdokument gemäß Abs. 1 zu erstellen und gelten die Vorgaben der Abs. 2 bis 5 und des § 135 als erfüllt.	(6) If the management company, or if applicable the investment company, has prepared a key information document within the meaning of Regulation (EU) Number 1286/2014 on key information documents for packaged retail and insurance-based investment products (PRIIPs), OJ No. L 352 of 09 December 2014 p. 1 for an investment product, no key information document as referred to in subsection (1) shall be required, and the requirements in subsections (2) to (5) and of Section 135 shall be considered to have been met.
<b>Inhalt des KID</b>	<b>Content of the KID</b>
<b>§ 135.</b> (1) Das KID hat geeignete Angaben zu den wesentlichen Merkmalen des betreffenden OGAW zu enthalten und soll die Anleger in die Lage versetzen, Art und Risiken des angebotenen Anlageprodukts zu verstehen und auf dieser Grundlage eine fundierte Anlageentscheidung zu treffen.	<b>Section 135.</b> (1) The KID shall contain appropriate information on the essential characteristics of the UCITS concerned and aim at helping the investor understand the nature and the risks of the investment product offered and on this basis make an informed investment decision.
(2) Das KID hat Angaben zu folgenden wesentlichen Elementen des betreffenden OGAW zu enthalten:	(2) The KID shall contain the following information on the essential elements of the respective UCITS:
1. Identität des OGAW und der zuständigen Behörde des OGAW,	1. identification of the UCITS and the competent authority of the UCITS,
2. eine kurze Beschreibung der Anlageziele und der Anlagestrategie,	2. a brief description of the investment objectives and investment policy,
3. Darstellung der bisherigen Wertentwicklung oder gegebenenfalls Performance-Szenarien,	3. description of the past performance or, where applicable, performance scenarios,
4. Kosten und Gebühren, und	4. costs and associated charges, and
5. Risiko-/Renditeprofil der Anlage, einschließlich angemessener Hinweise auf die mit der Anlage in den betreffenden OGAW verbundenen Risiken und entsprechender Warnhinweise.	5. risk/return profile of the investment, including appropriate indication of the risks associated with the respective UCITS and corresponding warnings.
Diese wesentlichen Elemente muss der Anleger verstehen können, ohne dass hierfür zusätzliche Dokumente herangezogen werden müssen.	The investor must be able to understand the key elements without reference to additional documents.
(3) Das KID muss eindeutige Angaben darüber enthalten, wo und wie zusätzliche Informationen über die vorgeschlagene Anlage eingeholt werden können, einschließlich der Angabe, wo und wie der Prospekt und die Rechenschaftsberichte und Halbjahresberichte jederzeit auf Anfrage kostenlos erhältlich sind und in welcher Sprache diese Informationen verfügbar sind.	(3) The KID shall clearly specify where and how to obtain additional information relating to the proposed investment, including where and how the prospectus and the annual reports and half-yearly reports can be obtained upon request and free of charge at any time and the languages in which such information is available to investors.
(3a) Das KID muss auch eine Erklärung	(3a) The KID shall also contain a statement

darüber enthalten, dass die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, und die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, falls es einen solchen Ausschuss gibt, über eine Website zugänglich sind, einschließlich der Angabe dieser Website, und dass auf Anfrage kostenlos eine Papierversion zur Verfügung gestellt wird.	to the effect that the details of the up-to-date remuneration policy, including a description of how remuneration and benefits are calculated, the identity of the persons responsible for awarding the remuneration and benefits, including the composition of the remuneration committee where such a committee exists, are available by means of a website – including a reference to that website – and that a paper copy will be made available free of charge upon request.
(4) Hinsichtlich der genauen Ausgestaltung des KID im Sinne der Abs. 1 bis 3 ist die Verordnung (EU) Nr. 583/2010 maßgeblich.	(4) As to the specific details of the KID as defined in subsections (1) to (3), Regulation (EU) No. 583/2010 shall be relevant.
<b>4. Abschnitt</b>	<b>Article 4</b>
<b>Veröffentlichungen und Informationsmodalitäten</b>	<b>Publications and information provision arrangements</b>
<b>Veröffentlichungen</b>	<b>Publications</b>
<b>§ 136.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft hat für jeden der von ihr verwalteten OGAW folgende Unterlagen zu veröffentlichen:	<b>Section 136.</b> (1) For each of the UCITS managed by it, the management company shall publish the following documents:
1. einen Prospekt,	1. a prospectus,
2. einen Rechenschaftsbericht je Rechnungsjahr,	2. an annual report for each accounting year,
3. einen Halbjahresbericht, der sich auf die ersten sechs Monate des Rechnungsjahres erstreckt und	3. a half-yearly report covering the first six months of the accounting year, and
4. im Falle der Abwicklung des OGAW den Abwicklungsbericht je Rechnungsjahr und zum Stichtag der Abwicklung.	4. in the case of the winding-up of the UCITS the winding-up report for each accounting year and as of the winding-up date.
(2) Der Rechenschaftsbericht und der Halbjahresbericht sowie der Abwicklungsbericht sind innerhalb folgender Fristen, gerechnet ab dem Ende des jeweiligen Berichtszeitraums zu veröffentlichen:	(2) The annual reports, half-yearly reports and winding-up reports shall be published within the following periods, calculated from the end of the respective reporting period:
1. für den Rechenschaftsbericht vier Monate,	1. four months for the annual report,
2. für den Halbjahresbericht zwei Monate und	2. two months for the half-yearly report, and
3. für den Abwicklungsbericht vier Monate.	3. four months for the winding-up report.
Die Rechenschaftsberichte und Halbjahresberichte müssen der Öffentlichkeit an den in der wesentlichen Anlegerinformation und im Prospekt genannten Stellen oder in anderer, von der FMA durch Verordnung genehmigter Form zugänglich sein. Die Abwicklungsberichte müssen der Öffentlichkeit in gleicher Art und Weise wie die Rechenschaftsberichte zugänglich sein.	The annual reports and half-yearly reports shall be accessible to the public in the places indicated in the key investor information and the prospectus or in any other form to be approved by the FMA by way of regulation. The winding-up reports shall be accessible to the public in the same manner as the annual reports.
(3) Weiters hat der OGAW den Ausgabe-, Verkaufs-, Rücknahme- oder Auszahlungspreis seiner Anteile jedes Mal dann in geeigneter Weise, wenn eine Ausgabe, ein Verkauf, eine Rücknahme oder Auszahlung seiner Anteile stattfindet, zu veröffentlichen, mindestens aber zweimal im Monat. Die FMA kann einem OGAW jedoch gestatten, diese Veröffentlichung nur einmal monatlich vorzunehmen, sofern sich dies nicht nachteilig auf die Interessen der Anteilhaber auswirkt.	(3) In addition, the UCITS shall publicly announce, in an appropriate manner, the issue, sale, repurchase or redemption price of its units each time it issues, sells, repurchases or redeems them, but in any case at least twice a month. The FMA may permit a UCITS to reduce the frequency to once a month on condition that such a derogation does not prejudice the interests of the unit-holders.

(4) Durch dieses Bundesgesetz angeordnete Veröffentlichungen können erfolgen:	(4) Public announcements stipulated by this Federal Act may be made:
1. im Amtsblatt zur Wiener Zeitung oder sonst in wenigstens einer Zeitung mit Verbreitung im gesamten Bundesgebiet oder	1. in the official gazette "Amtsblatt zur Wiener Zeitung" or in at least one other newspaper with nationwide circulation in Austria, or
2. durch Zur-Verfügung-Stellen an das Publikum in gedruckter Form kostenlos beim Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder, im Falle des Vertriebs von Anteilen von in einem anderen Mitgliedstaat bewilligten OGAW im Inland, beim Sitz des Kreditinstituts gemäß § 141 Abs. 1 oder	2. by making them available to the public in printed form free of charge at the place of the management company's registered office, or, if the units are marketed in Austria by a UCITS approved in another Member State, at the place of the registered office of the credit institution as referred to in Section 141 (1), or
3. in elektronischer Form auf der Internet-Seite der Verwaltungsgesellschaft und gegebenenfalls auf der Internet-Seite der die Anteile platzierenden oder verkaufenden Finanzintermediäre einschließlich der Zahlstellen oder	3. in electronic form on the management company's website and, where applicable, on the website of the financial intermediaries placing or selling the units including paying agents, or
4. in elektronischer Form auf der Internet-Seite einer von der FMA dazu gegen angemessene Vergütung beauftragten Einrichtung, wenn die FMA entschieden hat, diese Dienstleistung anzubieten.	4. if the FMA has decided to offer this service, in electronic form on the website of an institution commissioned by the FMA against appropriate payment.
(5) Im Fall von Veröffentlichungen in elektronischer Form gemäß Abs. 4 Z 3 und 4 mit Ausnahme der nach Abs. 3 zu veröffentlichenden Angaben (Ausgabe- und Rücknahmepreis) muss dem Anleger von der Verwaltungsgesellschaft, vom Anbieter, von der die Zulassung zum Handel beantragenden Person oder von den Finanzintermediären, die die Anteile platzieren oder verkaufen, auf Verlangen eine Papierversion kostenlos zur Verfügung gestellt werden. Im Fall einer Veröffentlichung in Papierform gemäß Abs. 4 Z 2 hat die Verwaltungsgesellschaft auf Verlangen des Anlegers eine elektronische Version gemäß § 133 zu übermitteln.	(5) In the case of public announcement in electronic form pursuant to subsection (4) nos. 3 and 4, except for the information to be published pursuant to subsection (3) (issue price and repurchase price), a paper version shall be supplied to investors free of charge upon their request by the management company, the offeror, the person applying for admission to trading or the financial intermediaries placing or selling the units. In the case of publication on paper pursuant to subsection (4) no. 2, the management company shall supply to investors upon their request an electronic version pursuant to Section 133.
<b>Information an die FMA</b>	<b>Information to be provided to the FMA</b>
<b>§ 137. (1) Ein in Österreich bewilligter OGAW hat der FMA</b>	<b>Section 137. (1) A UCITS authorised in Austria shall submit to the FMA</b>
1. das KID und alle Änderungen desselben,	1. the KID and any amendments thereto,
2. den Prospekt des OGAW und dessen Änderungen und	2. the prospectus of the UCITS and any amendments thereto, and
3. die Rechenschaftsberichte, Halbjahresberichte und im Falle der Abwicklung die Abwicklungsberichte sowie den Prüfbericht des OGAW	3. the annual reports, half-yearly reports and, in the case of winding-up, the winding-up reports and the audit report of the UCITS.
zu übermitteln. Die in Z 1 und 2 genannten Unterlagen sind der FMA im Wege der Meldestelle (§ 23 KMG 2019) gemäß § 129 Abs. 2 zu übermitteln. Auf Ersuchen der zuständigen Behörden des Herkunftmitgliedstaates der Verwaltungsgesellschaft hat der OGAW die Unterlagen gemäß Z 1 bis 3 auch diesen Behörden zur Verfügung zu stellen.	The documents referred to in nos. 1 and 2 shall be submitted to the FMA in accordance with Section 129 (2) via the notification office (Section 23 of the Capital Market Act 2019). Upon request of the competent authorities of the management company's home Member State, the UCITS shall also provide the documents referred to in nos. 1 to 3 to those authorities.
(2) Zusätzlich zu den in Abs. 1 genannten Unterlagen hat der in Österreich bewilligte Feeder-OGAW der FMA den Prospekt, das in § 134 genannte KID einschließlich jeder einschlägigen Änderung sowie die	(2) In addition to the documents specified in subsection (1), the feeder UCITS authorised in Austria shall provide to the FMA the prospectus, the KID referred to in Section 134, including any relevant amendments, as well as the annual and

Rechnenschaftsberichte und Halbjahresberichte des Master-OGAW innerhalb der Fristen des Abs. 3 in deutscher oder englischer Sprache oder sonst entsprechend dem Sprachenregime gemäß Art. 27 der Verordnung (EU) 2017/1129 zu übermitteln.	half-yearly reports of the master UCITS within the periods set forth in subsection (3) in German or in English or in accordance with the use of language pursuant to Art. 27 of Regulation (EU) 2017/1129.
(3) Der geprüfte Rechenschaftsbericht und der Prüfbericht über den Rechenschaftsbericht oder im Falle der Abwicklung der Abwicklungsbericht und der Prüfbericht über den Abwicklungsbericht sind von der Verwaltungsgesellschaft längstens innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Rechnungsjahres des OGAW der FMA vorzulegen. Der Halbjahresbericht ist der FMA innerhalb von zwei Monaten nach Ende des Berichtszeitraumes vorzulegen.	(3) The audited annual report and the audit report on the annual report, or in the case of winding-up the winding-up report and audit report on the winding-up report shall be submitted to the FMA by the management company within a maximum period of four months after the closing date of the accounting year of the UCITS. The half-yearly report shall be submitted to the FMA within two months after the end of the reporting period.
(4) Hat die Verwaltungsgesellschaft oder gegebenenfalls Investmentgesellschaft ein Basisinformationsblatt im Sinne der Verordnung (EU) Nummer 1286/2014 erstellt, ist kein Kundeninformationsdokument gemäß Abs. 1 und 2 zu übermitteln und gemäß Abs. 1 zur Verfügung zu stellen.	(4) If the management company, or if applicable the investment company, has prepared a key information document within the meaning of Regulation (EU) Number 1286/2014, no key information document shall be notified as referred to in subsections (1) and (2) or provided in accordance with subsection (1).
<b>Zeitpunkt und Art der Bereitstellung von Prospekt, KID und Rechenschaftsberichten für die Anleger</b>	<b>Time and manner of providing the prospectus, KID and annual reports to investors</b>
<b>§ 138.</b> (1) Die Verwaltungsgesellschaft hat für jeden OGAW, den sie verwaltet und den sie direkt oder über eine andere natürliche oder juristische Person, die in ihrem Namen und unter ihrer vollen und unbedingten Haftung handelt, verkauft, den Anlegern rechtzeitig vor der angebotenen Zeichnung der Anteile des OGAW	<b>Section 138.</b> (1) The management company shall, for each of the UCITS it manages and sells directly or through another natural or legal person who acts on its behalf and under its full and unconditional liability, provide the following information in good time before offering subscription of the units of UCITS:
1. das KID für diesen OGAW in deutscher Sprache und	1. the KID for this UCITS in German, and
2. auf Anfrage auch	2. upon request additionally
a) den Prospekt,	a) the prospectus,
b) die Fondsbestimmungen, sofern diese nicht bereits im Prospekt enthalten sind, und	b) the fund rules, unless they are contained in the prospectus, and
c) den zuletzt veröffentlichten Jahres- und Halbjahresbericht sowie	c) the latest annual and half-yearly reports published, as well as
d) im Falle eines Master-Feeder-OGAW die Vereinbarung zwischen Master-OGAW und Feeder-OGAW gemäß § 96 kostenlos in Papierform oder auf einem anderen dauerhaften Datenträger (Verordnung (EU) Nr. 583/2010) zur Verfügung zu stellen.	d) in the case of a master-feeder UCITS the agreement entered into between the master UCITS and the feeder UCITS pursuant to Section 96 free of charge on paper or in another durable medium (Regulation (EU) No. 583/2010).
(2) Sofern die Verwaltungsgesellschaft den OGAW weder direkt noch über eine andere natürliche oder juristische Person, die in ihrem eigenen Namen und unter ihrer vollen und unbedingten Haftung gegenüber Anlegern handelt, verkauft, hat sie den Produktgestaltern sowie Intermediären, die Anlegern Anlagen in solche OGAW oder in Produkte, die Anlagerisiken solcher OGAW einschließen, vermitteln, verkaufen oder sie dazu beraten, das KID auf deren Antrag bereitzustellen. Die	(2) If the management company does not sell the UCITS directly or through another natural or legal person who acts on its behalf and under its full and unconditional liability, it shall provide the KID to product manufacturers and intermediaries offering, selling or advising investors on investments in such UCITS or in products entailing exposure to such UCITS upon their request. The intermediaries that sell or provide advice to investors on potential investments in UCITS shall provide to their clients or potential



Intermediäre, die Anlegern potenzielle Anlagen in OGAW verkaufen oder sie dazu beraten, haben ihren Kunden bzw. potenziellen Kunden das KID – und auf Anfrage der Anleger auch die Fondsbestimmungen – kostenlos in Papierform oder auf einem anderen dauerhaften Datenträger (Verordnung (EU) Nr. 583/2010) zur Verfügung stellen.	clients the KID and, upon the investors' request, also the fund rules, free of charge on paper or in another durable medium (Regulation (EU) No. 583/2010).
(3) Zusätzlich zu Abs. 1 und 2 hat die Verwaltungsgesellschaft über eine Website	(3) In addition to subsections (1) and (2), the management company shall provide on a website:
1. das Kundeninformationsdokument stets in aktueller Fassung sowie	1. a continually updated version of the key information document, and
2. den Prospekt stets in aktueller Fassung zur Verfügung zu stellen.	2. an up-to-date version of the prospectus.
(4) Die Rechenschaftsberichte und die Halbjahresberichte sind dem Anleger in der im Prospekt und im KID beschriebenen Form zur Verfügung zu stellen. Im Falle der Abwicklung sind die Abwicklungsberichte dem Anleger in gleicher Art und Weise wie die Rechenschaftsberichte zur Verfügung zu stellen.	(4) The annual reports and half-yearly reports shall be made available to the investor in the form specified in the prospectus and the KID. In the case of winding-up, the winding-up reports shall be made available to the investor in the same manner as the annual reports.
(5) Unbeschadet der Pflichten gemäß Abs. 2 bis 4 ist den Anteilhabern auf Anfrage und kostenlos eine Papierfassung des Kundeninformationsdokuments in aktueller Fassung, des Prospektes, der Rechenschaftsberichte und Halbjahresberichts, im Falle der Abwicklung des Abwicklungsberichts und im Falle eines Master-Feeder-OGAW weiters des Prospektes sowie des Rechenschaftsberichtes und Halbjahresberichts, im Falle der Abwicklung des Abwicklungsberichts des Master-OGAW durch den Feeder-OGAW, zur Verfügung zu stellen.	(5) Without prejudice to the requirements of subsections (2) to (4), an up-to-date paper version of the key information document, the prospectus, the annual reports and half-yearly reports, in the case of winding-up the winding-up report and, in the case of master-feeder UCITS, additionally the prospectus and the annual and half-yearly reports of the master UCITS, and in the case of winding-up the winding-up report of the master UCITS, shall be provided by the feeder UCITS to the unit-holders upon their request and free of charge.
(6) Weiters ist im Falle einer Verschmelzung den Anteilhabern des übertragenden OGAW eine aktuelle Fassung des Kundeninformationsdokuments des übernehmenden OGAW gemäß § 133 zu dem in § 120 Abs. 6 angegebenen Zeitpunkt zur Verfügung zu stellen. Werden aufgrund der vorgeschlagenen Verschmelzung Änderungen am Kundeninformationsdokument für die Anleger des übernehmenden OGAW vorgenommen, so ist das geänderte Kundeninformationsdokument den Anteilhabern des übernehmenden OGAW gemäß § 133 zu dem in § 120 Abs. 6 angegebenen Zeitpunkt zu übermitteln.	(6) Additionally, in the case of a merger, an up-to-date version of the key information document of the receiving UCITS pursuant to Section 133 shall be provided to the unit-holders of the merging UCITS at the time stipulated in Section 120 (6). If, due to the proposed merger, any changes are made to the key information document for the investors of the receiving UCITS, the amended key information document shall be provided to the unit-holders of the receiving UCITS pursuant to Section 133 at the time stipulated in Section 120 (6).
(7) Ein in Österreich bewilligter OGAW hat den Anlegern in Österreich sämtliche Unterlagen und Informationen gemäß diesem Hauptstück jedenfalls in deutscher Sprache zur Verfügung zu stellen. Im Hinblick auf einen in einem anderen Mitgliedstaat bewilligten OGAW gilt § 142.	(7) A UCITS authorised in Austria shall provide to investors any and all documents and information set out in this Chapter in German in any case. With regard to a UCITS authorised in another Member State, Section 142 shall apply.

<p>(8) Hat die Verwaltungsgesellschaft oder gegebenenfalls Investmentgesellschaft ein Basisinformationsblatt im Sinne der Verordnung (EU) Nummer 1286/2014 bereitgestellt und auf ihrer Website veröffentlicht, gelten die Vorgaben gemäß Abs. 1 Z 1, Abs. 2, Abs. 3 Z 1, Abs. 5 und Abs. 6 als erfüllt. Abs. 4 ist mit der Maßgabe anzuwenden, dass die im Basisinformationsdokument beschriebene Form zu befolgen ist.</p>	<p>(8) If the management company, or if applicable the investment company, has provided and published on its website a key information document within the meaning of Regulation (EU) Number 1286/2014, the requirements laid down in subsection (1) no. 1, subsection (2), subsection (3) no. 1, subsection (5) and subsection (6) shall be considered to have been fulfilled. Subsection 4 shall apply subject to the proviso that the form described in the key information document shall be followed.</p>
<p><b>5. Abschnitt</b></p>	<p><b>Article 5</b></p>
<p><b>Vertrieb von OGAW-Anteilen in anderen Mitgliedstaaten als dem Zulassungsstaat des OGAW</b></p>	<p><b>Marketing of units of UCITS in Member States other than the UCITS home Member State</b></p>
<p><b>Vertrieb von Anteilen eines im Inland bewilligten OGAW in anderen Mitgliedstaaten</b></p>	<p><b>Marketing in other Member States of units of a UCITS authorised in Austria</b></p>
<p><b>§ 139.</b> (1) Wenn ein OGAW beabsichtigt, seine Anteile in einem anderen Mitgliedstaat zu vertreiben, so hat er der FMA im Voraus ein Anzeigeschreiben gemäß Art. 1 der Verordnung (EU) Nr. 584/2010 zu übermitteln, das folgende Angaben und Unterlagen zu umfassen hat:</p>	<p><b>Section 139.</b> (1) Where a UCITS intends to market its units in another Member State, it shall in advance submit to the FMA a notification letter pursuant to Art. 1 of Regulation (EU) No. 584/2010 containing the following information and documents:</p>
<p>1. Angaben zu den Modalitäten der Vermarktung der OGAW-Anteile im Aufnahmemitgliedstaat;</p>	<p>1. the manner in which the units of UCITS are to be marketed in the host Member State;</p>
<p>2. gegebenenfalls Angaben zu den Anteilsgattungen und Teilfonds;</p>	<p>2. where applicable, information on the classes of units and investment compartments;</p>
<p>3. sofern der OGAW von der Verwaltungsgesellschaft, die ihn verwaltet, vertrieben wird (§ 37 – Dienstleistungs- und Niederlassungsfreiheit), einen Hinweis darauf;</p>	<p>3. if the UCITS is marketed by the management company that manages it (Section 37 - freedom of establishment and freedom to provide services), indication thereof;</p>
<p>4. eine aktuelle Fassung</p>	<p>4. an up-to-date version of</p>
<p>a) der Fondsbestimmungen,</p>	<p>a) the fund rules,</p>
<p>b) des Prospektes sowie</p>	<p>b) the prospectus, and</p>
<p>c) gegebenenfalls des letzten Rechenschaftsberichtes und des anschließenden Halbjahresberichtes in der gemäß § 142 Abs. 1 Z 4 angefertigten Übersetzung in die Amtssprache oder in eine der Amtssprachen des Aufnahmemitgliedstaates des OGAW oder in eine von den zuständigen Behörden des Aufnahmemitgliedstaates akzeptierte Sprache oder in eine in der Finanzwelt gebräuchlichen Sprache und</p>	<p>c) where applicable, the latest annual report and the subsequent half-yearly report in the translation, according to Section 142 (1) no. 4, into the official language or one of the official languages of the host Member State of the UCITS or a language accepted by the competent authorities of the host Member State or a language customary in the sphere of international finance, and</p>
<p>5. das in § 134 genannte Kundeninformationsdokument in der gemäß § 142 Abs. 1 Z 4 angefertigten Übersetzung in die Amtssprache oder in eine der Amtssprachen des Aufnahmemitgliedstaates des OGAW oder in eine von den zuständigen Behörden des Aufnahmemitgliedstaates akzeptierte Sprache.</p>	<p>5. the key information document referred to in Section 134 in the translation, according to Section 142 (1) no. 4, into the official language or one of the official languages of the host Member State of the UCITS or a language accepted by the competent authorities of the host Member State.</p>
<p>(1a) Das Anzeigeschreiben gemäß Abs. 1 hat ebenfalls die Angaben zu enthalten, die für die Inrechnungstellung oder die Mitteilung etwaiger geltender behördlicher Gebühren oder Entgelte durch die zuständigen Behörden des Aufnahmemitgliedstaats erforderlich sind, einschließlich der Anschrift, und Angaben zu den Einrichtungen, die für die Ausübung der in Abs. 8</p>	<p>(1a) The notification letter referred to in subsection (1) shall also contain the information required for the charging or indication of any applicable official fees and charges of the competent authorities in the host Member State, including the postal address and information about the entities that are responsible for the performance of the functions referred to in</p>

genannten Aufgaben zuständig sind.	subsection (8).
<p>(2) Die FMA hat nach Prüfung der Vollständigkeit der gemäß Abs. 1 übermittelten Angaben und Unterlagen den zuständigen Behörden des Mitgliedstaats, in dem der OGAW seine Anteile vertreiben möchte, spätestens zehn Arbeitstage nach Eingang des Anzeigeschreibens und der vollständigen in Abs. 1 geforderten Unterlagen die vollständigen in Abs. 1 genannten Unterlagen zu übermitteln und eine Bescheinigung gemäß Art. 2 der Verordnung (EU) Nr. 584/2010 beizufügen, dass der OGAW die in der Richtlinie 2009/65/EG festgelegten Bedingungen erfüllt. § 13 Abs. 3 letzter Satz AVG findet dabei keine Anwendung.</p>	<p>(2) Upon verifying completeness of the information and documents submitted according to subsection (1), the FMA shall transmit to the competent authorities of the Member State where the UCITS intends to market its units the complete documents specified in subsection (1) no later than ten working days after receipt of the notification letter and the complete documents required by subsection (1) together with an attestation pursuant to Art. 2 of Regulation (EU) No. 584/2010 that the UCITS fulfils the conditions imposed by Directive 2009/65/EC. Section 13 (3) last sentence of the General Administrative Procedure Act shall not apply.</p>
<p>(3) Die FMA hat den OGAW unmittelbar nach dem Versand der Unterlagen darüber zu benachrichtigen. Der OGAW kann seine Anteile ab dem Datum dieser Benachrichtigung im Aufnahmemitgliedstaat auf den Markt bringen.</p>	<p>(3) The FMA shall notify the UCITS of the transmission of the documents immediately after sending them. The UCITS may commence marketing its units in the host Member State as from the date of that notification.</p>
<p>(4) Das in Abs. 1 genannte Anzeigeschreiben ist vom Anzeigenden und die in Abs. 2 genannte Bescheinigung ist von der FMA in einer in der internationalen Finanzwelt gebräuchlichen Sprache oder in deutscher Sprache, sofern es sich dabei auch um die Amtssprache des Aufnahmemitgliedstaates handelt, abzufassen.</p>	<p>(4) The notification letter specified in subsection (1) shall be written by the notifying institution, and the attestation specified in subsection (2) shall be written by the FMA in a language customary in the sphere of international finance or in German provided that this is the official language of the host Member State.</p>
<p>(5) Die elektronische Übermittlung und Hinterlegung der in Abs. 1 und 2 genannten Unterlagen ist zulässig und die FMA hat zu diesem Zweck eine e-mail-Adresse gemäß Art. 3 der Verordnung (EU) Nr. 584/2010 bekannt zu geben, an die die Unterlagen und Informationen sowie die Änderungen der Unterlagen und Informationen gemäß Abs. 1, entweder mittels Beschreibung der Änderung oder unter Beifügung einer neuen Fassung in einem allgemein üblichen elektronischen Format, geschickt werden können.</p>	<p>(5) Electronic submission and filing of the documents referred to in subsections (1) and (2) shall be permissible and the FMA shall provide a designated e-mail address in accordance with Art. 3 of Regulation (EU) No. 584/2010 to which the documents and information, as well as any changes to the documents and information pursuant to subsection (1), can be sent, either by describing the change or attachment of an amended version in a commonly used electronic format.</p>
<p>(6) Die Verwaltungsgesellschaft eines in Österreich bewilligten OGAW hat dafür zu sorgen, dass sämtliche Informationen und Unterlagen gemäß Abs. 1 Z 4 und 5 samt allfälliger Übersetzungen auf einer Internet-Seite, die in dem gemäß Abs. 1 zu übermittelnden Anzeigeschreiben anzugeben ist, für die FMA sowie für die zuständige Behörde des Aufnahmemitgliedstaates elektronisch zugänglich sind, stets auf dem neuesten Stand sind und die zuständige Behörde des Aufnahmemitgliedstaates über jede Änderung an den in Abs. 1 genannten Unterlagen und deren elektronische Verfügbarkeit informiert ist. Jede auf dieser Website zur Verfügung gestellte Unterlage ist dort in einem allgemein üblichen elektronischen Format bereitzustellen.</p>	<p>(6) The management company of a UCITS authorised in Austria shall ensure that all information and documents in accordance with subsection (1) nos. 4 and 5, including any translations, are made available electronically to the FMA and the competent authority of the host Member State on a website to be specified in the notification letter pursuant to subsection (1), are kept up to date at all times and that the competent authority of the host Member State is informed of any changes to the documents specified in subsection (1) and of their electronic availability. Each document provided on this website shall be made available there in a commonly used electronic format.</p>

<p>7) Die FMA kann unter Berücksichtigung der Vorgaben von ESMA mittels Verordnung für die Zwecke des Abs. 5 und 6 geeignete elektronische Datenverarbeitung- und Zentralspeichersysteme vorsehen.</p>	<p>(7) The FMA may, by way of regulation and taking into account the requirements of ESMA, provide for electronic data processing and central storage systems appropriate for the purposes of subsections (5) and (6).</p>
<p>8) Der OGAW hat in jedem Mitgliedstaat, in dem er seine Anteile gemäß Abs. 1 zu vertreiben beabsichtigt, Einrichtungen zur Wahrnehmung folgender Aufgaben bereitzustellen:</p>	<p>(8) The UCITS shall provide bodies in every Member State in which it intends to market its units in accordance with subsection (1) for the performance of the following functions:</p>
<p>1. Verarbeitung der Zeichnungs-, Rückkauf- und Rücknahmeaufträge und Leistung weiterer Zahlungen an die Anteilseigner für Anteile des OGAW nach Maßgabe der im OGAW-Prospekt und im Kundeninformationsdokument festgelegten Voraussetzungen;</p>	<p>1. processing of the subscription, repurchase and redemption orders and effecting other payments to the unit-holders for units in the UCITS in conformity with the preconditions set forth in the UCITS prospectus and in the key information document;</p>
<p>2. Information der Anleger darüber, wie die unter Z 1 genannten Aufträge erteilt werden können und wie Rückkauf- und Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden;</p>	<p>2. providing information to investors on how the dealing orders referred to in no. 1 can be submitted and how repurchase and redemption proceeds are paid out;</p>
<p>3. Erleichterung der Handhabung von Informationen und des Zugangs zu Verfahren und Vorkehrungen gemäß § 11 in Bezug auf die Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in OGAW in dem Mitgliedstaat, in dem der OGAW vertrieben wird;</p>	<p>3. facilitation of the handling of information and access to procedures and arrangements in accordance with Section 11 in relation to the exercise of investor rights arising from investments in UCITS in the Member State in which the UCITS is marketed;</p>
<p>4. Versorgung der Anleger mit den in Kapitel IX der Richtlinie 2009/65/EG angeführten Angaben und Unterlagen gemäß den Bedingungen nach Art. 94 der Richtlinie 2009/65/EG zur Ansicht und zur Anfertigung von Kopien;</p>	<p>4. provision to the investors of the information and documents referred to in Chapter IX of Directive 2009/65/EC in accordance with the requirements in Art. 94 of Directive 2009/65/EC for inspection and the production of copies;</p>
<p>5. Versorgung der Anleger mit relevanten Informationen in Bezug auf die Aufgaben, die die Einrichtungen erfüllen, auf einem dauerhaften Datenträger, und</p>	<p>5. provision to the investors of relevant information in respect of the functions performed by the bodies in a durable medium, and</p>
<p>6. Fungieren als Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden.</p>	<p>6. the function as a contact point for communication with the competent authorities.</p>
<p>(9) Der OGAW hat sicherzustellen, dass die Einrichtungen auch zur elektronischen Erfüllung der in Abs. 8 genannten Aufgaben bereitgestellt werden, und zwar:</p>	<p>(9) The UCITS shall ensure that the bodies are also provided for the electronic performance of the functions referred to in subsection (8), in particular:</p>
<p>1. in der Amtssprache oder einer der Amtssprachen des Mitgliedstaats, in dem der OGAW vertrieben wird, oder in einer Sprache, die von den zuständigen Behörden dieses Mitgliedstaats gebilligt wurde;</p>	<p>1. in the official language or one of the official languages of the Member State in which the UCITS is marketed, or in a language approved by the competent authorities of this Member State;</p>
<p>2. von dem OGAW selbst, von einem Dritten, der den für die wahrzunehmenden Aufgaben geltenden Regelungen und der für die wahrzunehmenden Aufgaben geltenden Aufsicht unterliegt, oder von beiden.</p>	<p>2. by the UCITS itself, by a third party that is subject to the valid rules for and the prudential supervision that is applicable to the functions to be performed, or by both.</p>
<p>Für die Zwecke der Z 2 hat – sofern die Aufgaben durch einen Dritten erfüllt werden sollen – die Benennung dieses Dritten in einem schriftlichen Vertrag vereinbart zu werden, in dem festzulegen ist, welche der in Abs. 8 genannten Aufgaben nicht von dem OGAW erfüllt werden sollen und dass der Dritte von dem OGAW alle relevanten Informationen und Unterlagen zu erhalten hat.</p>	<p>For the purposes of no. 2, the appointment of this third party – if the functions are to be performed by a third party – shall be agreed upon in a written arrangement, which shall specify which of the functions referred to in subsection (8) are not to be performed by the UCITS and which shall specify that the third party shall receive from the UCITS all relevant information and documents.</p>

<p>(10) Der OGAW hat der FMA und den zuständigen Behörden des Aufnahmemitgliedstaates jede Änderung der nach Abs. 1 übermittelten Angaben oder einer Änderung der zu vertreibenden Anteilsklassen mindestens einen Monat vor deren Vornahme schriftlich mitzuteilen,</p>	<p>(10) The UCITS shall notify to the FMA and the competent authorities of the host Member State in writing every change in the particulars submitted in accordance with subsection (1) or any change in the classes of units to be marketed at least one month before such changes are to enter into effect,</p>
<p>(11) Werden durch die beabsichtigte Änderung gemäß Abs. 10 Bestimmungen dieses Bundesgesetzes oder der Richtlinie 2009/65/EG verletzt, so hat die FMA binnen 15 Arbeitstagen nach Eingang der vollständigen Mitteilung gemäß Abs. 10 dem OGAW mitzuteilen, dass die beabsichtigte Änderung nicht durchgeführt werden darf. Die FMA hat die zuständigen Behörden des Aufnahmemitgliedstaates des OGAW entsprechend zu informieren. Führt der OGAW die Änderung der Angaben gemäß Abs. 1 trotzdem durch, so hat die FMA den zuständigen Behörden des Aufnahmemitgliedstaates des OGAW sämtliche gemäß § 148 Abs. 5 getroffenen Maßnahmen unverzüglich zur Kenntnis zu bringen.</p>	<p>(11) Where the proposed change in accordance with subsection (10) infringes provisions of this Federal Act or Directive 2009/65/EC, the FMA shall inform the UCITS within 15 working days after receipt of the complete notification in accordance with subsection (10) that the proposed change may not be implemented. The FMA shall notify the competent authorities of the UCITS' host Member State accordingly. In the event that the UCITS implements the change in the particulars in accordance with subsection (1) despite this, the FMA shall promptly inform the competent authorities of the UCITS' host member state of all measures taken in accordance with Section 148 (5).</p>
<p>Widerruf des Vertriebes von Anteilen eines im Inland bewilligten OGAW in anderen Mitgliedstaaten</p>	<p>De-notification of the marketing of units of a UCITS authorised in Austria in other Member States</p>
<p>§ 139a. (1) Der OGAW kann die getroffenen Vorkehrungen für den Vertrieb in Bezug auf Anteile oder Gattungen von Anteilscheinen (§ 46 Abs. 4) in einem Mitgliedstaat, für den eine Anzeige gemäß § 139 Abs. 1 erfolgt ist, widerrufen, sofern alle nachstehend angeführten Voraussetzungen erfüllt sind:</p>	<p>Section 139a. (1) The UCITS shall be entitled to revoke the arrangements made for marketing in respect of units or classes of unit certificates (Section 46 (4)) in a Member State for which a notification in accordance with Section 139 (1) has been submitted provided that all of the following preconditions are met:</p>
<p>1. Es wird ein Pauschalangebot zum Rückkauf oder zur Rücknahme ohne Gebühren oder Abzüge sämtlicher entsprechender Anteile, die von Anlegern im Aufnahmemitgliedstaat gehalten werden, abgegeben, das für die Dauer von mindestens 30 Arbeitstagen öffentlich zugänglich und individuell direkt oder über Finanzintermediäre an alle Anleger im Aufnahmemitgliedstaat gerichtet ist, deren Identität bekannt ist;</p>	<p>1. a blanket offer is made to repurchase or redeem, free of any charges or deductions, all such units held by investors in that Member State, is publicly available for at least 30 working days, and is addressed, directly or through financial intermediaries, individually to all investors in that Member State whose identity is known;</p>
<p>2. die Bekanntmachung der Absicht, die Vorkehrungen für den Vertrieb derartiger Anteile im Aufnahmemitgliedstaat aufzuheben, erfolgt mittels eines allgemein verfügbaren Mediums, einschließlich elektronischer Mittel, das für den Vertrieb von OGAW üblich und für einen typischen OGAW-Anleger geeignet ist;</p>	<p>2. the intention to terminate arrangements made for marketing of such units in that Member State is made public by means of a publicly available medium, including by electronic means, which is customary for marketing UCITS and suitable for a typical UCITS investor;</p>
<p>3. vertragliche Vereinbarungen mit Finanzintermediären oder Vertretern werden mit Wirkung vom Datum des Widerrufs geändert oder beendet, um jedes neue oder weitere unmittelbare oder mittelbare Anbieten oder Platzieren der in der Anzeige gemäß Abs. 3 genannten Anteile zu verhindern.</p>	<p>3. any contractual arrangements with financial intermediaries or delegates are modified or terminated with effect from the date of de-notification in order to prevent any new or further, direct or indirect, offering or placement of the units identified in the notification referred to in subsection 3.</p>
<p>Die in Z 1 und 2 genannten Informationen enthalten eine eindeutige Beschreibung dazu, welche Folgen es für die Anleger hat, wenn sie</p>	<p>The information referred to in nos. 1 and 2 shall include a clear description of the consequences for the investor should the investor choose to</p>

das Angebot zur Rücknahme oder zum Rückkauf ihrer Anteile nicht annehmen.	decline the offer for the redemption or repurchase of their units.
(2) Der OGAW hat die in Abs. 1 Z 1 und 2 genannten Informationen in der gemäß § 142 Abs. 1 Z 4 angefertigten Übersetzung in die Amtssprache oder in eine der Amtssprachen des Aufnahmemitgliedstaates des OGAW oder in eine von den zuständigen Behörden des Aufnahmemitgliedstaates akzeptierte Sprache bereitzustellen. Ab dem in Abs. 1 Z 3 genannten Datum hat der OGAW im Aufnahmemitgliedstaat jedes neue oder weitere unmittelbare oder mittelbare Anbieten oder Platzieren seiner widerrufenen Anteile zu unterlassen.	(2) The UCITS shall provide the information referred to in Section (1) nos. 1 and 2 in the translation, according to Section 142 (1) no. 4, into the official language or one of the official languages of the host Member State of the UCITS or a language accepted by the competent authorities of the host Member State. Starting on the date referred to in subsection (1) no. 3, the UCITS shall refrain from any new or further, direct or indirect, offering or placement of the de-notified units in the host Member State.
(3) Der OGAW hat der FMA den beabsichtigten Widerruf des Vertriebes mit den in Abs. 1 genannten Informationen unverzüglich anzuzeigen.	(3) The UCITS shall notify to the FMA its intention to de-notify the marketing with the information referred to in subsection (1) without delay.
(4) Die FMA hat nach Prüfung der Vollständigkeit der gemäß Abs. 3 übermittelten Angaben und Unterlagen den zuständigen Behörden des Aufnahmemitgliedstaates und der ESMA spätestens 15 Arbeitstage nach Eingang des vollständigen Anzeigeschreibens die Anzeige gemäß Abs. 3 zu übermitteln und den OGAW von der Weiterleitung zu benachrichtigen. § 13 Abs. 3 letzter Satz AVG findet dabei keine Anwendung.	(4) Upon verifying the completeness of the information and documents submitted according to subsection 3, the FMA shall transmit to the competent authorities of the host Member State and ESMA the notification in accordance with subsection (3) no later than fifteen working days after receipt of the complete notification letter and shall inform the UCITS of this transmission. Section 13 (3) last sentence of the General Administrative Procedure Act shall not apply.
(5) Der OGAW hat den Anlegern, die ihre Investitionen in den OGAW beibehalten, sowie der FMA die Informationen gemäß § 142 Abs. 1 bereitzuhalten. Sofern diese Informationen in der gemäß § 142 Abs. 1 Z 4 angefertigten Übersetzung in die Amtssprache oder in eine der Amtssprachen des Aufnahmemitgliedstaates des OGAW oder in eine von den zuständigen Behörden des Aufnahmemitgliedstaates akzeptierte Sprache zur Verfügung stehen, kann der OGAW alle elektronischen oder sonstigen Mittel für die Fernkommunikation nutzen, jedoch gegenüber der FMA nur solche, die sie als Weg der Fernkommunikation eröffnet hat.	(5) The UCITS shall make available to investors maintaining their investments in the UCITS and the FMA the information referred to in Section 142 (1). In the event that this information is available in the translation, according to Section 142 (1) no. 4, into the official language or one of the official languages of the host Member State of the UCITS or a language accepted by the competent authorities of the host Member State, the UCITS shall be permitted to use all electronic or other means of distance communication, but vis-à-vis the FMA only those means which this authority has approved for distance communication.
(6) Die FMA hat den zuständigen Behörden des Aufnahmemitgliedstaates Angaben zu jedweder Änderung an den Unterlagen gemäß § 139 Abs. 1 zu übermitteln.	(6) The FMA shall transmit to the competent authorities of the host Member State information on any change to the documents referred to in Section 139 (1).
(7) Die FMA hat im Rahmen der Vollziehung der Abs. 1 bis 6 Aufgaben und Befugnisse gemäß §§ 11 Abs. 4, 38 Abs. 1 und 6, 143 Abs. 1 Z 1 und 2, 157 Abs. 7, 158 Abs. 3 und 162 Abs. 1 und 2, einschließlich der Möglichkeit, die Vorlage von Angaben zu verlangen, die erforderlich sind, um die Einhaltung der für diese OGAW maßgebenden Bestimmungen, für die die FMA verantwortlich ist, zu beaufsichtigen und Maßnahmen im Falle einer Verletzung einer dieser Bestimmungen zu setzen. Unbeschadet sonstiger Überwachungstätigkeiten und Aufsichtsbefugnisse gemäß §§ 11 Abs. 4, 38 Abs. 1, 143 Abs. 1 Z 1 und 2 und Abs. 2 hat die	(7) The FMA shall in executing the functions in subsections (1) to (6) and the powers referred to in Sections 11 (4), 38 (1) and (6), 143 (1) no. 1 and 2, 157 (7), 158 (3) and 162 (1) and (2), including the possibility of demanding the submission of particulars required to supervise compliance with the relevant provisions for this UCITS for which the FMA is responsible, exercise its supervisory function and take measures in the event of the infringement of one of these provisions. Without prejudice to other supervisory activities and supervisory powers in accordance with Sections 11 (4), 38 (1), 143 (1) nos. 1 and 2 and (2), the FMA shall refrain from the date of the

<p>FMA ab dem Datum der Übermittlung gemäß Abs. 6 davon abzusehen, dem betroffenen OGAW vorzuschreiben, dass dieser die Einhaltung der in Art. 5 der Verordnung (EU) 2019/1156 genannten nationalen Rechts- und Verwaltungsvorschriften, die die Vertriebsanforderungen regeln, nachweisen muss.</p>	<p>submission referred to in subsection (6) from requiring the UCITS concerned to provide evidence of compliance with the national laws, regulations and administrative provisions governing the marketing requirements referred to in Art. 5 of Regulation (EU) 2019/1156.</p>
<p><b>Vertrieb von Anteilen von in einem anderen Mitgliedstaat bewilligten OGAW im Inland</b></p>	<p><b>Marketing in Austria of units of a UCITS authorised in another Member State</b></p>
<p><b>§ 140.</b> (1) Die Anteile eines von einem anderen Mitgliedstaat bewilligten OGAW dürfen in Österreich vertrieben werden, sobald der FMA die vollständigen Unterlagen und Informationen gemäß § 139 Abs. 1 und die Bescheinigung gemäß § 139 Abs. 2 von der zuständigen Behörde des Herkunftsmitgliedstaates des OGAW übermittelt wurden.</p>	<p><b>Section 140.</b> (1) The units of a UCITS authorised in another Member State may be marketed in Austria as soon as the complete documents and information according to Section 139 (1) and the attestation according to Section 139 (2) have been supplied to the FMA by the competent authority of the home Member State of the UCITS.</p>
<p>(2) Die OGAW können für die Ausübung ihrer Tätigkeit denselben Verweis auf ihre Rechtsform, beispielsweise „Investmentgesellschaft“ oder „Investmentfonds“, wie in ihrem Herkunftsmitgliedstaat verwenden (§ 130).</p>	<p>(2) In conducting its business activities the UCITS can use the same reference to its legal form as in its home Member State (Section 130), for example “<i>Investmentgesellschaft</i>” (investment company) or “<i>Investmentfonds</i>” (investment fund).</p>
<p>(3) Für die Bearbeitung der Anzeige gemäß Abs. 1 ist an die FMA eine Gebühr von 1 100 Euro zu entrichten. Diese Gebühr erhöht sich bei Fonds, die mehrere Teilfonds enthalten (Umbrella-Fonds), ab dem zweiten Teilfonds für jeden Fonds um 220 Euro. Für die Überwachung der Einhaltung der nach diesem Abschnitt bestehenden Pflichten ist weiters zu Beginn eines jeden Kalenderjahres, spätestens bis zum 15. Jänner dieses Jahres für jeden zum Stichtag 1. Jänner dieses Jahres zugelassenen Fonds eine jährliche Gebühr von 600 Euro an die FMA zu entrichten; diese Gebühr erhöht sich bei Fonds, die mehrere Teilfonds enthalten (Umbrella-Fonds), ab dem zweiten Teilfonds für jeden Teilfonds um 200 Euro. Gebührenbeiträge, die nicht spätestens am Fälligkeitstag entrichtet wurden, sind vollstreckbar. Die FMA hat einen als Exekutionstitel geltenden Rückstandsausweis auszufertigen. Dieser hat Namen und Anschrift des Gebührenpflichtigen, den Betrag der Schuld und den Vermerk zu enthalten, dass die Schuld vollstreckbar geworden ist. Die nicht fristgerechte Entrichtung der Gebühr ist ein Vertriebsuntersagungsgrund gemäß § 162 Abs. 3.</p>	<p>(3) For the processing of the notification pursuant to subsection (1), a fee in the amount of EUR 1,100 shall be paid to the FMA. In the case of funds which consist of several investment compartments (umbrella funds), this fee shall increase by EUR 220 for each fund, starting from the second investment compartment. In addition, for supervision of compliance with the obligations under this Article, an annual fee in the amount of EUR 600 shall be paid to the FMA at the beginning of each calendar year, but no later than by 15 January of the respective year for every fund authorised as of the cut-off date of 1 January of that year; in the case of funds which consist of several investment compartments (umbrella funds), this fee shall increase by EUR 200 for each investment compartment, starting from the second investment compartment. Any fees not paid by the due date shall be enforceable. The FMA shall issue a statement of arrears, which constitutes an executory title. The statement of arrears shall include the name and address of the person or entity subject to the fee, the amount of the debt and the note that the debt has become enforceable. Any failure to pay the fee within the set period shall constitute a ground for prohibiting marketing in accordance with Section 162 (3).</p>

<p>4) Der in einem anderen Mitgliedstaat bewilligte OGAW hat sämtliche Informationen und Unterlagen gemäß § 139 Abs. 1 Z 4 und 5 samt allfälliger Übersetzungen auf einer Internetseite für die FMA elektronisch zugänglich zu machen, stets auf dem neuesten Stand zu halten und die FMA über jede Änderung in diesen Unterlagen und deren elektronische Verfügbarkeit zu informieren.</p>	<p>(4) The UCITS authorised in another Member State shall make electronically available to the FMA on a website all information and documents according to Section 139 (1) nos. 4 and 5, including any translations, keep them up to date at all times and notify the FMA of any changes to these documents and their electronic availability.</p>
<p>(5) Der OGAW hat der FMA und den zuständigen Behörden des Herkunftmitgliedstaates jede Änderung der nach § 139 Abs. 1 übermittelten Angaben oder einer Änderung der zu vertreibenden Anteilklassen mindestens einen Monat vor deren Vornahme schriftlich mitzuteilen.</p>	<p>(5) The UCITS shall notify to the FMA and the competent authorities of the home Member State in writing every change in the particulars submitted in accordance with Section 139 (1) or any change in the classes of units to be marketed at least one month before such changes are to enter into effect.</p>
<p><b>Widerruf des Vertriebes von Anteilen von in einem anderen Mitgliedstaat bewilligten OGAW im Inland</b></p>	<p><b>De-notification of the marketing in Austria of units of a UCITS authorised in another Member State</b></p>
<p>§ 141. (1) Der Vertrieb von Anteilen eines von einem anderen Mitgliedstaat bewilligten OGAW darf in Österreich widerrufen werden, sobald der FMA die vollständigen Unterlagen und Informationen gemäß § 139a Abs. 1 von der zuständigen Behörde des Herkunftmitgliedstaates des OGAW übermittelt wurden.</p>	<p>Section 141. (1) The marketing of units of a UCITS authorised in another Member State may be de-notified in Austria as soon as the complete documents and information according to Section 139a (1) have been supplied to the FMA by the competent authority of the home Member State of the UCITS.</p>
<p>(2) Der OGAW hat den Anlegern, die ihre Investitionen in den OGAW beibehalten, die Informationen gemäß § 142 Abs. 1 bereitzuhalten.</p>	<p>(2) The UCITS shall make available to investors maintaining their investments in the UCITS the information referred to in Section 142 (1).</p>
<p>(3) Die FMA hat im Rahmen der Vollziehung der Abs. 1 und 2 Aufgaben und Befugnisse gemäß §§ 11 Abs. 4, 38 Abs. 1 und 6, 143 Abs. 1 Z 1 und 2, 157 Abs. 7, 158 Abs. 3 und 162 Abs. 1 und 2, einschließlich der Möglichkeit, die Vorlage von Angaben zu verlangen, die erforderlich sind, um die Einhaltung der für diese OGAW maßgebenden Bestimmungen, für die die FMA verantwortlich ist, zu beaufsichtigen und Maßnahmen im Falle einer Verletzung einer dieser Bestimmungen zu setzen.</p>	<p>(3) The FMA shall in executing the functions in subsections (1) and (2) and the powers referred to in Sections 11 (4), 38 (1) and (6), 143 (1) no. 1 and 2, 157 (7), 158 (3) and 162 (1) and (2), including the possibility of demanding the submission of particulars required to supervise compliance with the relevant provisions for this UCITS for which the FMA is responsible, exercise its supervisory function and take measures in the event of the infringement of one of these provisions.</p>
<p>(4) Für die Bearbeitung der Anzeige gemäß Abs. 1 ist an die FMA eine Gebühr von 750 Euro zu entrichten. Diese Gebühr erhöht sich bei Fonds, die mehrere Teilfonds enthalten (Umbrella-Fonds), ab dem zweiten bis zum zehnten Teilfonds für jeden weiteren Teilfonds um 150 Euro und ab dem elften bis zum 15. Teilfonds für jeden weiteren Teilfonds um 100 Euro. Gebührenbeiträge, die nicht spätestens am Fälligkeitstag entrichtet wurden, sind vollstreckbar. Die FMA hat einen als Exekutionstitel geltenden Rückstandsausweis auszufertigen. Dieser hat Namen und Anschrift des Gebührenpflichtigen, den Betrag der Schuld und den Vermerk zu enthalten, dass die Schuld vollstreckbar geworden ist. Die nicht fristgerechte Entrichtung der Gebühr ist ein Vertriebsuntersagungsgrund gemäß § 162 Abs.</p>	<p>(4) For the processing of the notification pursuant to subsection (1), a fee in the amount of EUR 750 shall be paid to the FMA. In the case of funds which consist of several investment compartments (umbrella funds), this fee shall increase by EUR 150 for each fund, starting from the second investment compartment up to and including the tenth investment compartment, and by EUR 100 for each further fund from the eleventh investment compartment up to the fifteenth investment compartment. Any fees not paid by the due date shall be enforceable. The FMA shall issue a statement of arrears, which constitutes an executory title. The statement of arrears shall include the name and address of the person or entity subject to the fee, the amount of the debt and the note that the debt has become enforceable. Any failure to pay the fee within the</p>



3.	set period shall constitute a ground for prohibiting marketing in accordance with Section 162 (3).
<b>Informationspflichten des in einem anderen Mitgliedstaat bewilligten OGAW</b>	<b>Information obligations of a UCITS authorised in another Member State</b>
<b>§ 142.</b> (1) Ein in einem anderen Mitgliedstaat bewilligter OGAW, der seine Anteile in Österreich vertreibt, hat den Anlegern in Österreich alle Informationen und Unterlagen sowie deren Änderungen zur Verfügung zu stellen, die er gemäß Kapitel IX der Richtlinie 2009/65/EG den Anlegern in seinem Herkunftmitgliedstaat zur Verfügung stellen muss, und zwar:	<b>Section 142.</b> (1) A UCITS authorised in another Member State that markets its units in Austria shall make available to investors in Austria all information and documents as well as any changes to them which it is required to make available to investors in its home Member State pursuant to Chapter IX of Directive 2009/65/EC, that is:
1. Unbeschadet der Bestimmungen von Kapitel IX der Richtlinie 2009/65/EG sind diese Informationen und Unterlagen sowie deren Änderungen den Anlegern in Einklang mit den §§ 128, 132, 133, 136 und 138 zur Verfügung zu stellen;	1. without prejudice to the provisions of Chapter IX of Directive 2009/65/EC, such information and documents and their changes shall be made available to investors in accordance with Sections 128, 132, 133, 136 and 138;
2. das in § 134 genannte Kundeninformationsdokument sowie dessen Änderungen sind in die deutsche Sprache zu übersetzen;	2. the key information document referred to in Section 134 and any amendments to it shall be translated into German;
3. andere Informationen oder Unterlagen als das in § 134 genannte Kundeninformationsdokument sowie dessen Änderungen sind nach Wahl des OGAW in die deutsche Sprache oder in die englische Sprache oder in einer Sprache entsprechend dem Sprachenregime gemäß Art. 27 der Verordnung (EU) 2017/1129 zu übersetzen; und	3. any information or documents other than the key information document specified in Section 134, as well as any amendments, shall be translated, at the choice of the UCITS, into German or English or into a language in accordance with the use of language pursuant to Art. 27 of Regulation (EU) 2017/1129; and
4. Übersetzungen von Informationen und Unterlagen gemäß Z 2 und 3 sind unter der Verantwortung des OGAW zu erstellen und müssen den Inhalt der ursprünglichen Informationen getreu wiedergeben.	4. translations of information and documents according to nos. 2 and 3 shall be produced under the responsibility of the UCITS and shall faithfully reflect the content of the original information.
(2) Die Häufigkeit der Veröffentlichung der Ausgabe-, Verkaufs- oder Rücknahmepreise für die OGAW-Anteile richtet sich nach den Rechts- und Verwaltungsvorschriften des Herkunftmitgliedstaats des OGAW.	(2) The frequency of the publication of the issue, sale or repurchase price of units of UCITS shall be subject to the laws, regulations and administrative provisions of the UCITS' home Member State.
(3) Hat die Verwaltungsgesellschaft oder gegebenenfalls Investmentgesellschaft ein Basisinformationsblatt im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 erstellt, gehört das Kundeninformationsdokument nicht zu den Informationen und Unterlagen gemäß Abs. 1, die gemäß Kapitel IX der Richtlinie 2009/65/EG den Anlegern zur Verfügung zu stellen sind.	(3) If the management company, or if applicable the investment company, has prepared a key information document within the meaning of Regulation (EU) No. 1286/2014, the key information document (KID) shall not be included in the information and documents as referred to in subsection (1) which must be provided to investors in accordance with Chapter IX of Directive 2009/65/EC.
<b>5. Hauptstück</b>	<b>Chapter 5</b>
<b>Aufsicht und Europäische und Internationale Zusammenarbeit</b>	<b>Supervision and cooperation at European and international level</b>
<b>1. Abschnitt</b>	<b>Article 1</b>
<b>Aufsicht</b>	<b>Prudential supervision</b>
<b>§ 143.</b> (1) Die FMA hat	<b>Section 143.</b> (1) The FMA shall monitor
1. die Einhaltung der §§ 5 bis 35 durch Verwaltungsgesellschaften mit Sitz im Inland sowie	1. compliance with Sections 5 to 35 by management companies having their registered office in Austria, as

deren Zweigstellen gemäß § 37;	well as their branches, in accordance with Section 37;
2. die Einhaltung der Bestimmungen des 3. und 4. Hauptstückes sowie die in den Fondsbestimmungen und im Prospekt des OGAW enthaltenen Verpflichtungen und der auf Grundlage der Richtlinie 2009/65/EG erlassenen Verordnungen (EU) Nr. 583/2010, (EU) Nr. 584/2010 und (EU) 2016/438 im Hinblick auf den im Inland bewilligten OGAW durch die Verwaltungsgesellschaft gemäß § 5 Abs. 1 und durch Verwaltungsgesellschaften aus Mitgliedstaaten, die in Ausübung der Dienstleistungsfreiheit oder über eine Zweigstelle Tätigkeiten der kollektiven Portfolioverwaltung im Inland erbringen;	2. compliance with the provisions of Chapters 3 and 4 as well as with the obligations specified in the fund rules and the prospectus of the UCITS and Regulations (EU) No. 583/2010, (EU) No. 584/2010 and (EU) No. 2016/438 adopted pursuant to Directive 2009/65/EC with regard to a UCITS approved in Austria by the management company pursuant to Section 5 (1) and by management companies from Member States that pursue activities of collective portfolio management under the freedom to provide services or through a branch;
3. die Einhaltung der §§ 10 bis 28 durch Verwaltungsgesellschaften gemäß § 36, die in Ausübung der Dienstleistungsfreiheit Tätigkeiten der kollektiven Portfolioverwaltung im Inland erbringen;	3. compliance with Sections 10 to 28 by management companies according to Section 36 that pursue activities of collective portfolio management under the freedom to provide services in Austria;
4. die Einhaltung der §§ 10 bis 35 durch Zweigstellen von Verwaltungsgesellschaften aus anderen Mitgliedstaaten gemäß § 36; und	4. compliance with Sections 10 to 35 by branches of management companies from other Member States according to Section 36; and
5. die Einhaltung der §§ 141 und 142 und der dort genannten Bestimmungen durch OGAW gemäß § 140 und durch deren Verwaltungsgesellschaften;	5. compliance with Sections 141 and 142 and the provisions laid down therein by UCITS referred to in Section 140 and their management companies
zu überwachen und dabei auf das volkswirtschaftliche Interesse an einem funktionsfähigen Finanzmarkt und die Finanzmarktstabilität Bedacht zu nehmen.	and, in this context, take into account the national economic interest in maintaining a functioning financial market and stability of the financial market.
(1a) Die FMA hat die Einhaltung	(1a) The FMA shall monitor compliance with
1. der Vorschriften der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und	1. the provisions of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector and
2. der Vorschriften der Art. 5, 6 und 7 der Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen	2. the provisions of Art. 5, 6 and 7 of Regulation (EU) 2020/852 on the establishment of a framework to facilitate sustainable investment
durch Verwaltungsgesellschaften mit Sitz im Inland laufend zu überwachen. Dazu stehen der FMA unbeschadet der Befugnisse, die ihr in diesen Verordnungen zugewiesen werden, insbesondere die Befugnisse gemäß § 147 zu.	by management companies having their registered office in Austria on a continuous basis. Without prejudice to the powers conferred to the FMA in these Regulations, the FMA shall in particular have the powers referred to in Section 147.
(2) § 23 KMG 2019 betreffend die Aufgaben der Meldestelle gilt auch für den Anwendungsbereich dieses Bundesgesetzes.	(2) Section 23 of the Capital Market Act 2019 concerning the duties of the notification office shall also apply to the scope of application of this Federal Act.
(3) Die FMA und die Oesterreichische Nationalbank arbeiten zur wirksamen Erfüllung ihrer jeweiligen Aufgaben nach Maßgabe des BWG und dieses Bundesgesetzes zusammen.	(3) The FMA and Oesterreichische Nationalbank shall cooperate with the aim of effectively fulfilling their respective tasks under the Banking Act and this Federal Act.
(4) Bei der Zusammenarbeit mit anderen Behörden ist § 72 BWG anzuwenden.	(4) Section 72 of the Banking Act shall be applied to cooperation with other authorities.
<b>Kosten</b>	<b>Costs</b>
<b>§ 144.</b> (1) Die Kosten der FMA aus dem Rechnungskreis Wertpapieraufsicht (§ 19 Abs. 1 Z 3 und Abs. 4 FMABG) sind von den gemäß § 5 Abs. 1 konzessionierten Verwaltungsgesellschaften sowie den Verwaltungsgesellschaften gemäß § 36 Abs. 1, die Tätigkeiten in Österreich über eine	<b>Section 144.</b> (1) The costs of the FMA arising from the securities supervision accounting group (Section 19 (1) no. 3 and (4) of the Financial Market Authority Act) shall be borne by management companies licensed pursuant to Section 5 (1) and by the management companies pursuant to Section 36 (1) that pursue activities

Zweigstelle ausüben, zu tragen. Die FMA hat zu diesem Zweck einen zusätzlichen gemeinsamen Subrechnungskreis für Verwaltungsgesellschaften, Kapitalanlagegesellschaften für Immobilien (ImmoInvFG), BV-Kassen (BMSVG) und AIFM (AIFMG) zu bilden.	by way of a branch in Austria. For that purpose, the FMA shall form an additional joint accounting subgroup for management companies, real estate investment management companies (Real Estate Investment Fund Act), corporate staff and self-employment provision funds (Corporate Staff and Self-Employment Provision Act), and AIFM (Alternative Investment Fund Managers Act).
(2) Die auf Kostenpflichtige gemäß Abs. 1 entfallenden Beträge sind von der FMA mit Bescheid vorzuschreiben; die Festsetzung von Pauschalbeträgen ist zulässig. Die FMA hat nähere Regelungen über diese Kostenaufteilung und ihre Vorschreibung mit Verordnung festzusetzen. Hierbei sind insbesondere zu regeln:	(2) The FMA shall demand payment of the amounts payable by the entities liable to pay pursuant to subsection (1) by official notice; determining flat amounts shall be permissible. The FMA shall specify, by way of regulation, more detailed rules regarding the allocation of costs and its demands for payment. In particular, the following shall be regulated:
1. Die Bemessungsgrundlagen der einzelnen Arten von Kostenvorschreibungen;	1. the assessment bases of the individual types of demands for payment;
2. die Termine für die Kostenbescheide und die Fristen für die Zahlungen der Kostenpflichtigen.	2. the dates of the official notices concerning the costs and the deadlines for payments by the entities liable to pay.
Die Verwaltungsgesellschaften haben der FMA alle erforderlichen Auskünfte über die Grundlagen der Kostenbemessung zu erteilen	The management companies shall provide the FMA with all necessary information concerning the bases of the assessment of the costs.
<b>Datenschutz</b>	<b>Data protection</b>
<b>§ 145.</b> (1) Die FMA und die Oesterreichische Nationalbank sind zur konventionellen und automatisierten Ermittlung und Verarbeitung von personenbezogenen Daten im Sinne der Verordnung (EU) 2016/679 ermächtigt, soweit dies in ihrem Aufgabenbereich nach diesem Bundesgesetz liegt; dieser umfasst:	<b>Section 145.</b> (1) The FMA and Oesterreichische Nationalbank shall be authorised to carry out conventional and automated retrieval and processing of personal data within the meaning of Regulation (EU) 2016/679 to the extent this is within the scope of application of this Federal Act; this comprises
1. Konzessionen von Verwaltungsgesellschaften und Depotbanken und die für die Erteilung maßgeblichen Umstände;	1. licences of management companies and custodian banks and the circumstances relevant for the granting of licences;
2. Leitung, verwaltungsmäßige und buchhalterische Organisation sowie interne Kontrolle (Risikomanagement) und Revision von Verwaltungsgesellschaften, OGAW, AIF und Depotbanken;	2. management, administrative and accounting procedures as well as internal control (risk management) and auditing of management companies, UCITS, AIF and custodian banks;
3. Zweigstellen und die Ausübung des freien Dienstleistungsverkehrs;	3. branches and the pursuit of activities under the freedom to provide services;
4. Eigenkapital;	4. capital and reserves;
5. Qualifizierte Beteiligungen an Verwaltungsgesellschaften;	5. qualifying holdings in management companies;
6. Jahresabschluss und Rechnungslegung;	6. annual accounts and accounting;
7. aufsichtsbehördliche Maßnahmen gemäß §§ 147 bis 150 und Rechtsmittelverfahren gegen solche Maßnahmen;	7. supervisory measures pursuant to Sections 147 to 150 and appeal procedures related to such measures;
8. Verwaltungsstrafen gemäß §§ 190 bis 192;	8. administrative penalties according to Sections 190 to 192;
9. Ermittlungen gemäß den §§ 147 bis 149 und 157, 158, 161 und 162 dieses Bundesgesetzes, § 153	9. investigations pursuant to Sections 147 to 149 and Sections 157, 158, 161 and 162 of this Federal

oder § 140 Abs. 1 BörseG 2018, § 70 BWG, § 90 WAG 2018, § 14 KMG 2019 und § 22b FMABG;	Act, Section 153 or Section 140 (1) of the Stock Exchange Act 2018, Section 70 of the Banking Act, Section 90 of the Securities Supervision Act 2018, Section 14 of the Capital Market Act 2019 and Section 22b of the Financial Market Authority Act;
10. Informationen, die von zuständigen Behörden im Rahmen des Informationsaustausches gemäß Abs. 2 dieser Bestimmung, den §§ 157, 158, 160 bis 162 dieses Bundesgesetzes oder gemäß §§ 101, 102 und § 140 Abs. 3 und 4 BörseG2018 oder Art. 26 und 26 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 oder im Wege des § 21 FMABG erlangt wurden;	10. information received by the competent authorities in the course of the exchange of information according to subsection (2) of this provision, Sections 157, 158, 160 to 162 of this Federal Act or according to Sections 101, 102 and 140 (3) and (4) of the Stock Exchange Act 2018 or Arts. 26 and 26 of Regulation (EU) No. 596/2014 or based on Section 21 of the Financial Market Authority Act;
11. die Zuordnung von Kosten für die Investmentfondsaufsicht;	11. the allocation of costs for the investment fund supervision;
12. Bewilligung von OGAW und AIF und die für die Erteilung maßgeblichen Umstände;	12. authorisation of UCITS and AIF and the circumstances relevant for the granting of authorisations;
13. Beachtung der Bestimmungen des 2. Abschnittes des 1. Hauptstückes;	13. compliance with the provisions of Article 2 of Chapter 1;
14. Veranlagungen in OGAW und AIF;	14. investment in UCITS and AIF;
15. Vergütungsdaten gemäß § 39b und § 39c BWG.	15. remuneration data in accordance with Sections 39b and 39c of the Banking Act.
(2) Die Übermittlung von Daten gemäß Abs. 1 ist zulässig:	(2) Transmission of data in accordance with subsection (1) shall be permissible
1. durch die Oesterreichische Nationalbank an die FMA und	1. by Oesterreichische Nationalbank to the FMA, and
2. durch die FMA im Rahmen der Amtshilfe sowie	2. by the FMA in the framework of rendering assistance between authorities, and
3. durch die FMA an	3. by the FMA to
a) die Oesterreichische Nationalbank,	a) Oesterreichische Nationalbank,
b) zuständige Behörden oder Zentralbanken von Mitgliedstaaten,	b) the competent authorities or central banks of Member States,
c) ESMA,	c) ESMA,
d) den Europäischen Ausschuss für Systemrisiken – ESRB (Verordnung (EU) Nr. 1092/2010) sowie die Europäische Zentralbank, soweit dies für die Erfüllung von Aufgaben, die den Aufgaben der FMA und der Oesterreichischen Nationalbank nach diesem Bundesgesetz, dem BörseG 2018, dem BWG, dem WAG 2018, dem KMG 2019, der Verordnung (EU) Nr. 583/2010 oder der Verordnung (EU) Nr. 584/2010 entsprechen oder dies für die Wahrnehmung von anderen gesetzlichen Aufgaben im Rahmen der Aufsicht über den Finanzmarkt einer ersuchenden zuständigen Behörde erforderlich ist,	d) the European Systemic Risk Board – ESRB (Regulation (EU) No. 1092/2010) and the European Central Bank, where this is necessary to fulfil tasks that are equivalent to the duties of the FMA and Oesterreichische Nationalbank in accordance with this Federal Act, the Stock Exchange Act 2018, the Banking Act, the Securities Supervision Act 2018, the Capital Market Act 2019, Regulation (EU) No. 583/2010 or Regulation (EU) No. 584/2010 or to perform other statutory functions within the scope of financial market supervision of a requesting competent authority, and
e) an Clearingstellen einschließlich der Oesterreichischen Kontrollbank AG, soweit dies für die Erfüllung ihrer Aufgaben zur Sicherung des Funktionierens dieser Stellen im Fall von möglichen Verstößen der Marktteilnehmer, erforderlich ist, oder für andere gesetzliche Aufgaben im Rahmen der Aufsicht über den Finanzmarkt der ersuchenden Behörde erforderlich ist, und soweit ein begründetes Ersuchen vorliegt und soweit die übermittelten Daten bei diesen Behörden oder Stellen dem Berufsgeheimnis gemäß Art. 102 der Richtlinie 2009/65/EG unterliegen.	e) clearing houses including Oesterreichische Kontrollbank AG, where this is necessary for fulfilling their tasks of ensuring the functioning of these institutions in the case of possible infringements by market participants or other statutory functions within the scope of financial market supervision of a requesting competent authority and where a reasonable request has been submitted and where the data transmitted is subject to professional secrecy according to Art. 102 of Directive 2009/65/EC with these authorities or institutions.

<p>Die FMA kann bei der Übermittlung der Informationen darauf hinweisen und im Fall der Übermittlung an Clearingstellen einschließlich der Oesterreichischen Kontrollbank AG hat die FMA darauf hinzuweisen, dass diese nur mit ihrer ausdrücklichen Zustimmung veröffentlicht werden dürfen.</p>	<p>The FMA may draw attention to this fact when transmitting the information and, in the case of transmission to clearing houses including Oesterreichische Kontrollbank AG, the FMA shall emphasise that this information may be published only with its express authorisation.</p>
<p>(3) Die Übermittlung von Daten gemäß Abs. 1 durch die FMA ist innerhalb desselben Rahmens, zu denselben Zwecken und mit denselben Beschränkungen wie an zuständige Behörden von Mitgliedstaaten gemäß Abs. 2 auch an Behörden von Drittländern, die den Aufgaben der FMA oder der Oesterreichischen Nationalbank entsprechende Aufgaben wahrzunehmen haben, nur zulässig, soweit die übermittelten Daten bei diesen Behörden einem dem Berufsgeheimnis in Art. 102 der Richtlinie 2009/65/EG entsprechenden Berufsgeheimnis unterliegen und die Übermittlung im Einklang mit Kapitel V der Verordnung (EU) 2016/679 steht.</p>	<p>(3) Transmission by the FMA of data referred to in subsection (1) shall be permissible to authorities of third countries that fulfil the same functions as the FMA or Oesterreichische Nationalbank within the same framework, for the same purposes and subject to the same restrictions as applicable to competent authorities of Member States pursuant to subsection (2) only where the data transmitted is subject, with these authorities, to professional secrecy equivalent to the professional secrecy set out in Art. 102 of Directive 2009/65/EC and where the transmission is in compliance with Chapter V of Regulation (EU) 2016/679.</p>
<p>(4) Die FMA kann für die Zwecke der Zusammenarbeit und des Informationsaustausches gemäß Abs. 2 und 3, soweit dies für die Erfüllung von Aufgaben, die den Aufgaben der FMA nach diesem Bundesgesetz, dem BörseG 2018, dem BWG, dem WAG 2018, dem KMG 2019, der Verordnung (EU) Nr. 583/2010, der Verordnung (EU) Nr. 584/2010 oder der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 entsprechen, erforderlich ist oder dies für die Wahrnehmung von anderen gesetzlichen Aufgaben im Rahmen der Aufsicht über den Finanzmarkt einer ersuchenden für Wertpapieraufsicht zuständigen Behörde erforderlich ist und die ersuchende Behörde einem gleichartigen Ersuchen auf Zusammenarbeit und Informationsaustausch ebenso entsprechen würde, von ihren Befugnissen auch ausschließlich für Zwecke einer solchen Zusammenarbeit Gebrauch machen, auch wenn die Verhaltensweise, die Gegenstand der Ermittlung ist, keinen Verstoß gegen eine in Österreich geltende Vorschrift darstellt. Von allen ihren Befugnissen nach Abs. 1 Z 9 kann die FMA für die Zwecke einer solchen Zusammenarbeit auch gegenüber natürlichen und juristischen Personen Gebrauch machen, die nicht oder in ihrem Herkunftsland zur Erbringung von Dienstleistungen der Vermögensverwaltung im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG zugelassen sind.</p>	<p>(4) For the purposes of cooperation and exchange of information in accordance with subsections (2) and (3) where this is necessary to fulfil tasks that are equivalent to the duties of the FMA in accordance with this Federal Act, the Stock Exchange Act 2018, the Banking Act, the Securities Supervision Act 2018, the Capital Market Act 2019, Regulation (EU) No. 583/2010, Regulation (EU) No. 584/2010 or Regulation (EU) No. 575/2013 or to perform other statutory functions within the scope of financial market supervision of a requesting competent authority, and where the requesting authority would equally meet a similar request for cooperation and exchange of information, the FMA may also make use of its powers for the exclusive purposes of such cooperation, even if the behaviour that is the subject of such investigation does not constitute a breach of a regulation in force in Austria. The FMA may, for the purposes of such cooperation, also make use of all of the powers conferred upon it in accordance with subsection (1) no. 9 with regard to natural and legal persons who are not, or in their country of origin are, authorised to provide asset management services within the meaning of Directive 2009/65/EC.</p>
<p>(5) Erhält die FMA im Rahmen des Informationsaustausches gemäß Abs. 2 oder 3 Informationen mit dem Hinweis, dass diese nur mit der ausdrücklichen Zustimmung der übermittelnden Behörde veröffentlicht werden dürfen, oder stammen die gemäß Abs. 3 erhaltenen Informationen aus einem anderem Mitgliedstaat, so darf die darin enthaltene</p>	<p>(5) If, in the context of exchange of information according to subsection (2) or (3), the FMA receives information indicating that it may be published only upon the express agreement of the transmitting authority or if the information received in accordance with subsection (3) originates from another Member State, the information contained therein may be transmitted</p>

Information nur für die Zwecke, für die die Zustimmung erteilt wurde, übermittelt werden; der Austausch der Information im Rahmen eines gerichtlichen Strafverfahrens, eines Insolvenzverfahrens oder Geschäftsaufsichtsverfahrens des OGAW oder der Verwaltungsgesellschaft oder der Depotbank bleibt jedoch zulässig.	only for the purposes for which authorisation was given; however, the exchange of information in the context of judicial criminal proceedings, insolvency proceedings or a receivership procedure of the UCITS or the management company or the custodian bank shall continue to be permitted.
<b>Berufsgeheimnis</b>	<b>Professional secrecy</b>
<b>§ 146.</b> Von der FMA oder der Oesterreichischen Nationalbank beauftragte Sachverständige unterliegen der Verschwiegenheitspflicht gemäß § 14 Abs. 2 FMABG.	<b>Section 146.</b> Experts commissioned by the FMA or Oesterreichische Nationalbank shall be subject to the duty to observe secrecy in accordance with Section 14 (2) of the Financial Market Authority Act.
<b>Untersuchungen und Prüfungen</b>	<b>Inspections and verifications</b>
<b>§ 147.</b> (1) Die FMA hat alle Untersuchungen durchzuführen und jene Maßnahmen zu ergreifen, die zur Wahrnehmung der ihr, unter Bedachtnahme auf § 3 Abs. 8 BWG nach diesem Bundesgesetz gemäß § 143 Abs. 1 und 1a zukommenden Aufgaben erforderlich sind.	<b>Section 147.</b> (1) The FMA shall conduct all inspections and take those measures required to fulfil its tasks in accordance with Section 143 (1) and (1a) of this Federal Act taking into account Section 3 (8) of the Banking Act.
(2) In Ausübung der Zuständigkeiten gemäß Abs. 1, dem BWG und dem WAG 2018 ist die FMA unbeschadet der ihr auf Grund anderer bundesgesetzlicher Bestimmungen zustehenden Befugnisse jederzeit ermächtigt,	(2) In exercising its responsibilities according to subsection (1), the Banking Act and the Securities Supervision Act 2018 the FMA shall, without prejudice to its powers conferred upon it in other federal acts, be authorised at any time to
1. in die Bücher, Schriftstücke und Datenträger der Unternehmen gemäß § 143 Abs. 1 und 1a Einsicht zu nehmen und Kopien von ihnen zu erhalten; auf den Umfang der Auskunfts-, Vorlage- und Einschaurechte der FMA und die Verpflichtung zur Verfügbarkeit von Unterlagen im Inland ist § 60 Abs. 3 BWG anzuwenden;	1. inspect, and obtain copies of, the books, documents and data media of undertakings in accordance with Section 143 (1) and (1a); Section 60 (3) of the Banking Act shall apply to the scope of the information, presentation and inspection rights of the FMA and the obligation to make documents available in Austria;
2. von Verwaltungsgesellschaften und Depotbanken und deren Organen sowie von allen Stellen, an die Dienstleistungen ausgelagert wurden, Auskünfte zu verlangen und gemäß den Verwaltungsverfahrensgesetzen Personen vorzuladen und zu befragen;	2. require information from management companies and custodian banks and their functionaries or executive bodies as well as from all entities to which services have been outsourced, as well as summon and question individuals in accordance with administrative procedure legislation;
3. durch Abschlussprüfer oder sonstige Sachverständige alle erforderlichen Prüfungen durchführen zu lassen, wobei die in § 62 BWG genannten Ausschließungsgründe anzuwenden sind; die Erteilung von Auskünften durch die FMA an die von ihr beauftragten Prüfer ist zulässig, soweit dies zur Erfüllung des Prüfungsauftrages zweckdienlich ist;	3. have auditors or other experts conduct all required verifications, with the reasons for exclusion referred to in Section 62 of the Banking Act having to be applied; the provision of information by the FMA to auditors commissioned by it shall be permitted where this is appropriate to fulfilling the audit engagement;
4. durch eigene Prüfer, Abschlussprüfer oder sonstige Sachverständige vor Ort Prüfungen durchzuführen;	4. conduct on-the-spot verifications through its own inspectors, auditors or other experts;
5. zur Prüfung von Zweigstellen und Repräsentanzen in Mitgliedstaaten auch die Behörden des Aufnahmemitgliedstaates um die Vornahme der Prüfung zu ersuchen, wenn dies gegenüber einer Prüfung gemäß Z 4 das Verfahren vereinfacht oder beschleunigt oder wenn dies im Interesse der Zweckmäßigkeit, Einfachheit, Raschheit oder Kostenersparnis gelegen ist; unter diesen Voraussetzungen können eigene Mitarbeiter der FMA an einer solchen Prüfung teilnehmen;	5. also request the authorities of the host Member State to conduct inspections at branches and representative offices in Member States where this simplifies or expedites the procedure compared to the verification referred to in no. 4 or where this is in the interest of expedience, simplicity, speed or cost-effectiveness; under these conditions, FMA officials may participate in such audits;
6. von den Abschlussprüfern Auskünfte einzuholen.	6. obtain information from the auditors.

<p>(3) Bei einer Prüfung gemäß Abs. 2 Z 3 oder 5 sind die Prüfungsorgane mit einem schriftlichen Prüfungsauftrag zu versehen und haben sich vor Beginn der Prüfung unaufgefordert auszuweisen sowie den Prüfungsauftrag vorzuweisen. Im Übrigen ist § 71 BWG anzuwenden.</p>	<p>(3) In the case of a verification pursuant to subsection (2) no. 3 or 5, the auditing organisations shall be provided with a written audit engagement and shall voluntarily present proof of their identity and the audit engagement before starting their verification activities. In all other respects, Section 71 of the Banking Act shall be applied.</p>
<p><b>Aufsichtsmaßnahmen</b></p>	<p><b>Prudential measures</b></p>
<p><b>§ 148.</b> (1) Zur Abwendung einer Gefahr für die finanziellen Belange der Anteilhaber eines OGAW gemäß § 50 oder der Kunden einer Verwaltungsgesellschaft gemäß § 5 Abs. 1 im Zusammenhang mit deren Tätigkeit kann die FMA befristete Maßnahmen durch Bescheid anordnen, die spätestens 18 Monate nach Wirksamkeitsbeginn außer Kraft treten. Die FMA kann durch Bescheid insbesondere</p>	<p><b>Section 148.</b> (1) In order to avert any risks to the financial matters of unit-holders of a UCITS referred to in Section 50 or clients of a management company referred to in Section 5 (1) in conjunction with their activities, the FMA may impose temporary measures by way of an official notice that cease to have effect no later than eighteen months after their entering into force. By issuing an official notice, the FMA may in particular:</p>
<p>1. Kapital- und Gewinnentnahmen einer Verwaltungsgesellschaft ganz oder teilweise untersagen;</p>	<p>1. fully or partly prohibit withdrawals of capital and profit by a management company;</p>
<p>2. im Interesse der Anteilhaber oder der Öffentlichkeit die Aussetzung der Ausgabe, Rücknahme oder Auszahlung von Anteilen verlangen;</p>	<p>2. in the interest of the unit-holders or the public, require suspension of the issue, repurchase or redemption of units;</p>
<p>3. eine fachkundige Aufsichtsperson (Regierungskommissär) bestellen, die dem Berufsstand der Rechtsanwälte oder der Wirtschaftsprüfer angehört; die Aufsichtsperson, der alle Rechte gemäß § 147 Abs. 2 zustehen, hat</p>	<p>3. appoint an expert supervisor (government commissioner), who is either a lawyer or an auditor; the expert supervisor, who is entitled to all rights stipulated under Section 147 (2), shall:</p>
<p>a) der Verwaltungsgesellschaft alle Geschäfte zu untersagen, die geeignet sind, die obige Gefahr zu vergrößern, oder</p>	<p>a) prohibit the management company from carrying out any business which is likely to increase the aforementioned risk, or</p>
<p>b) im Falle, dass der Verwaltungsgesellschaft die Fortführung der Geschäfte ganz oder teilweise untersagt wurde, einzelne Geschäfte zu erlauben, die die im Einleitungsteil dieser Bestimmung beschriebene Gefahr nicht vergrößern;</p>	<p>b) where the management company has been fully or partly prohibited from continuing its business operations, permit the performance of specific business transactions that do not increase the risk mentioned in the introductory clause of this provision;</p>
<p>4. Geschäftsleitern der Verwaltungsgesellschaft unter gleichzeitiger Verständigung des zur Bestellung der Geschäftsleiter zuständigen Organs die Führung des Unternehmens ganz oder teilweise untersagen; das zuständige Organ hat binnen eines Monats die entsprechende Anzahl von Geschäftsleitern neu zu bestellen; die Bestellung bedarf zu ihrer Rechtswirksamkeit der Zustimmung der FMA, die zu versagen ist, wenn die neu bestellten Geschäftsleiter nicht geeignet scheinen, eine Abwendung der obigen Gefahr herbeiführen zu können;</p>	<p>4. fully or partly prohibit the directors of the management company from managing the company, with simultaneous notification to the functionary or executive body responsible for appointing the directors; the responsible functionary or executive body shall appoint the respective number of new directors within one month; in order to be legally effective the appointment requires the consent of the FMA, which shall be denied if the newly appointed directors do not seem suitable to avert the aforementioned risk;</p>
<p>5. die Fortführung des Geschäftsbetriebes ganz oder teilweise untersagen.</p>	<p>5. fully or partly prohibit the continuation of business activities.</p>
<p>(2) Die FMA kann auf Antrag der gemäß Abs. 1 Z 3 oder Abs. 3 bestellten Aufsichtsperson (Regierungskommissär) einen Stellvertreter bestellen, wenn und so lange dies aus wichtigen Gründen, insbesondere wegen vorübergehender Verhinderung der Aufsichtsperson, erforderlich ist. Für die Bestellung des Stellvertreters sowie für dessen Rechte und Pflichten finden die für die</p>	<p>(2) At the request of the supervisor (government commissioner) appointed pursuant to subsection (1) no. 3 or subsection (3), the FMA may appoint a deputy if and as long as this is necessary for important reasons, in particular because of a temporary incapacity of the adviser to perform his duties. The provisions applicable to the supervisor shall also apply to the</p>

<p>Aufsichtsperson geltenden Bestimmungen Anwendung. Die Aufsichtsperson (Regierungskommissär) kann sich mit Bewilligung der FMA zur Erfüllung ihrer Aufgaben fachlich geeigneter Personen bedienen, soweit dies nach Umfang und Schwierigkeit der Aufgaben erforderlich ist. Die Genehmigung der FMA hat diese Personen namentlich zu benennen und ist auch der Verwaltungsgesellschaft zuzustellen. Diese Personen handeln auf Weisung und im Namen der Aufsichtsperson (Regierungskommissär) oder ihres Stellvertreters. Es findet § 70 Abs. 2b und 3 sowie Abs. 6 BWG Anwendung.</p>	<p>appointment of the deputy as well as to his rights and obligations. For the performance of his duties, the supervisor (government commissioner) may use professionally qualified persons upon authorisation of the FMA where this is necessary due to the extent and complexity of the duties. These persons shall be listed by name in the authorisation of the FMA and the authorisation shall also be served on the management company. These persons shall act on the instruction and in the name of the supervisor (government commissioner) or his deputy. Section 70 (2b) and (3) and (6) of the Banking Act shall apply.</p>
<p>(3) Alle von der FMA gemäß Abs. 1 und 2 angeordneten Maßnahmen ruhen für die Dauer eines Geschäftsaufsichtsverfahrens.</p>	<p>(3) All measures ordered by the FMA in accordance with subsections (1) and (2) shall be suspended for the duration of a receivership procedure.</p>
<p>(4) Bescheide, mit denen Geschäftsleitern die Führung einer Verwaltungsgesellschaft gemäß § 5 Abs. 1 ganz oder teilweise untersagt wird (Abs. 1 Z 4), sind, wie auch eine allfällige Aufhebung dieser Maßnahme, von der FMA dem Firmenbuchgericht zur Eintragung in das Firmenbuch zu übermitteln.</p>	<p>(4) The FMA shall submit official notices fully or partly prohibiting directors from managing a management company in accordance with Section 5 (1), as well as a possible revocation of any such measure, to the court with jurisdiction over the company register in order to enter them into the company register.</p>
<p>(5) Liegt eine Konzessionsvoraussetzung gemäß § 6 Abs. 1 nach Erteilung der Konzession nicht mehr vor oder verletzt eine Verwaltungsgesellschaft gemäß § 5 Abs. 1 Bestimmungen gemäß § 143 Abs. 1 dieses Bundesgesetzes oder des BWG oder einer auf Grund dieses Bundesgesetzes oder des BWG erlassenen Verordnung oder eines Bescheides oder eine Bestimmung der Verordnung (EU) Nr. 583/2010, der Verordnung (EU) Nr. 584/2010 oder der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 oder einer aufgrund dieser Verordnungen erlassenen Bescheide, so hat die FMA die in § 70 Abs. 4 Z 1 bis 3 BWG genannten Maßnahmen in Bezug auf diese Verwaltungsgesellschaft zu ergreifen und gegebenenfalls die Konzession gemäß § 5 Abs. 1 oder die Bewilligung gemäß § 50 zu entziehen. Verletzt die Depotbank Bestimmungen dieses Bundesgesetzes oder einer aufgrund dieses Bundesgesetzes erlassenen Verordnung oder eines Bescheides, so sind die §§ 70 Abs. 3 und 96 BWG mit der Maßgabe anzuwenden, dass an die Stelle des Konzessionsentzuges gemäß § 70 Abs. 4 Z 3 BWG die Rücknahme der Bewilligung gemäß § 50 tritt.</p>	<p>(5) If a licensing requirement pursuant to Section 6 (1) is no longer met after the licence has been granted, or if a management company in accordance with Section 5 (1) violates provisions under Section 143 (1) of this Federal Act or the Banking Act or provisions of a regulation issued on the basis of this Federal Act or the Banking Act, or of an official notice or provisions of Regulation (EU) No. 583/2010, Regulation (EU) No. 584/2010 or Regulation (EU) No. 575/2013 or an official notice issued on the basis of these Regulations, the FMA shall take the measures referred to in Section 70 (4) nos. 1 to 3 of the Banking Act regarding this management company and, where necessary, withdraw the licence in accordance with Section 5 (1) or the authorisation in accordance with Section 50. If the custodian bank violates provisions of this Federal Act or of a regulation issued on the basis of this Federal Act or of an official notice, Sections 70 (3) and 96 of the Banking Act shall be applied subject to the proviso that the withdrawal of the licence in accordance with Section 70 (4) no. 3 of the Banking Act is replaced with the revocation of the authorisation in accordance with Section 50.</p>
<p><b>Zusammenarbeit mit Gerichten und Sicherheitsbehörden</b></p>	<p><b>Cooperation with courts and law enforcement agencies</b></p>
<p><b>§ 149.</b> (1) Zur Abwendung einer Gefahr für die finanziellen Belange der Anteilinhaber eines OGAW gemäß § 50 oder der Kunden einer Verwaltungsgesellschaft gemäß § 5 Abs. 1 im Zusammenhang mit deren Tätigkeit oder zur Wahrnehmung ihrer sonstigen Aufgaben nach diesem Bundesgesetz kann die FMA</p>	<p><b>Section 149.</b> (1) In order to avert any risks to the financial matters of unit-holders of a UCITS referred to in Section 50 or clients of a management company referred to in Section 5 (1) in conjunction with their activities or for the purpose of fulfilling its tasks according to this Federal Act, the FMA may</p>



1. bereits existierende Aufzeichnungen von Telefongesprächen und Datenübermittlungen anfordern;	1. require existing telephone and existing data traffic records;
2. bei der zuständigen Staatsanwaltschaft beantragen, dass diese bei Gericht einen Antrag auf Sicherstellung gemäß §§ 109 Z 1 und 110 Abs. 1 Z 3 oder Beschlagnahme gemäß §§ 109 Z 2 und 115 Abs. 1 Z 3 Strafprozessordnung 1975 – StPO (BGBl. Nr. 631/1975) stellt.	2. file a motion with the competent public prosecution office requesting it to file an application with the court for seizure in accordance with Sections 109 (1) and 110 (1) no. 3 or sequestration in accordance with Sections 109 no. 2 and 115 (1) no. 3 of the Code of Criminal Procedure 1975 (Federal Law Gazette No. 631/1975).
<b>Veröffentlichungen</b>	<b>Publications</b>
<b>§ 150.</b> (1) Sofern es sich nicht um Maßnahmen mit Ermittlungscharakter handelt, hat die FMA rechtskräftig angeordnete Maßnahmen nach § 148 Abs. 1, 2 und 5 mitsamt der Identität der betroffenen Personen und den Informationen zu Art und Charakter des zu Grunde liegenden Verstoßes umgehend im Internet bekannt zu machen, nachdem die betreffende Person über die Entscheidung, mit der die Maßnahme verhängt wurde, unterrichtet wurde. Die Veröffentlichung ist auch um jede gerichtliche dem Grunde nach bestätigende Entscheidung zu ergänzen.	<b>Section 150.</b> (1) Unless measures that are of an investigatory nature are concerned, the FMA shall publish measures as referred to in Section 148 (1), (2) and (5) that have been ordered in an unappealable form, together with the identity of the persons concerned and information on the type and nature of the underlying infringement, on the Internet without delay after the person concerned has been informed of the decision by which the measure was imposed. Any decision by a court confirming the justification of a measure shall be included in the public announcement.
(2) Rechtskräftig verhängte Geldstrafen wegen Verstößen gemäß § 190 und § 190a sind von der FMA mitsamt der Identität der sanktionierten Person und den Informationen zu Art und Charakter des zu Grunde liegenden Verstoßes umgehend im Internet bekannt zu machen, nachdem die betreffende Person über die Entscheidung, mit der die Sanktion verhängt wurde, unterrichtet wurde. Die Veröffentlichung ist auch um jede gerichtliche dem Grunde nach bestätigende Entscheidung zu ergänzen.	(2) The FMA shall publish fines that have been imposed in an unappealable form for infringements pursuant to Section 190 and Section 190a, together with the identity of the person penalised and information on the type and nature of the underlying infringement, on the Internet without delay after the person concerned has been informed of the decision by which the penalty was imposed. Any decision by a court confirming the justification of a fine shall be included in the publication.
(3) Ist die FMA nach einer fallbezogenen Bewertung der Verhältnismäßigkeit der Bekanntmachung der betreffenden Angaben zu der Ansicht gelangt, dass die Bekanntmachung der Identität der juristischen Personen oder der personenbezogenen Daten der natürlichen Personen unverhältnismäßig wäre, oder würde die Bekanntmachung die Stabilität der Finanzmärkte oder laufende Ermittlungen gefährden, so kann die FMA	(3) If the FMA considers the publication of the identity of the legal persons or of the personal data of the natural persons to be disproportionate following a case-by-case assessment conducted on the proportionality of the publication of such information, or where publication jeopardises the stability of financial markets or an ongoing investigation, the FMA can:
1. die Entscheidung, mit der die Sanktion oder Maßnahme verhängt wird, erst dann bekanntmachen, wenn die Gründe für ihre Nichtbekanntmachung weggefallen sind; oder	1. defer the publication of the decision to impose the penalty or measure until the reasons for non-publication cease to exist;
2. die Entscheidung, mit der die Sanktion oder Maßnahme verhängt wird, im Einklang mit dem nationalen Recht in anonymisierter Form bekanntmachen, wenn diese anonymisierte Bekanntmachung einen wirksamen Schutz der personenbezogenen Daten gewährleistet; oder	2. publish the decision to impose the penalty or measure on an anonymous basis in a manner which complies with national law, if such anonymous publication ensures effective protection of the personal data concerned; or
3. davon absehen, die Entscheidung, mit der die Sanktion oder Maßnahme verhängt wird, bekanntzumachen, wenn die Möglichkeiten nach Z 1 oder 2 ihrer Ansicht nach nicht ausreichen, um zu gewährleisten, dass	3. not publish the decision to impose a penalty or measure in the event that the options laid down in no. 1 or 2 are, in its view, insufficient to ensure:

<p>a) die Stabilität der Finanzmärkte nicht gefährdet wird oder</p>	<p>a) that the stability of the financial markets would not be put in jeopardy;</p>
<p>b) bei Maßnahmen, die als geringfügig angesehen werden, bei einer Bekanntmachung solcher Entscheidungen die Verhältnismäßigkeit gewahrt ist.</p>	<p>b) the proportionality of the publication of such decisions with regard to measures which are deemed to be of a minor nature.</p>
<p>Wird entschieden, eine Sanktion oder eine Maßnahme in anonymisierter Form bekanntzumachen, kann die Bekanntmachung der einschlägigen Angaben um einen angemessenen Zeitraum aufgeschoben werden, wenn davon auszugehen ist, dass die Gründe für eine anonymisierte Bekanntmachung im Laufe dieses Zeitraums wegfallen werden.</p>	<p>In the case of a decision to publish a penalty or measure on an anonymous basis, the publication of the relevant data may be postponed for a reasonable period of time if it is to be presumed that within that period the reasons for anonymous publication shall cease to exist.</p>
<p>(4) Die FMA kann durch Kundmachung im Internet, Abdruck im „Amtsblatt zur Wiener Zeitung“ oder in einer Zeitung mit Verbreitung im gesamten Bundesgebiet die Öffentlichkeit informieren, dass eine namentlich genannte natürliche oder juristische Person (Person) zur Ausgabe von OGAW-Anteilen (§ 50 Abs. 1), zur Verwaltung von Investmentfonds (§ 1 Abs. 1 Z 13 BWG in Verbindung mit § 5 Abs. 2 Z 1 und 2 dieses Bundesgesetzes) oder zur Anlageberatung oder Verwahrung (§ 5 Abs. 2 Z 4) nicht berechtigt ist, sofern diese Person dazu Anlass gegeben hat und eine Information der Öffentlichkeit nach Art und Schwere des Verstoßes erforderlich ist, die Stabilität der Finanzmärkte nicht ernstlich gefährdet ist, nicht nachteilig für die Interessen der Anleger ist und im Hinblick auf mögliche Nachteile des Betroffenen verhältnismäßig ist. Diese Veröffentlichungsmaßnahmen können auch kumulativ getroffen werden. Diese Person muss in der Veröffentlichung eindeutig identifizierbar sein; zu diesem Zweck können, soweit der FMA bekannt, auch Geschäftsanschrift oder Wohnanschrift und Firmenbuchnummer, Internetadresse, Telefonnummer und Telefaxnummer angegeben werden.</p>	<p>(4) The FMA may inform the public by announcement on the Internet, by printing in the official gazette “<i>Amtsblatt zur Wiener Zeitung</i>” or in another newspaper with nationwide circulation that a particular natural or legal person (person), whose name is to be published, is not entitled to issue units of UCITS (Section 50 (1)), manage investment funds (Section 1 (1) no. 13 of the Banking Act in conjunction with Section 5 (2) nos. 1 and 2 of this Federal Act) or provide investment advice or depositary services (Section 5 (2) no. 4), where this person has given cause for such action and informing the public is necessary due to the nature and severity of the violation, it does not seriously jeopardise the stability of the financial markets and is not detrimental to the interests of investors and proportionate to possible disadvantages of the party involved. These public announcements may also be made cumulatively. The person shall be clearly identifiable in the public announcement; for this purpose, the FMA may also state the business or residential address, company register number, Internet address, telephone number and fax number, to the extent that it is aware of these.</p>
<p>(5) Der von einer Veröffentlichung Betroffene kann eine Überprüfung der Rechtmäßigkeit der Veröffentlichung gemäß Abs. 1, 2, 3 oder 4 in einem beschleunigt zu erledigenden Verfahren bei der FMA beantragen. Die FMA hat in diesem Falle die Einleitung eines solchen Verfahrens in gleicher Weise bekannt zu machen. Wird im Rahmen der Überprüfung die Rechtswidrigkeit der Veröffentlichung festgestellt, so hat die FMA die Veröffentlichung richtig zu stellen oder auf Antrag des Betroffenen entweder zu widerrufen oder aus dem Internetauftritt zu entfernen. Wird einem Rechtsmittel gegen eine Maßnahme oder Sanktion, die gemäß Abs. 1, 2, 3 oder 4 bekannt gemacht worden ist, in einem Verfahren vor den Gerichtshöfen öffentlichen Rechts aufschiebende Wirkung zuerkannt, so hat die FMA dies in gleicher Weise bekannt zu machen. Die Veröffentlichung ist richtig zu stellen oder auf Antrag des Betroffenen entweder zu widerrufen oder aus dem Internetauftritt zu entfernen, wenn</p>	<p>(5) The person subject to this public announcement may request the FMA to review the lawfulness of the publication pursuant to subsection (1), (2), (3) or (4) in a procedure resulting in an official notice. In this case, the FMA shall publicly announce initiation of such a procedure in the same manner. If, in the course of a review, it is found that the public announcement was unlawful, the FMA shall correct the publication or, at the involved person’s request, either revoke it or remove it from the website. If an appeal brought against a measure or penalty which was made public in accordance with subsection (1), (2), (3) or (4) is suspended in proceedings before public courts of law, the FMA shall make this known in the same manner. The publication shall be corrected or either revoked or removed from the website at the involved person’s request, once the measure or penalty has been revoked.</p>

die Maßnahme oder Sanktion aufgehoben wird.	
(6) Ist eine Veröffentlichung gemäß Abs. 1, 2 oder 3 nicht aufgrund einer Entscheidung gemäß Abs. 5 zu widerrufen oder aus dem Internetauftritt zu entfernen, so ist sie für mindestens fünf Jahre aufrecht zu erhalten. Dabei ist die Veröffentlichung personenbezogener Daten jedoch nur so lange aufrecht zu erhalten, so lange nicht eines der Kriterien gemäß Abs. 3 erster Satz erfüllt werden würde.	(6) If a public announcement pursuant to subsection (1), (2) or (3) is not to be revoked or removed from the Internet pursuant to a decision in accordance with subsection (5), it shall be maintained for a period of at least five years. Publication of the personal data shall, however, only be maintained for as long as none of the criteria pursuant to subsection (3) first sentence are fulfilled.
<b>Anzeigepflichten an die FMA</b>	<b>Notifications to be provided to the FMA</b>
<b>§ 151.</b> Die Verwaltungsgesellschaft hat der FMA unverzüglich jede für die Konzessionserteilung maßgebliche Änderung schriftlich mitzuteilen – wobei im Fall einer Beschlussfassung das Eintreten der Wirksamkeit des Beschlussgegenstandes nicht abzuwarten ist – und zwar:	<b>Section 151.</b> The management company shall notify the FMA without delay of any changes relevant to the granting of the licence, while in the event of a resolution, notification shall not wait until the object of the resolution takes effect, in particular:
1. Jede Satzungsänderung und den Beschluss auf Auflösung;	1. any amendment to the instrument of incorporation and any resolution to dissolve the company;
2. jede Änderung der Voraussetzungen gemäß § 5 Abs. 1 Z 6, 7, 10 und 13 BWG bei bestehenden Geschäftsleitern;	2. any change to the requirements pursuant to Section 5 (1) nos. 6, 7, 10 and 13 of the Banking Act with regard to existing directors;
3. jede Änderung in der Person der Geschäftsleiter sowie die Einhaltung von § 5 Abs. 1 Z 6, 7 und 9 bis 13 BWG und § 6 Abs. 2 Z 8, 9, 10 und 12 lit. b dieses Bundesgesetzes;	3. any change to any person who is director and compliance with Section 5 (1) nos. 6, 7 and 9 to 13 of the Banking Act as well as Section 6 (2) nos. 8, 9, 10 and 12b of this Federal Act;
3a. jede Änderung in der Person eines Aufsichtsratsmitgliedes unter Angabe der Erfüllung der Voraussetzungen nach § 28a Abs. 5 BWG sowie jede Änderung der Voraussetzungen gemäß § 28a Abs. 3 und 5 BWG bei bestehenden Mitgliedern des Aufsichtsrates	3a. any change to any person appointed as supervisory board member, giving details on fulfilment of the conditions pursuant to Article 28a (5) of the Banking Act, as well as any change to the conditions pursuant to Article 28a (3) and (5) of the Banking Act with regard to existing supervisory board members;
4. die beabsichtigte Eröffnung sowie die Verlegung, Schließung oder vorübergehende Einstellung des Geschäftsbetriebes der Hauptniederlassung;	4. plans to open, as well as relocate, close or temporarily discontinue business activities at the head office;
5. Umstände, die für einen ordentlichen Geschäftsleiter erkennen lassen, dass die Erfüllbarkeit der Verpflichtungen gefährdet ist;	5. circumstances by which a prudent director recognises that compliance with the obligations is in jeopardy;
6. den Eintritt der Zahlungsunfähigkeit oder der Überschuldung;	6. the occurrence of insolvency or over-indebtedness;
7. jede beabsichtigte Erweiterung des Geschäftsgegenstandes;	7. any intended expansion of the business activities;
8. jede Herabsetzung des eingezahlten Kapitals (§ 6 Abs. 2 Z 5);	8. any reduction of paid-up capital (Section 6 (2) no. 5);
9. den oder die Verantwortlichen für die interne Revision sowie Änderungen in deren Person;	9. the person(s) responsible for internal audits as well as changes to this or these person(s);
10. das Absinken der anrechenbaren Eigenmittel unter die in § 8 genannten Beträge;	10. the reduction of eligible own funds below the amounts specified in Section 8;
11. jede mehr als einen Monat andauernde Nichteinhaltung von Maßstäben gemäß § 25 BWG und von Art. 89 bis 91 und Teil 2, 4 und 6 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 sowie auf deren Grundlage erlassener Verordnungen oder Bescheide;	11. any non-compliance, lasting more than one month, with standards set forth in Section 25 of the Banking Act and Arts. 89 to 91 and Parts 2, 4 and 6 of Regulation (EU) No. 575/2013 as well as any regulations or official notices adopted on their basis;
11a.jede mehr als einen Monat andauernde Nichteinhaltung von Maßstäben gemäß Art. 89 bis 91 und Teil 2, 4 und 6 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 sowie auf deren Grundlage erlassener Verordnungen	11a. any non-compliance, lasting more than one month, with standards set forth in Arts. 89 to 91 and Parts 2, 4 and 6 of Regulation (EU) No. 575/2013 as well as any regulations or official notices adopted on

oder Bescheide;	its basis;
12. jede Bestellung eines Abschlussprüfers sowie Änderungen in der Person desselben;	12. any appointment of an auditor as well as any changes to this person;
13. jede Übertragung gemäß § 28 sowie jede Beendigung der Übertragung;	13. any delegation in accordance with Section 28 as well as any termination of the delegation;
14. alle wesentlichen Änderungen am Risikomanagementprozess gemäß § 85 bis 92;	14. all material changes to the risk management practices set out in Sections 85 to 92;
15. jede Aussetzung der Rücknahme oder Auszahlung gemäß § 56 sowie die Wiederaufnahme;	15. any suspension of the repurchase or redemption in accordance with Section 56 as well any resumption;
17. die Kündigung der Verwaltung des OGAW gemäß § 60 Abs. 2;	17. termination of the management of the UCITS pursuant to Section 60 (2);
18. die Auflösung ohne Kündigung gemäß § 63 Abs. 4;	18. liquidation without notice of termination in accordance with Section 63 (4);
19. die Umwandlung gemäß § 64.	19. conversion in accordance with Section 64.
<b>Regelmäßige Meldepflichten</b>	<b>Periodic reporting requirements</b>
<p><b>§ 152.</b> Die Verwaltungsgesellschaft hat der FMA im Einvernehmen mit der Depotbank quartalsweise Berichte mit Informationen zu übermitteln, die ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der für jeden verwalteten OGAW genutzten Derivate, der zugrunde liegenden Risiken, der Anlagegrenzen und der Methoden vermitteln, die zur Schätzung der mit den Derivatgeschäften verbundenen Risiken angewandt werden. Die FMA kann mit Verordnung die Art der Übermittlung regeln, wobei insbesondere die Verwendung elektronischer Meldesysteme oder Datenträger sowie EDV-Formate vorgeschrieben werden können.</p>	<p><b>Section 152.</b> The management company shall, by agreement with the custodian bank, submit to the FMA quarterly reports containing information which reflect a true and fair view of the derivative instruments used for each UCITS managed, the underlying exposure, the investment limits and the methods that are used to assess the risks associated with the derivative transactions. The FMA may specify by way of regulation the manner of transmission; in particular, the use of electronic reporting systems or data media as well as electronic data processing formats may be stipulated.</p>
<b>Form der Kommunikation mit der FMA – elektronische Übermittlung</b>	<b>Form of communication with the FMA – electronic transmission</b>
<p><b>§ 153.</b> (1) Die FMA kann nach Anhörung der Oesterreichischen Nationalbank durch Verordnung vorschreiben, dass die Anzeigen und Übermittlungen gemäß §§ 151 und 152 dieses Bundesgesetzes und § 20 Abs. 3, 28a Abs. 4, § 44 Abs. 1 erster Satz und Abs. 4 und § 70a Abs. 5 BWG sowie § 2 Abs. 2 der Mündelsicherheitsverordnung, BGBl. Nr. 650/1993, in der Fassung der Verordnung BGBl. II Nr. 219/2003 ausschließlich in elektronischer Form zu erfolgen haben sowie bestimmten Gliederungen, technischen Mindestanforderungen und Übermittlungsmodalitäten zu entsprechen haben. Die FMA hat sich dabei an den Grundsätzen der Wirtschaftlichkeit und Zweckmäßigkeit zu orientieren und dafür zu sorgen, dass die jederzeitige elektronische Verfügbarkeit der Daten für die FMA und die Oesterreichische Nationalbank gewährleistet bleibt und Aufsichtsinteressen nicht beeinträchtigt werden. Weiters kann die FMA in dieser Verordnung Abschlussprüfern für Bescheinigungen, Übermittlungen, Berichte und Meldungen gemäß § 154 eine fakultative Teilnahme an dem elektronischen System der Übermittlung gemäß</p>	<p><b>Section 153.</b> (1) After consulting Oesterreichische Nationalbank the FMA may by way of regulation stipulate that the notifications and transmissions in accordance with Sections 151 and 152 of this Federal Act and Section 20 (3), Section 28a (4), Section 44 (1) first sentence and (4) as well as Section 70a (5) of the Banking Act as well as Section 2 (2) of the Regulation on the Protection of Money Held in Trust for Wards, Federal Law Gazette No. 650/1993, as amended by the regulation promulgated in Federal Law Gazette II No. 219/2003, shall only be submitted electronically and shall comply with specific structural requirements, technical minimum standards and methods of transmission. In so doing, the FMA shall observe the principles of efficiency and expediency, ensuring that the data is electronically available to the FMA and Oesterreichische Nationalbank at all times and prudential supervisory interests are not compromised. Furthermore, for attestations, transmissions, reports and notifications pursuant to Section 154, the FMA may also allow auditors optional participation in the electronic system specified in the first sentence. The FMA shall</p>

dem ersten Satz ermöglichen. Die FMA hat geeignete Vorkehrungen dafür zu treffen, dass sich die Meldepflichtigen oder gegebenenfalls ihre Einbringungsverantwortlichen während eines angemessenen Zeitraums im System über die Richtigkeit und Vollständigkeit der von ihnen oder ihren Einbringungsverantwortlichen erstatteten Meldedaten vergewissern können.	make the necessary arrangements to allow individuals subject to reporting obligations or, where applicable, individuals responsible for submitting the reports on their behalf, to verify over an appropriate period of time whether the reported data submitted by them or by the person responsible for submitting the reports is correct and complete.
(2) Die Kommunikation zwischen der FMA und den zuständigen Behörden in anderen Mitgliedstaaten im Zusammenhang mit dem Vertrieb von OGAW-Anteilen gemäß den §§ 139 bis 142 richtet sich nach Art. 3 bis 5 der Verordnung (EU) Nr. 584/2010.	(2) Communication between the FMA and the competent authorities in other Member States in connection with the marketing of units of UCITS in accordance with Sections 139 to 142 shall be governed by Art. 3 to 5 of Regulation (EU) No. 584/2010.
<b>Berichtspflicht von Abschlussprüfern</b>	<b>Reporting obligation of auditors</b>
<b>§ 154.</b> (1) Stellt ein Abschlussprüfer, der den Jahresabschluss einer Verwaltungsgesellschaft (§ 5 Abs. 1) oder den Rechenschaftsbericht eines OGAW (§ 49) prüft oder bei dieser oder diesem eine sonstige gesetzlich vorgeschriebene Tätigkeit ausübt, Tatsachen fest, die eine Berichtspflicht gemäß § 273 Abs. 2 und 3 UGB begründen, so hat er unverzüglich, spätestens gleichzeitig, den gemäß § 273 Abs. 3 UGB zu erstattenden Bericht auch der FMA und der Oesterreichischen Nationalbank zu übermitteln.	<b>Section 154.</b> (1) If an auditor who audits the annual accounts of a management company (Section 5 (1)) or the annual report of a UCITS (Section 49) or who pursues a similar statutory activity for it finds facts that are subject to a reporting obligation in accordance with Section 273 (2) and (3) of the Business Code, he or she shall, without delay but no later than simultaneously, also transmit the report pursuant to Section 273 (3) of the Business Code to the FMA and Oesterreichische Nationalbank.
(2) Der Abschlussprüfer hat, auch wenn keine Berichtspflicht gemäß § 273 Abs. 2 und 3 UGB besteht, der FMA und der Oesterreichischen Nationalbank sowie den Geschäftsleitern und dem nach Gesetz oder Satzung zuständigen Aufsichtsorgan unverzüglich schriftlich mit Erläuterungen zu berichten, wenn er bei seiner Prüfungstätigkeit Tatsachen feststellt, die	(2) The auditor shall, even in the absence of a reporting obligation pursuant to Section 273 (2) and (3) of the Business Code, submit without delay a written report including explanations to the FMA and Oesterreichische Nationalbank as well to the directors and the supervisory body that is competent on the basis of the law or the instrument of incorporation, if during his auditing activities the auditor finds facts that
1. einen erheblichen Verstoß gegen die in § 143 Abs. 1 genannten Bestimmungen oder gegen auf Grund dieses Bundesgesetzes erlassene Verordnungen oder Bescheide der FMA erkennen lassen; oder	1. are indicative of a material breach of the provisions set out in Section 143 (1) or any other regulations adopted on the basis of this Federal Act or official notices of the FMA; or
2. die Erfüllbarkeit der Verpflichtungen der Verwaltungsgesellschaft oder des OGAW für gefährdet erkennen lassen; oder	2. indicate that fulfilling the obligations of the management company or the UCITS may be jeopardised; or
3. die Behinderung der Tätigkeit des OGAW oder der Verwaltungsgesellschaft oder eines Unternehmens, an das Tätigkeiten gemäß § 28 übertragen wurden, erkennen lassen; oder	3. are indicative of an impairment of the continuous functioning of the UCITS or the management company or an undertaking to which activities were delegated in accordance with Section 28; or
4. wesentliche Bilanzposten oder außerbilanzielle Positionen der Verwaltungsgesellschaft als nicht werthaltig festgestellt werden; oder	4. reveal that key balance sheet items or off-balance sheet items of the management company do not reflect their true value; or
5. begründete Zweifel an der Richtigkeit der Unterlagen oder an der Vollständigkeitserklärung der Geschäftsleiter vorliegen; oder	5. provide reason to doubt the accuracy of the documents or the director's declaration of completeness; or
6. zu einer Ablehnung des Bestätigungsvermerks oder der Äußerung von Vorbehalten führen.	6. result in a refusal of the auditor's report or the expression of reservations.
Stellt der Abschlussprüfer sonstige Mängel, nicht besorgniserregende Veränderungen der Risikolage oder der wirtschaftlichen Situation oder nur geringfügige Verletzungen von	If the auditor identifies other defects, changes in exposure or in the economic situation that are not a cause for concern, or only minor violations of provisions, and if these defects and violations

<p>Vorschriften fest, und sind die Mängel und Verletzungen von Vorschriften kurzfristig behebbar, so muss der Abschlussprüfer der FMA und der Oesterreichischen Nationalbank erst dann berichten, wenn die Verwaltungsgesellschaft nicht binnen einer angemessenen Frist, längstens jedoch binnen drei Monaten, die festgestellten Mängel behoben und dies dem Abschlussprüfer nachgewiesen hat. Zu berichten ist auch dann, wenn die Geschäftsleiter eine vom Abschlussprüfer geforderte Auskunft innerhalb einer angemessenen Frist nicht ordnungsgemäß erteilen. In Fällen, in denen eine Wirtschaftsprüfungsgesellschaft als Abschlussprüfer bestellt wird, trifft die Berichtspflicht auch die nach § 88 Abs. 7 Wirtschaftstreuhänderberufsgesetzes 2017 – WTBG 2017 (BGBl. I Nr. 137/2017) namhaft gemachten natürlichen Personen.</p>	<p>can be remedied quickly, then the auditor is required to report to the FMA and Oesterreichische Nationalbank only when the management company fails to remedy the defects and to provide the auditor with evidence of such remedies within a reasonable period of time, at the latest, however, within three months. The reporting requirement also applies in cases where the directors fail to provide information properly as requested by the auditor within a reasonable period of time. In cases where an auditing company is appointed as the auditor, the reporting requirement also applies to the natural persons named pursuant to Section 88 (7) of the Professional Code for Certified Public Accountants and Tax Advisers 2017 – WTBG 2017 (Federal Law Gazette I No. 137/2017).</p>
<p>(3) Der Abschlussprüfer ist auch zur Meldung derartiger Sachverhalte verpflichtet, von denen er in Ausübung einer der vorgenannten Tätigkeiten in einem Unternehmen Kenntnis erlangt, das ein verbundenes Unternehmen (§ 189a Z 8 UGB) zu der in § 5 Abs. 1 genannten Verwaltungsgesellschaft ist, für das er diese Tätigkeit ausübt.</p>	<p>(3) The auditor shall also be obligated to report any circumstances he or she becomes aware of in performing one of the above activities in an undertaking that is affiliated (Section 189a no. 8 of the Business Code) to the management company mentioned in Section 5 (1) for which he or she is performing this activity.</p>
<p>(4) Der Abschlussprüfer ist bei der Wahrnehmung seiner Aufgaben auch außerhalb von Prüfungsaufträgen des Aufsichtsorgans zur Verständigung des Aufsichtsratsvorsitzenden verpflichtet, wenn eine Berichterstattung an die Geschäftsleiter wegen der Art und Umstände der festgestellten Ordnungswidrigkeiten den Zweck der Beseitigung der Mängel nicht erreichen würde und diese schwerwiegend sind.</p>	<p>(4) In performing his tasks, the auditor shall also be obligated to inform the chairperson of the supervisory body even without an audit engagement from the supervisory body if, due to the nature and circumstances of the regulatory offences determined, reporting to the directors would not achieve the purpose of remedying the defects and such defects are serious.</p>
<p>(5) Erstattet der Abschlussprüfer in gutem Glauben einen Bericht nach Abs. 1 bis 4, so gilt dies nicht als Verletzung einer vertraglich oder gesetzlich geregelten Einschränkung der Offenlegungspflicht und zieht für ihn keine Haftung nach sich.</p>	<p>(5) If the auditor submits a report pursuant to subsections (1) to (4) in good faith, this shall not constitute a breach of any restriction to the disclosure requirement imposed by contract or any legislative provision and shall not subject such auditor to liability of any kind.</p>
<p><b>Informationen der FMA über relevante Rechtsvorschriften</b></p>	<p><b>Information by the FMA on relevant statutory provisions</b></p>
<p><b>§ 155.</b> (1) Die FMA hat auf ihrer Internetseite über sämtliche Gesetze und Verordnungen sowie die Mindeststandards und Rundschreiben der FMA, die sich auf die Gründung und die Geschäftstätigkeit eines OGAW beziehen, zu informieren.</p>	<p><b>Section 155.</b> (1) The FMA shall provide information on its website about all laws and regulations as well as minimum standards and circulars of the FMA referring to the establishment and business activities of a UCITS.</p>
<p><i>Anm.: Abs. 2 aufgehoben durch Art. 3 Z 22 BGBl. I Nr. 198/2021</i></p>	<p><i>Note: Subsection 2 repealed by Art. 3 no. 22 Federal Law Gazette I No. 198/2021</i></p>
<p>(3) Die Informationen gemäß Abs. 1 und 2 sind in deutscher und englischer Sprache vollständig, eindeutig und unmissverständlich bereit zu stellen und stets am neuesten Stand zu halten.</p>	<p>(3) The information in accordance with subsections (1) and (2) shall be provided in a complete, clear and unambiguous manner in German and English and be kept up to date at all times.</p>

<b>Informationen der FMA über Maßnahmen im Zusammenhang mit Master-Feeder-Fonds</b>	<b>Information of the FMA on measures involving master-feeder funds</b>
<b>§ 156.</b> Sind Master-OGAW und/oder Feeder-OGAW in Österreich bewilligt, so hat die FMA den Feeder-OGAW unmittelbar über jede Entscheidung, Maßnahme, Feststellung von Zuwiderhandlungen gegen die Bestimmungen des 3. Hauptstückes 5. Abschnitt sowie alle gemäß § 154 Abs. 1 und 4 mitgeteilten Informationen, die den Master-OGAW oder seine Verwaltungsgesellschaft, seine Verwahrstelle oder seinen Abschlussprüfer betreffen, zu unterrichten und gegebenenfalls eine entsprechende Information der weiteren Anteilinhaber des Master-OGAW sicherzustellen.	<b>Section 156.</b> If the master UCITS and/or the feeder UCITS have been authorised in Austria, the FMA shall immediately inform the feeder UCITS of any decision, measure, observation of non-compliance with the provisions of Chapter 3 Article 5 or of any information reported pursuant to Section 154 (1) and (4) with regard to the master UCITS or its management company, depository or auditor and, where necessary, ensure that the other unit-holders of the master UCITS are informed accordingly.
<b>2. Abschnitt</b>	<b>Article 2</b>
<b>Europäische und Internationale Zusammenarbeit</b>	<b>Cooperation at European and international level</b>
<b>Kontaktstelle und Informationsaustausch</b>	<b>Contact point and exchange of information</b>
<b>§ 157.</b> (1) Die FMA ist zuständige Behörde gemäß Art. 97 der Richtlinie 2009/65/EG. Die FMA kann jederzeit Auskünfte über Tätigkeiten österreichischer Verwaltungsgesellschaften und OGAW in anderen Mitgliedstaaten und in Drittstaaten sowie über die Lage von Verwaltungsgesellschaften aus anderen Mitgliedstaaten oder Drittstaaten, deren Tätigkeit sich auf das österreichische Finanzmarktwesen auswirken kann, einholen, wenn dies im volkswirtschaftlichen Interesse an einem funktionsfähigen Finanzmarktwesen oder im Interesse des Gläubigerschutzes erforderlich ist.	<b>Section 157.</b> (1) The FMA shall be the competent authority according to Art. 97 of Directive 2009/65/EC. The FMA may at any time obtain information on the activities of Austrian management companies and UCITS in other Member States and third countries as well as on the situation of management companies from other Member States or third countries whose activities may have an effect on the financial market in Austria, where this is in the national economic interest in maintaining a functioning financial market or in the interest of creditor protection.
(2) Die FMA kann mit	(2) The FMA may cooperate with
1. zuständigen Behörden anderer Mitgliedstaaten,	1. the competent authorities of other Member States,
2. der Europäischen Zentralbank sowie den Zentralbanken anderer Mitgliedstaaten in ihrer Eigenschaft als Währungs- und Aufsichtsbehörden und	2. the European Central Bank and the central banks of other Member States in their capacity as monetary and supervisory authorities, and
3. anderen Behörden, die in anderen Mitgliedstaaten für die Aufsicht über Zahlungs- und Abwicklungssysteme, Clearingstellen oder den Schutz natürlicher Personen bei der Verarbeitung personenbezogener Daten zuständig sind, sowie	3. other authorities responsible for overseeing payment and settlement systems, clearing houses or the protection of natural persons in conjunction with the processing of personal data, as well as
4. ESMA	4. ESMA
zusammenarbeiten, wenn dies zur Wahrnehmung von in den Richtlinien 2009/65/EG, 2010/43/EU oder 2010/44/EU, oder in den Verordnungen (EU) Nr. 583/2010 oder (EU) Nr. 584/2010 oder (EU) Nr. 1095/2010 festgelegten Aufgaben oder im Wege der Amts- und Rechtshilfe erforderlich ist und soweit die an diese Behörden übermittelten Informationen bei diesen dem Berufsgeheimnis gemäß Art. 102 der Richtlinie 2009/65/EG unterliegen; in diesem Zusammenhang kann die FMA insbesondere auch Ersuchen auf Befragung von Personen an die zuständige Behörde in einem anderen Mitgliedstaat richten.	where this is necessary for the purpose of carrying out the functions under Directives 2009/65/EC, 2010/43/EU or 2010/44/EU, or in Regulations (EU) No. 583/2010 or (EU) No. 584/2010 or (EU) No. 1095/2010 or providing mutual administrative or judicial assistance and where this information submitted to these authorities is subject to professional secrecy in accordance with Art. 102 of Directive 2009/65/EC; in this context, the FMA may specifically address requests to question individuals to the competent authority in another Member State.

<p>(3) Die FMA kann für die Zwecke der Zusammenarbeit und zur Weiterleitung von Daten nach diesem Hauptstück von ihren Befugnissen Gebrauch machen, auch wenn die Verhaltensweise, die Gegenstand der Ermittlung ist, keinen Verstoß gegen eine in Österreich geltende Vorschrift darstellt; die FMA hat von den vorgenannten Befugnissen Gebrauch zu machen, um den Behörden des Aufnahmemitgliedstaates einer Verwaltungsgesellschaft gemäß § 37 die Erhebung der in Art. 21 Abs. 2 der Richtlinie 2009/65/EG genannten Angaben zu ermöglichen und um die zuständigen Behörden des Herkunftmitgliedstaates einer Verwaltungsgesellschaft gemäß § 36 über alle gemäß § 38 Abs. 5 ergriffenen Maßnahmen zu unterrichten, die Maßnahmen oder Sanktionen gegen die Verwaltungsgesellschaft oder eine Beschränkung ihrer Tätigkeiten beinhalten. Von ihren Befugnissen nach § 147 Abs. 2 Z 1 und 2 kann die FMA für die Zwecke der Zusammenarbeit auch gegenüber juristischen Personen Gebrauch machen, die in ihrem Herkunftmitgliedstaat zur Erbringung von Dienstleistungen der Vermögensverwaltung als Verwaltungsgesellschaft im Sinne von Art. 6 Abs. 1 der Richtlinie 2009/65/EG konzessioniert sind.</p>	<p>(3) The FMA may, for the purposes of cooperation and data transmission set out in this Chapter, make use of its powers, even if the behaviour that is the subject of such investigation does not constitute a breach of a regulation in force in Austria; the FMA shall make use of the aforementioned powers in order to ensure that the authorities of the host Member State of a management company pursuant to Section 37 collect the particulars referred to in Art. 21 (2) of Directive 2009/65/EC and in order to inform the competent authorities of the home Member State of a management company pursuant to Section 36 of any measures taken in accordance with Section 38 (5) which involve measures or penalties imposed on the management company or restrictions on its activities. The FMA may, for the purposes of cooperation, make use of its powers conferred by Section 147 (2) nos. 1 and 2 vis-à-vis legal persons that are licensed in their home Member State to provide asset management services as a management company as defined in Art. 6 (1) of Directive 2009/65/EC.</p>
<p>(4) Die FMA hat anderen zuständigen Behörden die für die Wahrnehmung ihrer Aufgaben erforderlichen Informationen gemäß Art. 97 der Richtlinie 2009/65/EG zu übermitteln, sofern sich diese Aufgaben aus diesem Bundesgesetz oder aus der Richtlinie 2009/65/EG ergeben, insbesondere bei Zuwiderhandlungen oder mutmaßlichen Zuwiderhandlungen einer Zweigstelle oder einer Geschäftseinheit, zu der Tätigkeiten ausgelagert werden. Die FMA hat dabei auf Verlangen alle zweckdienlichen Informationen und von sich aus alle wesentlichen Informationen zu übermitteln. Die FMA kann sich, wenn sie Informationen mit anderen zuständigen Behörden austauscht, bei der Übermittlung vorbehalten, dass diese Informationen nur mit ihrer ausdrücklichen Zustimmung veröffentlicht werden dürfen. In diesem Fall dürfen sie nur für die Zwecke, für die die Zustimmung erteilt wurde, ausgetauscht werden.</p>	<p>(4) The FMA shall supply to other competent authorities information necessary to fulfil their tasks according to Art. 97 of Directive 2009/65/EC provided that these tasks are derived from this Federal Act or from Directive 2009/65/EC, in particular in the case of non-compliance or suspected non-compliance of a branch or a business unit to which activities have been outsourced. The FMA shall provide any appropriate information upon request and all material information on its own initiative. When transmitting information, the FMA may reserve the right that information it exchanges with other authorities be published only with its express authorisation. In this case, the information may be exchanged only for the purposes for which the approval was granted.</p>
<p>(5) Die FMA sowie andere Stellen oder natürliche oder juristische Personen, die vertrauliche Informationen nach Abs. 2, gemäß § 145 Abs. 5 oder aus einem Drittland erhalten, dürfen diese in Wahrnehmung ihrer Aufgaben insbesondere nur für folgende Zwecke verwenden:</p>	<p>(5) The FMA and other bodies or natural or legal persons receiving confidential information pursuant to subsection (2), in accordance with Section 145 (5) or from a third country may use it to fulfil its tasks only, in particular, for the following purposes:</p>
<p>1. zur Prüfung, ob die Zulassungsbedingungen für OGAW oder Verwaltungsgesellschaften oder Unternehmen, die an ihrer Geschäftstätigkeit mitwirken, erfüllt sind, und zur leichteren</p>	<p>1. checking that the conditions governing the taking-up of business of UCITS or management companies or of undertakings contributing towards their business activity are met and facilitating the monitoring of the</p>



Überwachung der Bedingungen für die Ausübung der Tätigkeit, der verwaltungsmäßigen und buchhalterischen Organisation und der internen Kontrollmechanismen;	conditions of performing their business activity, administrative and accounting procedures and internal control mechanisms;
2. zur Verhängung von Sanktionen;	2. imposing penalties;
3. im Rahmen eines Verwaltungsverfahrens betreffend die Bekämpfung von Entscheidungen der zuständigen Behörden;	3. conducting administrative appeals against decisions by the competent authorities;
4. im Rahmen eines von einem Gericht oder durch eine Staatsanwaltschaft geführten Verfahren.	4. pursuing proceedings conducted by a court or a public prosecution office.
(6) Die FMA kann folgenden Einrichtungen und Behörden zur Erfüllung ihrer Aufgaben vertrauliche Informationen übermitteln:	(6) The FMA may transmit confidential information to the following authorities for the fulfilment their tasks:
1. den Zentralbanken, dem Europäischen System der Zentralbanken und der Europäischen Zentralbank in ihrer Eigenschaft als Währungsbehörden; sowie	1. the central banks, the European System of Central Banks and the European Central Bank in their capacity as monetary authorities; and
2. gegebenenfalls anderen staatlichen Behörden, die mit der Überwachung oder mit der gesetzlichen Kontrolle der Rechnungslegung von Kreditinstituten, Wertpapierfirmen, Versicherungsunternehmen oder anderen Finanzinstituten oder der Finanzmärkte betraut sind; oder	2. where applicable, to other public authorities responsible for overseeing or carrying out statutory audits of credit institutions, investment firms, insurance undertakings or other financial institutions or of the financial markets; or
3. Organen, die mit der Liquidation oder dem Konkurs von OGAW befasst werden; oder	3. functionaries or executive bodies involved in the liquidation or bankruptcy of UCITS; or
4. ESMA,	4. ESMA,
5. der Europäischen Bankenaufsichtsbehörde - EBA (Verordnung (EU) Nr. 1093/2010 vom 24. November 2010 zur Errichtung einer Europäischen Aufsichtsbehörde (Europäische Bankenaufsichtsbehörde), zur Änderung des Beschlusses Nr. 716/2009/EG und zur Aufhebung des Beschlusses 2009/78/EG der Kommission – ABl. Nr. L 331 vom 15.12.2010, S. 12),	5. the European Banking Authority – EBA (Regulation (EU) No. 1093/2010 of 24 November 2010 establishing a European Supervisory Authority (European Banking Authority), amending Decision No. 716/2009/EC and repealing Commission Decision 2009/78/EC, OJ No. L 331 of 15 December 2010, p. 12),
6. der Europäischen Versicherungsaufsichtsbehörde – EIOPA (Verordnung (EU) Nr. 1094/2010 vom 24. November 2010 zur Errichtung einer Europäischen Aufsichtsbehörde (Europäische Aufsichtsbehörde für das Versicherungswesen und die betriebliche Altersversorgung), zur Änderung des Beschlusses Nr. 716/2009/EG und zur Aufhebung des Beschlusses 2009/79/EG der Kommission – ABl. Nr. L 331 vom 15.12.2010, S. 48); oder	6. the European Insurance and Occupational Pensions Authority – EIOPA (Regulation (EU) No. 1094/2010 of 24 November 2010 establishing a European Supervisory Authority (European Insurance and Occupational Pensions Authority), amending Decision No. 716/2009/EC and repealing Commission Decision 2009/79/EC, OJ No. L 331 of 15 December 2010, p. 48), or
7. dem ESRB.	7. the ESRB.
Das Amtsgeheimnis, die Abs. 2 bis 4 sowie § 145 Abs. 3 und 5 stehen dieser Weiterleitung von Informationen oder einer Weiterleitung durch die Behörden oder Stellen gemäß Z 1 bis 7 an die zuständigen Behörden oder an die mit der Verwaltung von Anlegerentschädigungssystemen betrauten Stellen, die diese Informationen zur Erfüllung ihrer Aufgaben gemäß der Richtlinie 2009/65/EG benötigen, nicht entgegen, sofern diese Behörden oder Stellen dem Berufsgeheimnis im Sinne von Art. 102 der Richtlinie 2009/65/EG unterliegen.	This transmission of information or a transmission by authorities or bodies referred to in nos. 1 to 7 to the competent authorities or to bodies in charge of investor compensation schemes requiring this information for the purpose of performing their functions in accordance with Directive 2009/65/EC does not contravene professional secrecy, subsections (2) to (4) as well as Section 145 (3) and (5) provided that these authorities or bodies are subject to professional secrecy as defined in Art. 102 of Directive 2009/65/EC.
(7) Die FMA hat jede Entscheidung über die Entziehung der Bewilligung gemäß § 50 und jede andere gegen einen OGAW getroffene schwerwiegende Maßnahme gemäß § 148 oder	(7) The FMA shall notify without delay the competent authorities of the host Member State of the UCITS and, where the UCITS' management company is established in another

<p>jede ihm auferlegte Maßnahme zur Aussetzung der Ausgabe, des Rückkaufs oder der Rücknahme seiner Anteile den zuständigen Behörden der Aufnahmemitgliedstaaten des OGAW und, wenn die Verwaltungsgesellschaft eines OGAW in einem anderen Mitgliedstaat niedergelassen ist, den zuständigen Behörden des Herkunftsmitgliedstaates der Verwaltungsgesellschaft unverzüglich mitzuteilen.</p>	<p>Member State, the competent authorities of the management company's home Member State of any decision to withdraw the authorisation pursuant to Section 50 and any other serious measure taken against a UCITS in accordance with Section 148 or any measures imposed on it suspending the issue, repurchase or redemption of its units.</p>
<p><b>Zusammenarbeit bei Ermittlungen und bei der Überprüfung vor Ort</b></p>	<p><b>Cooperation in investigations and on-the-spot verifications</b></p>
<p><b>§ 158.</b> (1) Die FMA kann die zuständige Behörde eines anderen Mitgliedstaates um Zusammenarbeit bei einer Überprüfung vor Ort oder einer Ermittlung ersuchen. Erhält die FMA ein Ersuchen um eine Ermittlung oder eine Überprüfung vor Ort, so hat sie im Rahmen ihrer Befugnisse tätig zu werden, indem sie</p>	<p><b>Section 158.</b> (1) The FMA may request the cooperation of the competent authority of another Member State for an on-the-spot verification or an investigation. If the FMA receives a request to conduct an investigation or an on-the-spot verification it shall, within the scope of its powers:</p>
<p>1. die Überprüfungen oder Ermittlungen selbst vornimmt oder</p> <p>2. der ersuchenden Behörde die Durchführung der Überprüfung oder Ermittlung gestattet, wobei auch in diesem Fall Mitarbeiter der FMA die Mitarbeiter der ersuchenden Behörde begleiten können oder</p> <p>3. Abschlussprüfern oder Sachverständigen im behördlichen Auftrag die Durchführung der Überprüfung oder Ermittlung gestattet.</p>	<p>1. carry out the verifications or investigations itself, or</p> <p>2. allow the requesting authority to carry out the verification or investigation; in this case, FMA officials may also accompany the officials of the requesting authority, or</p> <p>3. allow auditors or experts to carry out the verification or investigation on behalf of the authority.</p>
<p>(2) Wenn eine Verwaltungsgesellschaft gemäß § 36 ihre Tätigkeit in Österreich über eine Zweigstelle ausübt, so ist den zuständigen Behörden des Herkunftsmitgliedstaates der Verwaltungsgesellschaft nach Unterrichtung der FMA zu gestatten, die in § 161 genannten Informationen selbst zu prüfen oder von zu diesem Zweck von dieser Behörde benannten Intermediären vor Ort prüfen zu lassen. Die Rechte der FMA zur Vorortprüfung der Zweigstelle aufgrund der ihr durch dieses Bundesgesetz obliegenden Aufgaben werden dadurch nicht berührt.</p>	<p>(2) Where a management company referred to in Section 36 pursues business in Austria through a branch, the competent authorities of the management company's home Member State shall be permitted, after having informed the FMA thereof, to carry out verification themselves, or have on-the-spot verification carried out by intermediaries they instruct for the purpose, of the information referred to in Section 161. The rights of the FMA with regard to the on-the-spot verification of the branch based on its responsibilities under this Federal Act shall remain unaffected.</p>
<p>(3) Hat die FMA begründeten Anlass zu der Vermutung, dass Unternehmen, die nicht ihrer Aufsicht unterliegen, im Hoheitsgebiet eines anderen Mitgliedstaates gegen die Bestimmungen der Richtlinie 2009/65/EG verstoßen oder verstoßen haben, so hat sie dies der zuständigen Behörde des anderen Mitgliedstaates so genau wie möglich mitzuteilen. Sie hat ihrerseits geeignete Maßnahmen zu ergreifen, wenn sie eine solche Mitteilung von einer anderen zuständigen Behörde erhalten hat, und hat diese Behörde über den Ausgang dieser Maßnahmen und soweit wie möglich über wesentliche zwischenzeitlich eingetretene Entwicklungen zu unterrichten. Die Befugnisse der FMA als zuständige Behörde werden durch diesen Absatz nicht berührt.</p>	<p>(3) Where the FMA has good reason to suspect that acts contrary to the provisions of Directive 2009/65/EC are being or have been carried out by undertakings not subject to its supervision on the territory of another Member State, it shall notify the competent authority of the other Member State thereof in as specific a manner as possible. If it has received such information from another competent authority, it shall take appropriate action on its part and inform that authority of the outcome of the action and, to the extent possible, of any significant interim developments. The powers of the FMA as the competent authority shall remain unaffected by this subsection.</p>

<b>Ablehnung der Zusammenarbeit</b>	<b>Refusal to cooperate</b>
<p><b>§ 159.</b> (1) Die FMA kann ein Ersuchen auf Zusammenarbeit bei der Durchführung einer Ermittlung oder einer Überprüfung vor Ort oder auf Austausch von Informationen gemäß § 157 oder 158 nur ablehnen, wenn</p>	<p><b>Section 159.</b> (1) The FMA may refuse to act on a request for cooperation in carrying out an investigation or an on-the-spot verification or to exchange information in accordance with Section 157 or 158 only where:</p>
<p>1. die Überprüfung vor Ort, Ermittlung oder der Austausch der Information die Souveränität, die Sicherheit oder die öffentliche Ordnung Österreichs beeinträchtigen könnte;</p>	<p>1. the on-the-spot verification, investigation or exchange of information might adversely affect Austria's sovereignty, security or public policy;</p>
<p>2. aufgrund derselben Handlungen und gegen dieselben Personen bereits ein Verfahren vor einem Gericht in Österreich anhängig ist;</p>	<p>2. judicial proceedings have already been initiated in respect of the same actions and the same persons before an Austrian court;</p>
<p>3. in Österreich gegen die betreffenden Personen aufgrund derselben Handlungen bereits ein rechtskräftiges Urteil ergangen ist.</p>	<p>3. a final judgement in respect of the same persons and the same actions has already been delivered in Austria.</p>
<p>(2) Im Falle einer Ablehnung hat die FMA diese Ablehnung gemäß Abs. 1 der ersuchenden zuständigen Behörde mitzuteilen und ihr möglichst genaue Informationen zu übermitteln.</p>	<p>(2) In the case of a refusal by the FMA, it shall notify the requesting competent authority pursuant to subsection (1) accordingly, providing as detailed information as possible.</p>
<p>(3) Die FMA kann ESMA über Situationen informieren, in denen ein Ersuchen der FMA</p>	<p>(3) The FMA may notify ESMA of situations where a request by the FMA</p>
<p>1. um Informationsaustausch gemäß den §§ 157 oder 158 zurückgewiesen wurde oder innerhalb einer angemessenen Frist zu keiner Reaktion geführt hat;</p>	<p>1. to exchange information according to Section 157 or 158 has been rejected or has not been acted upon within a reasonable time;</p>
<p>2. um eine Überprüfung vor Ort oder eine Ermittlung gemäß § 158 zurückgewiesen wurde oder innerhalb einer angemessenen Frist zu keiner Reaktion geführt hat oder</p>	<p>2. to carry out an on-the-spot verification or an investigation according to Section 158 has been rejected or has not been acted upon within a reasonable time;</p>
<p>3. um die Zulassung von Mitarbeitern der FMA zur Begleitung der Mitarbeiter der zuständigen Behörde des anderen Mitgliedstaats zurückgewiesen wurde oder innerhalb einer angemessenen Frist zu keiner Reaktion geführt hat.</p>	<p>3. for authorisation for FMA officials to accompany those of the competent authority of the other Member State has been rejected or has not been acted upon within a reasonable time.</p>
<p>(4) Hat die FMA ein Ersuchen gemäß Abs. 1 abgelehnt und ist in diesem Zusammenhang ein Bescheid der FMA an die Verwaltungsgesellschaft oder an den OGAW ergangen, so ist die Rechtskraft dieses Bescheides gemäß § 21b FMABG eingeschränkt.</p>	<p>(4) If the FMA has refused a request pursuant to subsection (1) and an official notice was issued by the FMA to the management company or the UCITS in this context, the legal effect of this official notice pursuant to Section 21b of the Financial Market Authority Act shall be restricted.</p>
<p><b>Behördenkonsultation und Meldungen an die Europäische Kommission, ESMA und ESRB</b></p>	<p><b>Consultation of authorities and reports to the European Commission, ESMA and the ESRB</b></p>
<p><b>§ 160.</b> (1) Die FMA hat die zuständigen Behörden des anderen betroffenen Mitgliedstaates zu konsultieren, bevor einer Verwaltungsgesellschaft die Konzession erteilt wird, die</p>	<p><b>Section 160.</b> (1) The FMA shall consult the competent authorities of the other Member State concerned prior to granting a licence to a management company that</p>
<p>1. Tochterunternehmen einer anderen Verwaltungsgesellschaft, einer Wertpapierfirma, eines Kreditinstituts oder einer Versicherungsgesellschaft ist, die oder das in einem anderen Mitgliedstaat zugelassen ist, oder</p>	<p>1. is a subsidiary of another management company, an investment firm, a credit institution or an insurance undertaking authorised in another Member State; or</p>
<p>2. Tochterunternehmen des Mutterunternehmens einer anderen Verwaltungsgesellschaft, einer Wertpapierfirma, eines Kreditinstituts oder einer Versicherungsgesellschaft ist, die oder das in einem anderen Mitgliedstaat zugelassenen ist, oder</p>	<p>2. is a subsidiary of the parent undertaking of another management company, an investment firm, a credit institution or an insurance undertaking authorised in another Member State; or</p>

<p>3. von denselben natürlichen oder juristischen Personen kontrolliert wird wie eine andere Verwaltungsgesellschaft, eine Wertpapierfirma, ein Kreditinstitut oder eine Versicherungsgesellschaft, die oder das in einem anderen Mitgliedstaat zugelassen ist.</p>	<p>3. is controlled by the same natural or legal persons as control another management company, an investment firm, a credit institution or an insurance undertaking authorised in another Member State.</p>
<p>(2) Die FMA hat die Behörden im Sinne des Abs. 1 insbesondere zu konsultieren, wenn sie die Eignung der Aktionäre oder Gesellschafter sowie die Zuverlässigkeit und die Erfahrung der Personen, die die Geschäfte eines anderen Unternehmens derselben Gruppe tatsächlich leiten, überprüft. Sie hat diesen Behörden auf Anfrage alle Informationen hinsichtlich der Eignung der Aktionäre oder Gesellschafter sowie der Zuverlässigkeit und der Erfahrung der Personen, die die Geschäfte tatsächlich leiten sowie sämtliche Informationen, die geeignet sind die Beaufsichtigung der Verwaltungsgesellschaften zu erleichtern, zu übermitteln, sofern diese für die anderen zuständigen Behörden bei der Erteilung der Zulassung und der laufenden Überprüfung der Einhaltung der Bedingungen für die Ausübung der Tätigkeit erforderlich sind.</p>	<p>(2) The FMA shall consult the authorities referred to in subsection (1) especially when reviewing the eligibility of the shareholders as well as the reliability and experience of those persons who effectively conduct the business of another undertaking of the same group. Upon their request, it shall submit to these authorities all information concerning the eligibility of the shareholders as well as the reliability and experience of those persons who effectively conduct the business of another undertaking of the same group as well as all information to facilitate supervision of the management companies where it is required for the other competent authorities to grant the licence and to review compliance with the conditions for pursuing the business activity on an ongoing basis.</p>
<p>(3) Sind Master-OGAW und Feeder-OGAW in unterschiedlichen Mitgliedstaaten niedergelassen, so hat die FMA betreffend in Österreich bewilligte Master-OGAW die zuständigen Behörden des Herkunftsmitgliedstaats des Feeder-OGAW unmittelbar über jede Entscheidung, Maßnahme, Feststellung von Zuwiderhandlungen gegen die Bestimmungen des 3. Hauptstückes 5. Abschnitt sowie alle gemäß § 154 Abs. 1 und 4 mitgeteilten Informationen, die den Master-OGAW oder seine Verwaltungsgesellschaft, seine Verwahrstelle oder seinen Abschlussprüfer betreffen, zu unterrichten und gegebenenfalls eine entsprechende Information der weiteren Anteilinhaber des Master-OGAW sicherzustellen.</p>	<p>(3) If the master UCITS and the feeder UCITS are established in different Member States, the FMA shall, if master UCITS approved in Austria are concerned, immediately communicate any decision, measure, observation of non-compliance with the conditions of Chapter 3 Article 5 or information reported pursuant to Section 154 (1) and (4) with regard to the master UCITS or its management company, depositary or auditor to the competent authority of the feeder UCITS' home Member State and, where applicable, ensure that the other unit-holders of the master UCITS are informed accordingly.</p>
<p>(4) Die FMA hat der Kommission und ESMA:</p>	<p>(4) The FMA shall:</p>
<p>1. alle allgemeinen Schwierigkeiten mitzuteilen, auf die OGAW beim Vertrieb ihrer Anteile in Drittstaaten stoßen und der FMA zur Kenntnis gebracht wurden;</p>	<p>1. inform the Commission and ESMA of any general difficulties which UCITS encounter in marketing their units in any third country and which were reported to the FMA;</p>
<p>2. ein Verzeichnis der in § 74 Abs. 4 genannten Kategorien von Schuldverschreibungen und der Kategorien von Emittenten zu übermitteln, die nach § 74 Abs. 4 befugt sind, Schuldverschreibungen auszugeben, die den in § 74 festgelegten Kriterien entsprechen. Diesen Verzeichnissen ist ein Vermerk beizufügen, in dem der Status der gebotenen Garantien erläutert wird;</p>	<p>2. send to the Commission and ESMA a list of the categories of bonds referred to in Section 74 (4) together with the categories of issuers authorised, in accordance with Section 74 (4), to issue bonds complying with the criteria set out in Section 74. A notice specifying the status of the guarantees offered shall be attached to those lists;</p>
<p>3. die Anzahl und die Art der Fälle mitzuteilen, in denen sie eine Zulassung gemäß § 37 Abs. 3 oder einen Antrag gemäß § 36 Abs. 8 abgelehnt hat; sowie</p>	<p>3. inform the Commission and ESMA of the number and type of cases in which it has refused authorisation under Section 37 (3) or an application under Section 36 (8); as well as</p>
<p>4. die nach § 38 Abs. 5 getroffenen Maßnahmen mitzuteilen.</p>	<p>4. inform the Commission and ESMA of the measures taken in accordance with Section 38 (5).</p>

<b>(5) Die FMA hat ESMA mitzuteilen:</b>	<b>(5) The FMA shall report to ESMA:</b>
1. Jede gemäß § 6 Abs. 3 erteilte Konzession sowie jede Konzessionsrücknahme gemäß § 7;	1. each licence granted in accordance with Section 6 (3) and each licence revoked in accordance with Section 7;
2. alle bei ihr gemäß § 152 eingehenden Informationen über alle von ihr beaufsichtigten Verwaltungsgesellschaften und OGAW im Einklang mit Art. 35 der Verordnung (EU) Nr. 1095/2010 zum Zweck der Überwachung von Systemrisiken auf Unionsebene.	2. all information received by the FMA pursuant to Section 152 in respect of all management companies and UCITS it supervises in accordance with Art. 35 of Regulation (EU) No. 1095/2010 for the purpose of monitoring systemic risks at Union level.
Die Informationen gemäß Z 2 sind auch dem ESRB im Einklang mit Art. 15 der Verordnung (EU) Nr. 1092/2010 zum Zweck der Überwachung von Systemrisiken auf Unionsebene zu übermitteln.	The information pursuant to no. 2 shall also be submitted to the ESRB in accordance with Art. 15 of Regulation (EU) No. 1092/2010 for the purpose of monitoring systemic risks at Union level.
<b>Zusammenarbeit zur Überwachung einer Verwaltungsgesellschaft im Rahmen des § 38</b>	<b>Cooperation to monitor management companies according to Section 38</b>
<p><b>§ 161.</b> (1) Die FMA hat auf Anfrage den Behörden des Aufnahmemitgliedstaates einer Verwaltungsgesellschaft gemäß § 37 sämtliche für die Erhebung der in Art. 21 Abs. 2 der Richtlinie 2009/65/EG genannten Angaben relevanten Informationen zu übermitteln und die zuständigen Behörden des Herkunftsstaates einer Verwaltungsgesellschaft gemäß § 36 über alle gemäß § 38 Abs. 5 ergriffene Maßnahmen zu unterrichten, die Maßnahmen oder Sanktionen gegen die Verwaltungsgesellschaft oder eine Beschränkung ihrer Tätigkeiten beinhalten.</p>	<p><b>Section 161.</b> (1) The FMA shall, upon their request, supply to the authorities of a host Member State of a management company pursuant to Section 37 all information relevant for collecting the particulars specified in Art. 21 (2) of Directive 2009/65/EC and inform the competent authorities of the home State of a management company pursuant to Section 36 about all measure taken in accordance with Section 38 (5) that involve measures or penalties imposed on the management company or a restriction on its activities.</p>
<p>(2) Die FMA hat der zuständigen Behörde des Herkunftmitgliedstaates eines OGAW, der von einer Verwaltungsgesellschaft gemäß § 5 Abs. 1 verwaltet wird, unverzüglich allfällige auf der Ebene der Verwaltungsgesellschaft festgestellte Probleme, die die Fähigkeit der Verwaltungsgesellschaft ihre Aufgaben in Bezug auf den OGAW richtig zu erfüllen, erheblich beeinträchtigen könnten, und alle Verstöße der Verwaltungsgesellschaft gegen das 1. Hauptstück mitzuteilen.</p>	<p>(2) The FMA shall, without delay, notify the competent authority of the home Member State of a UCITS managed by a management company pursuant to Section 5 (1) of any problem identified at the level of the management company which may materially affect the ability of the management company to perform its duties properly with respect to the UCITS or of any breach by the management company of the requirements under Chapter 1.</p>
<p>(3) Die FMA hat den zuständigen Behörden des Herkunftmitgliedstaates einer Verwaltungsgesellschaft gemäß § 36, die einen von der FMA gemäß § 50 bewilligten OGAW verwaltet, unverzüglich allfällige auf der Ebene des OGAW festgestellte Probleme mitzuteilen, die die Fähigkeit der Verwaltungsgesellschaft, ihre Aufgaben sachgerecht wahrzunehmen oder die Anforderungen dieses Bundesgesetzes einzuhalten, die in die Zuständigkeit der FMA als zuständige Behörde des Herkunftmitgliedstaates des OGAW fallen, beeinflussen könnten, mitzuteilen.</p>	<p>(3) The FMA shall, without delay, notify the competent authorities of the home Member State of a management company pursuant to Section 36 managing a UCITS authorised by the FMA pursuant to Section 50 of any problem identified at the level of the UCITS which may affect the ability of the management company to perform its duties properly or to comply with the requirements of this Federal Act which fall under the responsibility of the FMA as the competent authority of the UCITS' home Member State.</p>
<b>Sicherungsmaßnahmen</b>	<b>Precautionary measures</b>
<p><b>§ 162.</b> (1) Hat die FMA als zuständige Behörde des Aufnahmemitgliedstaates klare und nachweisliche Gründe zu der Annahme, dass ein OGAW, dessen Anteile in Österreich gemäß § 140 vertrieben werden, gegen die</p>	<p><b>Section 162.</b> (1) In the event that the FMA as the competent authority of the host Member State has clear and demonstrable grounds for believing that a UCITS, the units of which are marketed in Austria in accordance with Section 140, is in</p>

<p>Verpflichtungen verstößt, die ihm aus diesem Bundesgesetz oder den Verordnungen (EU) Nr. 583/2010 oder (EU) Nr. 584/2010 erwachsen, die der FMA als zuständiger Behörde des Aufnahmemitgliedstaates keine Zuständigkeit übertragen, so hat sie ihre Erkenntnisse der zuständigen Behörde des Herkunftmitgliedstaates des OGAW mitzuteilen.</p>	<p>breach of the obligations arising from this Federal Act or Regulations (EU) No. 583/2010 or (EU) No. 584/2010 which do not confer powers on the FMA as the competent authority of the host Member State, it shall refer those findings to the competent authorities of the UCITS' home Member State.</p>
<p>(2) Wenn die Maßnahmen der zuständigen Behörden des Herkunftmitgliedstaates des OGAW oder der Verwaltungsgesellschaft nicht greifen oder sich als unzulänglich erweisen, oder die zuständigen Behörden des Herkunftmitgliedstaates des OGAW oder der Verwaltungsgesellschaft nicht innerhalb einer angemessenen, drei Monate nicht überschreitenden Frist handeln, und der OGAW oder die Verwaltungsgesellschaft für den OGAW deshalb weiterhin auf eine Weise tätig ist, die den Interessen der Anleger in Österreich eindeutig zuwiderläuft, so kann die FMA folgende Maßnahmen ergreifen:</p>	<p>(2) If, despite the measures taken by the competent authorities of the home Member State of the UCITS or the management company or because such measures prove to be inadequate, or because the home Member State of the UCITS or the management company fails to act within a reasonable timeframe no longer than three months and the UCITS or the management company of the UCITS persists in acting in a manner that is clearly prejudicial to the interests of investors in Austria, the FMA may take either of the following actions:</p>
<p>1. nach Unterrichtung der zuständigen Behörden des Herkunftmitgliedstaates des OGAW oder der Verwaltungsgesellschaft alle Maßnahmen ergreifen, die zum Schutz der Anleger erforderlich sind, einschließlich der möglichen Untersagung des weiteren Vertriebes der Anteile des betreffenden OGAW in Österreich, wobei die Kommission und ESMA unverzüglich über jede ergriffene Maßnahme zu unterrichten sind;</p>	<p>1. after informing the competent authorities of the home Member State of the UCITS or the management company, take all the measures needed in order to protect investors, including the possibility of prohibiting the UCITS concerned from carrying out any further marketing of its units in Austria; the Commission and ESMA shall be informed without delay of any measures taken;</p>
<p>2. die Angelegenheit ESMA zur Kenntnis bringen, die im Rahmen ihrer Befugnisse gemäß Art. 19 der Verordnung (EU) Nr. 1095/2010 tätig werden kann.</p>	<p>2. bring the matter to the attention of ESMA, which may act in accordance with the powers conferred upon it under Art. 19 of Regulation (EU) No. 1095/2010.</p>
<p>(3) Die FMA hat zur Sicherung der Interessen der Anleger gemäß Abs. 2 den weiteren Vertrieb der OGAW-Anteile zu untersagen, wenn</p>	<p>(3) For the purpose of protecting the interests of investors pursuant to subsection (2), the FMA shall prohibit the further marketing of the units of UCITS in the following cases:</p>
<p>1. die Anzeige nach § 140 nicht erstattet worden ist,</p>	<p>1. the notification referred to in Section 140 has not been submitted,</p>
<p>2. beim Vertrieb erheblich gegen sonstige Vorschriften inländischen Rechts verstoßen worden ist,</p>	<p>2. there were material breaches of other provisions of domestic law in the course of marketing,</p>
<p>3. die Zulassung durch die zuständigen Stellen des Mitgliedstaates, in dem die Verwaltungsgesellschaft ihren Sitz hat, entzogen worden ist,</p>	<p>3. the competent authorities of the Member State in which the management company has its registered office have withdrawn the authorisation,</p>
<p>4. die Vertriebsvoraussetzungen nach § 141 nicht mehr erfüllt sind oder</p>	<p>4. the marketing requirements set out in Section 141 are no longer met, or</p>
<p>5. den Pflichten des § 142 nicht entsprochen wird.</p>	<p>5. the duties under Section 142 are not fulfilled.</p>
<p>(4) Die Untersagung des Vertriebes ist den zuständigen Stellen des EWR-Mitgliedstaates, in dem die Verwaltungsgesellschaft ihren Sitz hat, mitzuteilen und im Amtsblatt zur Wiener Zeitung zu veröffentlichen. Die Verpflichtungen aus dem öffentlichen Vertrieb, die sich aus diesem Bundesgesetz ergeben, enden frühestens drei Monate nach der Veröffentlichung der beabsichtigten Untersagung des Vertriebes. Im Interesse der Anteilhaber kann die FMA eine Verlängerung dieses Zeitraumes sowie eine</p>	<p>(4) The marketing prohibition shall be communicated to the competent authorities of the EEA Member State where the management company has its registered office and published in the official gazette "Amtsblatt zur Wiener Zeitung". The obligations resulting from public marketing arising from this Federal Act shall end no earlier than three months after the date of publication of the intended prohibition of marketing. The FMA may order that this period be extended and a respective public</p>

diesbezügliche Veröffentlichung anordnen.	announcement be made in the interest of the unit-holders.
<b>§ 162a.</b> Die Bestimmungen der §§ 163 bis 174 finden nach Maßgabe des AIFMG Anwendung.	<b>Section 162a.</b> The provisions of Sections 163 to 174 shall apply in accordance with the Alternative Investment Fund Managers Act.
<b>3. Teil</b>	<b>Part 3</b>
<b>AIF</b>	<b>AIF</b>
<b>1. Hauptstück</b> <b>Inländische AIF: Spezialfonds, Andere Sondervermögen, Pensionsinvestmentfonds</b>	<b>Chapter 1</b> <b>Domestic AIF: special funds, other special assets, pension investment funds</b>
<b>1. Abschnitt</b>	<b>Article 1</b>
<b>Spezialfonds</b>	<b>Special funds</b>
<b>§ 163.</b> (1) Ein Spezialfonds ist ein aus liquiden Finanzanlagen im Sinne von § 67 Abs. 1 bestehendes Sondervermögen, das in gleiche, in Wertpapieren verkörperte Anteile zerfällt, im Miteigentum der Anteilhaber steht und nach den Bestimmungen dieses Bundesgesetzes gebildet wird und dessen Anteilscheine auf Grund der Fondsbestimmungen jeweils von nicht mehr als zehn Anteilhabern, die der Verwaltungsgesellschaft bekannt sein müssen, gehalten werden.	<b>Section 163.</b> (1) A special fund is a portfolio of assets consisting of liquid financial assets as defined in Section 67 (1) that is divided into equal units evidenced by securities and jointly owned by unit-holders and that is established pursuant to the provisions laid down in this Federal Act; according to the fund rules, the unit certificates of a special fund must not be held by more than ten unit-holders each, who must be identified to the management company.
(2) Im Falle des Erwerbes von Anteilscheinen durch eine natürliche Person beträgt die Mindestinvestitionssumme 250 000 Euro. Als ein solcher Anteilhaber gilt auch eine Gruppe von Anteilhabern, sofern sämtliche Rechte dieser Anteilhaber im Verhältnis zur Verwaltungsgesellschaft einheitlich durch einen gemeinsamen Vertreter ausgeübt werden. Die Mindestinvestitionssumme muss von jeder natürlichen Person in einer Gruppe von Anteilhabern erreicht werden. Die Fondsbestimmungen haben eine Regelung darüber zu enthalten, dass eine Übertragung der Anteilscheine von den Anteilhabern nur mit Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft erfolgen darf. Spezialfonds sind keine OGAWs gemäß Art. 1 Abs. 2 der Richtlinie 2009/65/EG. Bei Spezialfonds genügen die Verwaltungsgesellschaften den Veröffentlichungspflichten nach diesem Bundesgesetz dadurch, dass sie alle Anteilhaber jeweils nachweislich schriftlich oder auf eine andere mit den jeweiligen Anteilhabern ausgehandelte Art informieren.	(2) In the case of an acquisition of unit certificates by a natural person, the minimum amount invested shall be EUR 250,000. A group of unit-holders shall also be deemed such a unit-holder provided that all rights of these unit-holders are exercised homogeneously vis-à-vis the management company by one joint representative. The minimum amount invested shall be attained by each natural person in a group of unit-holders. The fund rules shall stipulate that the transfer of unit certificates of the unit-holders requires the authorisation of the management company. Special funds are not UCITS in accordance with Art. 1 (2) of Directive 2009/65/EC. In the case of special funds, management companies shall be deemed to meet the disclosure requirements under this Federal Act if there is evidence that each time they inform all the unit-holders in writing or by any other means agreed upon with the respective unit-holders.
<b>Anwendbare Bestimmungen</b>	<b>Applicable provisions</b>
<b>§ 164.</b> (1) Ein Spezialfonds darf nur von einer Verwaltungsgesellschaft gemäß § 5 Abs. 1 verwaltet werden. Die Bestimmungen des 2. Teiles 1. Hauptstück 1. und 2. Abschnitt sind dabei anzuwenden, wobei § 28 Abs. 1 Z 1 bis 8	<b>Section 164.</b> (1) A special fund shall be managed only by a management company in accordance with Section 5 (1). The provisions of Part 2 Chapter 1 Articles 1 and 2 shall be applied, with Section 28 (1) nos. 1 to 8 and

und Z 10 sowie Abs. 2 mit der Maßgabe anzuwenden ist, dass von der Anwendung des Abs. 1 Z 3 und 5 abgesehen werden kann, sofern dazu ein schriftlicher Auftrag der Anleger vorliegt.	no. 10 as well as subsection (2) being applied subject to the proviso that subsection (1) nos. 3 and 5 need not be applied if a corresponding written instruction by the investors exists.
(2) Die Bestimmungen über die Depotbank gemäß §§ 39 bis 45 finden mit der Maßgabe Anwendung, dass die FMA die Auswahl der Depotbank für Spezialfonds auf Antrag der Verwaltungsgesellschaft allgemein bewilligen kann. Soweit alle Anteilhaber ausdrücklich zustimmen, ist § 42 Abs. 4 nicht anzuwenden.	(2) The provisions concerning the custodian bank set out in Sections 39 to 45 shall be applied subject to the proviso that the FMA may generally approve of the selection of the custodian bank for special funds upon application of the management company. If all unit-holders give their express consent, Section 42 (4) shall not be applied.
(3) Die Bestimmungen der	(3) The provisions of
1. §§ 46 Abs. 1 bis 4, 47 bis 48, 52, 53 Abs. 1 und 3, 54, 55, 63 und 85 bis 92 finden Anwendung;	1. Sections 46 (1) to (4), 47 to 48, 52, 53 (1) and (3), 54, 55, 63 and 85 to 92 shall be applied;
2. §§ 49, 136 und 137 finden mit der Maßgabe Anwendung, dass die Fondsbestimmungen im Rechenschaftsbericht entfallen können, die Auflage des Rechenschaftsberichtes und des Halbjahresberichtes in der Depotbank entfallen kann und an die Stelle der Veröffentlichung die Übersendung des geprüften Rechenschaftsberichtes und des Halbjahresberichtes an alle Anteilhaber treten kann und Halbjahresberichte und der Prüfbericht über den Rechenschaftsbericht der FMA nur auf Aufforderung zu übermitteln ist;	2. Sections 49, 136 and 137 shall be applied subject to the proviso that the fund rules may be omitted in the annual report, that the annual report and the half-yearly report need not be made available at the custodian bank and that the publication may be replaced with submission of the audited annual and half-yearly reports to all unit-holders, and half-yearly reports and the audit report of the annual report be submitted to the FMA only upon request;
3. § 53 Abs. 4 findet mit der Maßgabe Anwendung, dass die Bewilligung der FMA nicht erforderlich ist und die Veröffentlichung unterbleiben kann;	3. Section 53 (4) shall be applied subject to the proviso that the FMA's approval and the public announcement shall not be required;
4. § 56 findet mit der Maßgabe Anwendung, dass die Anzeige an die FMA gemäß § 56 Abs. 1 unterbleiben kann;	4. Section 56 shall be applied subject to the proviso that the notification to the FMA pursuant to Section 56 (1) may be omitted;
5. § 57 findet mit der Maßgabe Anwendung, dass die Pflicht gemäß § 57 Abs. 3 zur Veröffentlichung des Ausgabe- und Rücknahmepreises mindestens zweimal monatlich entfällt;	5. Section 57 shall be applied subject to the proviso that the duty under Section 57 (3) to publish the issue price and the repurchase price at least twice per month can be omitted;
6. §§ 58 bis 60 sowie 61 und 62 sind mit der Maßgabe anzuwenden, dass die Übertragung der Verwaltung auf eine andere Verwaltungsgesellschaft sowie der Wechsel der Depotbank nicht der Bewilligung der FMA, sondern der unverzüglichen Anzeige an die FMA bedürfen;	6. Sections 58 to 60 as well as Sections 61 and 62 shall be applied subject to the proviso that delegation of the management to another management company and the replacement of the custodian bank shall not require the authorisation of the FMA but shall be notified to the FMA without delay;
7. § 65 findet mit der Maßgabe Anwendung, dass im Fall eines Vertriebes von Spezialfonds im Ausland die jeweils zuständige Aufsichtsbehörde sowie die Anteilhaber über die erfolgte Abspaltung zu informieren sind.	7. Section 65 shall be applied subject to the proviso that, where special funds are marketed abroad, the segregation shall be notified to the respective competent supervisory authority as well as the unit-holders;
8. Spezialfonds können auch in der Form von „Anderen Sondervermögen“ aufgelegt werden. §§ 166, 167 Abs. 2 Z 1, Abs. 3 bis 5 sowie Abs. 7 und 8 sind anwendbar.“	8. Special funds may also be established as “other special assets”. Sections 166, 167 (2) no. 1 and (3) to (5) as well as (7) and (8) shall be applied.
(4) Die Bestimmungen der §§ 66 bis 83 finden mit der Maßgabe Anwendung, dass die in den §§ 66 Abs. 2, 67 Abs. 4, 71 Abs. 1, 74 Abs. 1, 3 bis 7, 76 Abs. 1 und 2, 77 Abs. 1 und 2, 78 Abs. 2 festgelegten Anlagegrenzen um 100 vH überschritten werden können, wenn dies die Fondsbestimmungen ausdrücklich vorsehen und § 84 mit der Maßgabe, dass die Grenze von	(4) The provisions of Sections 66 to 83 shall be applied subject to the proviso that the investment limits referred to in Sections 66 (2), 67 (4), 71 (1), 74 (1), (3) to (7), 76 (1) and (2), 77 (1) and (2), 78 (2) may be exceeded by 100%, if this is explicitly laid down in the fund rules, and the provisions of Section 84 subject to the proviso that the limit of 30% shall not be



<p>30 vH für Spezialfonds nicht anwendbar ist, wenn der Anteilinhaber ein Kreditinstitut im Sinne des § 1 Abs. 1 BWG ist oder die Anteilinhaber Kreditinstitute im Sinne des § 1 Abs. 1 BWG sind und der Entleiher die verliehenen Wertpapiere als Sicherheiten im Rahmen von Refinanzierungsgeschäften mit der Europäischen Zentralbank, mit einer Zentralbank eines Mitgliedstaates des EWR, der Schweizerischen Nationalbank oder mit der US Federal Reserve, welche er für den Anteilinhaber abschließt, einsetzt und alle Anteilinhaber ausdrücklich zustimmen. In Bezug auf solche Wertpapierleihgeschäfte findet § 42 Abs. 5 mit der Maßgabe Anwendung, dass der Verkehrswert der im Rahmen eines Wertpapierleihgeschäfts gemäß § 84 übertragenen Sicherheiten auch niedriger sein kann als der Verkehrswert der wiederverwendeten Vermögenswerte.</p>	<p>applicable to special funds if the unit-holder is a credit institution as defined in Section 1 (1) of the Banking Act or the unit-holders are credit institutions as defined in Section 1 (1) of the Banking Act and the borrower uses the securities lent as a collateral for refinancing transactions concluded on behalf of the unit-holder with the European Central Bank, a central bank of one of the EEA Member States, the Swiss National Bank or the US Federal Reserve and all unit-holders expressly agree to this. Section 42 (5) shall apply in relation to such securities lending transactions, subject to the proviso that the market value of the collateral transferred in a securities lending transaction pursuant to Section 84 can also be lower than the market value of the reused assets.</p>
<p>(5) Die Bestimmungen über Master-Feeder-Strukturen (§§ 93 bis 113) finden mit der Maßgabe Anwendung, dass anstelle des Wortteiles „OGAW“ der Wortteil „Spezialfonds“ tritt und die Pflicht zur Bewilligung der FMA in den §§ 95, 101 bis 106 entfällt; stattdessen haben die Anteilinhaber zuvor nachweislich zuzustimmen und muss die Verwaltungsgesellschaft dies der FMA unverzüglich vor Wirksamwerden der Änderung anzeigen. Die Zustimmung der Anteilinhaber ist für die Wirksamkeit der Maßnahmen erforderlich.</p>	<p>(5) The provisions on master-feeder structures (Sections 93 to 113) shall be applied subject to the proviso that the term “UCITS” shall be replaced with the term “special fund” and the mandatory authorisation by the FMA set forth in Sections 95 and 101 to 106 is omitted, but instead there must be evidence that the unit-holders agree in advance and the management company shall notify the FMA of the change immediately before its entry into effect. The unit-holders’ agreement shall be required for the measures to take effect.</p>
<p>(6) Die Bestimmungen der §§ 114 bis 127 sind mit der Maßgabe anzuwenden, dass grenzüberschreitende Verschmelzungen nicht zulässig sind und die Verschmelzung eines Spezialfonds mit einem anderen Kapitalanlagefonds, der kein Spezialfonds ist, nicht zulässig ist. Weiters entfällt für Spezialfonds das Erfordernis der Bewilligung durch die FMA; stattdessen ist die Verschmelzung der FMA anzuzeigen und sind die Anteilinhaber nachweislich zu informieren. Die Information der Anteilinhaber ist für die Wirksamkeit der Verschmelzung erforderlich.</p>	<p>(6) The provisions of Sections 114 to 127 shall be applied subject to the proviso that cross-border mergers are not permissible and the merger of a special fund with another fund other than a special fund is not permissible. Additionally, the special fund shall not require authorisation by the FMA, but instead the FMA must be notified of the merger and there must be evidence that the unit-holders have been informed. The unit-holders’ notification shall be required for the merger to take effect.</p>
<p>(7) Die Bestimmungen der §§ 128, 132, 133, 137 und 138 sind mit der Maßgabe anzuwenden, dass die Bestimmungen betreffend Prospekt und KID keine Anwendung finden.</p>	<p>(7) The provisions of Sections 128, 132, 133, 137 and 138 shall be applied subject to the proviso that the provisions governing the prospectus and the KID shall not be applied.</p>
<p>(7a) Abweichend von Abs. 7 sind für Spezialfonds, die der FMA gemäß § 48 Abs. 10 AIFMG zum Vertrieb an Privatkunden angezeigt wurden, die Bestimmungen der §§ 128, 132, 133, 137, und 138 mit der Maßgabe anzuwenden, dass die Bestimmungen betreffend den Prospekt keine Anwendung finden.</p>	<p>(7a) By way of derogation from subsection (7), the provisions of Sections 128, 132, 133, 137 and 138 shall be applied to special funds that were notified to the FMA as being marketed to retail clients pursuant to Section 48 (10) of the Alternative Investment Fund Managers Act subject to the provision that the provisions referring to the prospectus do not apply.</p>
<p>(8) Spezialfonds sind von der FMA gemäß den §§ 143 bis 154 zu beaufsichtigen.</p>	<p>(8) Special funds shall be subject to the supervision of the FMA in accordance with Sections 143 to 154.</p>

2. Abschnitt	Article 2
<b>Anderes Sondervermögen</b>	<b>Other special assets</b>
<p><b>§ 166.</b> (1) „Anderes Sondervermögen“ im Sinne dieses Bundesgesetzes ist ein Sondervermögen, das in gleiche, in Wertpapieren verkörperte Anteile zerfällt, im Miteigentum der Anteilhaber steht und nach den Bestimmungen dieses Bundesgesetzes gebildet wird und das neben den Veranlagungsgegenständen des § 67 Abs. 1 nach den Fondsbestimmungen bis zu 100 vH des Fondsvermögens erwerben darf:</p>	<p><b>Section 166.</b> (1) “Other special assets” within the meaning of this Federal Act shall be portfolios of assets that are divided into equal units evidenced by securities, are jointly owned by the unit-holders and are established pursuant to the provisions laid down in this Federal Act and that may acquire, apart from the assets specified in Section 67 (1), up to 100% of the fund assets in accordance with the fund rules:</p>
<p>1. Anteile an ein und demselben OGAW oder OGA gemäß § 71, unabhängig davon, ob der OGAW nach seinen Fondsbestimmungen oder seiner Satzung insgesamt höchstens 10 vH des Fondsvermögens in Anteilen anderer OGAW anlegen darf, jeweils bis zu 50 vH des Fondsvermögens;</p>	<p>1. up to 50% of the fund assets each in the case of units in the same UCITS or UCI pursuant to Section 71 regardless of whether the UCITS is allowed to invest a maximum total of 10% of the fund assets in units of other UCITS according to its fund rules or instrument of incorporation;</p>
<p>2. Anteile an ein und demselben inländischen Spezialfonds im Sinne dieses Bundesgesetzes bis zu 50 vH des Fondsvermögens, sofern das erwerbende Andere Sondervermögen selbst ein Spezialfonds ist und alle Anteilhaber des zu erwerbenden Spezialfonds vor dem Erwerb ihre diesbezügliche Zustimmung erteilen;</p>	<p>2. up to 50% of the fund assets in the case of units in the same domestic special fund as defined in this Federal Act, provided that the acquiring other portfolio of assets is a special fund itself and all unit-holders of the special fund to be acquired give their consent before the acquisition;</p>
<p>3. Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen, die nach dem Gesetz, der Satzung oder der tatsächlichen Übung nach den Grundsätzen der Risikostreuung veranlagt sind und die nicht den Anforderungen des § 71 entsprechen, jeweils bis zu 10 vH des Fondsvermögens; solche Organismen für gemeinsame Anlagen dürfen auch in Anlagen investieren, die nur beschränkt marktgängig sind, hohen Kursschwankungen unterliegen, begrenzte Risikostreuung aufweisen oder deren Bewertung erschwert ist, wobei eine Nachzahlungspflicht für den Anleger nicht vorgesehen sein darf;</p>	<p>3. up to 10% each of the fund assets in the case of units in collective investment undertakings that are invested in compliance with the law, the instrument of incorporation or actual practice in accordance with the principles of risk spreading and that do not comply with the requirements of Section 71; these collective investment undertakings may also invest in instruments that are marketable to a limited extent, are subject to high price fluctuations, have a limited risk spreading or the valuation of which is difficult, although no obligation of the investor to effect a subsequent payment may be provided for;</p>
<p>4. Anteile an ein und demselben Immobilienfonds gemäß § 1 Immobilien-Investmentfondsgesetz – ImmoInvFG (BGBl. I Nr. 80/2003) und Anteile an ein und demselben offenen Immobilienfonds, der von einem EU-AIFM verwaltet wird bis 10 vH des Fondsvermögens. Insgesamt dürfen Anteile an Immobilienfonds gemäß § 1 ImmoInvFG und Anteile an offenen Immobilienfonds, die von einem EU-AIFM verwaltet werden, 20 vH des Fondsvermögens nicht überschreiten. Der Erwerb von Anteilen an Immobilienspezialfonds gemäß § 1 Abs. 3 ImmoInvFG und Anteilen an Immobilienspezialfonds, die von einem EU-AIFM verwaltet werden, ist zulässig, sofern das erwerbende Andere Sondervermögen selbst ein Spezialfonds ist und alle Anteilhaber des zu erwerbenden Immobilienspezialfonds vor dem Erwerb ihre diesbezügliche Zustimmung erteilen;</p>	<p>4. up to 10% of the fund assets each in the case of units in the same real estate fund pursuant to Section 1 of the Real Estate Investment Fund Act (Federal Law Gazette I No. 80/2003) and units in the same open-ended real estate fund that is managed by an EU AIFM. In total, the units in real estate funds in accordance with Section 1 of the Real Estate Investment Fund Act and units in open-ended real estate funds managed by an EU AIFM shall not exceed 20% of the fund assets. The acquisition of units in special real estate funds in accordance with Section 1 (3) of the Real Estate Investment Fund Act and units in special real estate funds that are managed by an EU AIFM shall be permissible provided that the acquiring other portfolio of assets is a special fund itself and all unit-holders of the special real estate fund to be acquired give their consent before the acquisition;</p>
<p>6. Anteile an ein und demselben Anderen Sondervermögen gemäß dieser Bestimmung jeweils bis zu 10 vH des Fondsvermögens. Diese Anlagegrenze kann auf 50 vH des Fondsvermögens angehoben werden, sofern dieses Andere Sondervermögen nach seinen Fondsbestimmungen</p>	<p>6. up to 10% each of the fund assets in the case of units in the same other portfolio of assets in accordance with this provision. This investment limit may be raised to up to 50% of the fund assets provided that this other portfolio of assets may, according to its fund rules, invest a maximum of 10%</p>

insgesamt höchstens 10 vH des Fondsvermögens in Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß Z 3 anlegen darf.	of the fund assets in units of collective investment undertakings pursuant to no. 3.
„Andere Sondervermögen“ sind keine OGAWs gemäß Art. 1 Abs. 2 der Richtlinie 2009/65/EG.	“Other special assets” are not UCITS in accordance with Art. 1 (2) of Directive 2009/65/EC.
(2) Die in den §§ 66 bis 84 festgelegten Anlagegrenzen und § 84a finden auf die unter Abs. 1 Z 1 bis 4 und 6 genannten Veranlagungen keine Anwendung.	(2) The investment limits set out in Sections 66 to 84 and Section 84a shall not be applied to the investments referred to in subsection (1) nos. 1 to 4 and 6.
<b>Anwendbare Bestimmungen</b>	<b>Applicable provisions</b>
<b>§ 167.</b> (1) Die Bestimmungen des 2. Teiles dieses Bundesgesetzes mit Ausnahme der §§ 36 bis 38 und 131 finden auf Andere Sondervermögen Anwendung, soweit in § 166 und in den Abs. 2 bis 8 dieser Bestimmung nicht ausdrücklich anderes angeordnet ist. Die §§ 50 bis 65 finden mit der Maßgabe Anwendung, dass im Fall eines Vertriebes eines Anderen Sondervermögens im Ausland die jeweils zuständige Aufsichtsbehörde sowie die Anteilinhaber über die erfolgte Abspaltung zu informieren sind.	<b>Section 167.</b> (1) The provisions of Part 2 of this Federal Act, with the exception of Sections 36 to 38 and 131, shall be applied to other portfolios of assets unless explicitly provided otherwise in Section 166 and subsections (2) to (8) of this Section. Sections 50 to 65 shall be applied subject to the proviso that, where other portfolios of assets are marketed abroad, the split-off shall be notified to the respective competent supervisory authority as well as the unit-holders.
(2) Andere Sondervermögen können in den Fondsbestimmungen vorsehen, dass	(2) Other special assets may stipulate in the fund rules that
1. die Anteilsausgabe sowie abweichend von § 55 Abs.2 die Anteilsrückgabe nur zu bestimmten Terminen, jedoch mindestens einmal in jedem Kalendervierteljahr erfolgen kann;	1. units may be issued and, by way of derogation from Section 55 (2), redeemed only at specific dates, but at least once each calendar quarter;
2. die Verwaltungsgesellschaft oder Depotbank abweichend von § 57 Abs.3 den Ausgabe- und Rücknahmepreis mindestens einmal im Monat veröffentlicht. Die Veröffentlichung hat jedenfalls auch bei jeder Ausgabe und Rücknahme der Anteile zu erfolgen.	2. the management company or custodian bank, by way of derogation from Section 57 (3), shall publish the issue price and the repurchase price at least once a month. The publication shall also occur upon each issue or repurchase of units.
(3) Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung eines „Anderen Sondervermögens“, das mehrheitlich in Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 veranlagt, kurzfristige Kredite bis zur Höhe von 20 vH des Fondsvermögens aufnehmen, wenn die Fondsbestimmungen dies vorsehen. Die FMA kann nach sorgfältiger Prüfung des Einzelfalls die Aufnahme höherer Kredite gestatten oder deren Herabsetzung anordnen.	(3) The management company may, for the account of “other special assets” that invest mainly in assets referred to in Section 166 (1) no. 3, raise short-term loans of up to 20% of the fund assets, if this is provided for in the fund rules. The FMA may, upon proper review of the individual case, permit raising higher loans or order their reduction.
(4) Die für „Andere Sondervermögen“ geltenden Veranlagungs- und Emittentengrenzen sind in den Fondsbestimmungen festzulegen. Der Grundsatz der Risikostreuung gilt auch dann als gewahrt, wenn die für die „Anderen Sondervermögen“ zu erwerbenden Kapitalanlagefonds in nicht unerheblichem Umfang Anteile an einem oder mehreren anderen Kapitalanlagefonds beinhalten und diese anderen Kapitalanlagefonds unmittelbar oder mittelbar nach dem Grundsatz der Risikostreuung veranlagen.	(4) The investment and issuer limits applicable to “other special assets” shall be set out in the fund rules. The principle of risk spreading shall also be deemed observed if the funds to be acquired for the “other special assets” include a number of units of one or several other funds that is not insubstantial and if such other funds invest directly or indirectly according to the principle of risk spreading.
(5) Die Geschäftsleiter der Verwaltungsgesellschaft, die „Andere Sondervermögen“ verwalten, müssen den	(5) The directors of the management company who manage “other special assets” must be appropriately qualified for the intended

beabsichtigten Veranlagungen entsprechend qualifiziert sein.	investments.
(6) Das Kundeninformationsdokument gemäß § 134 haben einen besonderen Hinweis auf besondere Bewertungs- und Rückzahlungsmodalitäten gemäß Abs. 2 zu enthalten. Bei Anderen Sondervermögen, die zu mehr als 10 vH in Veranlagungen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 anlegen, hat das Kundeninformationsdokument diesbezüglich einen Warnhinweis zu beinhalten. Der Warnhinweis bedarf der Bewilligung der FMA. In der Werbung für Anteilscheine von Anderen Sondervermögen muss der Warnhinweis stets in der von der FMA bewilligten Form eingesetzt werden.	(6) The key information document in accordance with Section 134 shall contain a specific indication of special valuation and repayment modalities in accordance with subsection (2). In the case of other special assets that invest more than 10% in investments in accordance with Section 166 (1) no. 3, the key information document shall contain a warning to this effect. The warning shall require authorisation by the FMA. Advertisements for unit certificates of other special assets shall always include the warning in the form authorised by the FMA.
(7) Der Erwerb von Anteilen an einem ausländischen Kapitalanlagefonds oder einer Investmentgesellschaft des offenen Typs oder an einem offenen Immobilienfonds, der von EU-AIFM verwaltet wird, durch ein Anderes Sondervermögen begründet für sich allein kein öffentliches Anbot im Inland (§ 129 Abs. 1, § 140 und § 175 Abs. 1).	(7) An acquisition of units of a foreign fund or of an investment company of the open-ended type or of an open-ended real estate fund that is managed by an EU AIFM by a portfolio of other special assets in itself does not constitute a public offer in Austria (Section 129 (1), Section 140 and Section 175 (1)).
(8) Die Bestimmungen der §§ 128, 132, 133, 137 und 138 sind für andere Sondervermögen mit der Maßgabe anzuwenden, dass die Bestimmungen betreffend den Prospekt keine Anwendung finden.	(8) The provisions of Sections 128, 132, 133, 137 and 138 shall be applied to other special assets with the proviso that the provisions regarding the prospectus do not apply.
() „Andere Sondervermögen“ sind von der FMA gemäß den §§ 143 bis 154 zu beaufsichtigen.	() “Other special assets” shall be subject to the supervision of the FMA in accordance with Sections 143 to 154.
<b>3. Abschnitt</b>	<b>Article 3</b>
<b>Pensionsinvestmentfonds</b>	<b>Pension investment funds</b>
<b>Anwendbare Vorschriften</b>	<b>Applicable provisions</b>
<b>§ 168.</b> Ein Pensionsinvestmentfonds ist ein aus liquiden Finanzanlagen im Sinne von § 67 Abs. 1 bestehendes Sondervermögen, das in gleiche, in Wertpapieren verkörperte Anteile zerfällt, im Miteigentum der Anteilinhaber steht und nach den Bestimmungen dieses Bundesgesetzes gebildet wird, der gemäß den Fondsbestimmungen die Bezeichnung Pensionsinvestmentfonds führt. Für Pensionsinvestmentfonds gelten die Bestimmungen des 2. Teiles mit Ausnahme des § 131 dieses Bundesgesetzes sinngemäß, soweit sich aus den nachfolgenden Vorschriften dieses Abschnittes nichts anderes ergibt. Ein Pensionsinvestmentfonds ist kein OGAW gemäß Art. 1 Abs. 2 der Richtlinie 2009/65/EG, der sämtliche Bestimmungen dieser Richtlinie erfüllt. Pensionsinvestmentfonds sind von der FMA gemäß den §§ 143 bis 154 zu beaufsichtigen.	<b>Section 168.</b> A pension investment fund is a portfolio of assets consisting of liquid financial assets within the meaning of Section 67 (1) that is divided into equal units evidenced by securities, is jointly owned by the unit-holders and is established according to the provisions of this Federal Act, and that under the fund rules is designated “pension investment fund”. The provisions of Part 2 of this Federal Act, with the exception of Section 131, shall apply mutatis mutandis to pension investment funds, unless otherwise provided in the following provisions of this Article. A pension investment fund is not a UCITS as defined in Art. 1 (2) of Directive 2009/65/EC that fulfils all provisions of that Directive. The FMA shall exercise supervision of pension investment funds in accordance with Sections 143 to 154.
<b>§ 168a.</b> Die Bestimmungen der §§ 128, 132, 133, 137 und 138 sind für Pensionsinvestmentfonds mit der Maßgabe anzuwenden, dass die Bestimmungen betreffend	<b>Section 168a.</b> The provisions of Sections 128, 132, 133, 137 and 138 shall be applied to pension investment funds with the proviso that the provisions regarding the

den Prospekt keine Anwendung finden.	prospectus do not apply.
<b>Voraussetzungen für den Erwerb</b>	<b>Requirements for acquisition</b>
<b>§ 169.</b> Die Anteilscheine von Pensionsinvestmentfonds sind durch Sammelurkunden darzustellen (§ 24 Depotgesetz).	<b>Section 169.</b> The unit certificates of pension investment funds shall be represented by global certificates (Section 24 of the Safe Custody of Securities Act).
<b>Gewinnverwendung</b>	<b>Appropriation of income</b>
<b>§ 170.</b> Ausschüttungen eines Pensionsinvestmentfonds sind unzulässig.	<b>Section 170.</b> Distributions by a pension investment fund shall not be permissible.
<b>Veranlagungsvorschriften</b>	<b>Investment rules</b>
<b>§ 171.</b> Für einen Pensionsinvestmentfonds dürfen Wertpapiere nur unter folgenden Voraussetzungen und Beschränkungen erworben werden:	<b>Section 171.</b> Securities may only be acquired for a pension investment fund subject to the following conditions and restrictions:
1. Bis zu 50 vH des Fondsvermögens dürfen Wertpapiere von Ausstellern, die ihren Sitz außerhalb des EWR haben, erworben werden.	1. Securities of issuers having their registered office outside the EEA may be acquired for up to 50% of the fund assets.
2. Mindestens 5 vH des Fondsvermögens müssen in Aktien, Wertpapieren über Partizipationskapital im Sinne des § 23 Abs. 4 BWG in der Fassung vor dem Bundesgesetz BGBl. I Nr. 184/2013, Instrumente ohne Stimmrecht im Sinne des § 26a BWG oder nachrangigen Verbindlichkeiten im Sinne des § 170 Abs. 1 Z 2 des Versicherungsaufsichtsgesetzes 2016, BGBl. I Nr. 34/2015, Genussscheinen und Gewinnschuldverschreibungen angelegt werden.	2. At least 5% of the fund assets shall be invested in shares, securities representing participation capital within the meaning of Section 23 (4) of the Banking Act in the version in force before the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 184/2013, instruments without voting rights as referred to in Section 26a of the Banking Act or subordinated liabilities as referred to in Section 170 (1) no. 2 of the Insurance Supervision Act 2016, Federal Law Gazette I No. 34/2015, profit-sharing certificates and income bonds.
3. Mindestens 30 vH des Fondsvermögens müssen in Teilschuldverschreibungen, Kassenobligationen, Wandelschuldverschreibungen, Pfandbriefen, Kommunalschuldverschreibungen und Bundesschatzscheinen angelegt werden.	3. At least 30% of the fund assets shall be invested in bonds, cash deposit certificates, convertible bonds, mortgage bonds, local authority bonds and Austrian federal treasury bills.
4. Bis zu 10 vH des Fondsvermögens dürfen Anteile an Immobilienfonds gemäß § 1 Abs. 1 ImmoInvFG und Anteile an Immobilienfonds, die von einer Kapitalanlagegesellschaft mit Sitz im EWR verwaltet werden, erworben werden.	4. Units in real estate funds referred to in Section 1 (1) of the Real Estate Investment Fund Act and units in real estate funds managed by an investment fund management company having its registered office in the EEA may be acquired for up to 10% of the fund assets.
5. Optionsscheine dürfen nicht erworben werden.	5. Warrants are not permitted to be acquired.
<b>Derivative Produkte</b>	<b>Derivative products</b>
<b>§ 172.</b> Für einen Pensionsinvestmentfonds ist der Erwerb derivativer Produkte gemäß § 73 nur zur Absicherung von Vermögensgegenständen des Fondsvermögens zulässig.	<b>Section 172.</b> The acquisition of derivative products in accordance with Section 73 for a pension investment fund shall only be permissible for the purpose of hedging fund assets.
<b>Kundeninformationsdokument</b>	<b>Key information document</b>
<b>§ 173.</b> Im Kundeninformationsdokument von Pensionsinvestmentfonds ist darauf hinzuweisen, dass der Pensionsinvestmentfonds für Zwecke der Altersvorsorge dient und deshalb eine langfristige Anlagepolitik verfolgt.	<b>Section 173.</b> The key information document of a pension investment fund shall contain a note to the effect that the pension investment fund serves the purpose of pension provision and therefore pursues a long-term investment policy.
<b>Fondsbestimmungen und Auszahlungsplan</b>	<b>Fund rules and redemption plan</b>
<b>§ 174.</b> (1) In den Fondsbestimmungen ist vorzusehen, dass die Ausgabe von Anteilen nur zulässig ist	<b>Section 174.</b> (1) The fund rules shall provide that it is permissible to issue units only

- an unbeschränkt Steuerpflichtige im Sinne des § 1 Abs. 2 des Einkommensteuergesetzes 1988, die zuvor einen unwiderruflichen Auszahlungsplan für die auszugebenden Anteile mit dem depotführenden Kreditinstitut abgeschlossen haben sowie	- to taxpayers subject to unlimited tax liability within the meaning of Section 1 (2) of the Personal Income Tax Act 1988 who have previously entered into an irrevocable redemption plan with the custodian bank for the units to be issued, as well as
- an Versicherungsunternehmen für die Veranlagung des Deckungsstockes einer Pensionszusatzversicherung sowie	- to insurance undertakings for the investment of the cover pool of a supplementary pension insurance, as well as
- an Pensionskassen im Rahmen der Veranlagung des einer Veranlagungs- und Risikogemeinschaft zugeordneten Vermögens und	- to pension schemes for the investment of assets belonging to a defined group of persons making joint investments at joint risk, and
- an Betriebliche Vorsorgekassen im Rahmen der Veranlagung des einer Veranlagungsgemeinschaft zugeordneten Vermögens.	- to employees' retirement and severance pay funds for the investment of assets allocated to a collective investment.
(2) Der Auszahlungsplan hat vorzusehen, dass eine Auszahlung von Anteilen des Pensionsinvestmentfonds nur unter folgenden Voraussetzungen erfolgen kann:	(2) The redemption plan shall provide that units of a pension investment fund shall only be redeemed under the following conditions:
1. Wenn beim Anteilinhaber die Voraussetzungen für Leistungen gemäß § 108b Abs. 1 Z 2 des Einkommensteuergesetzes 1988 eingetreten sind und	1. if the unit-holder meets the performance conditions of Section 108b (1) no. 2 of the Personal Income Tax Act 1988, and
2. der Anteilinhaber das depotführende Kreditinstitut beauftragt, den Gegenwert der zum Zeitpunkt der Erfüllung der Voraussetzungen gemäß Z 1 vorhandenen Anteile, oder die Anteile selbst, an ein Versicherungsunternehmen seiner Wahl als Einmalprämie für eine vom Anteilinhaber nachweislich abgeschlossene Pensionszusatzversicherung (§ 108b des Einkommensteuergesetzes 1988) zu überweisen.	2. the unit-holder instructs the custodian bank to transfer the equivalent of the units available at the time when the conditions in accordance with no. 1 above are met, or the units themselves, to an insurance company of his choice, as a single premium for a supplementary pension insurance (Section 108b of the Personal Income Tax Act 1988) which the unit-holder can prove to have previously concluded.
<b>2. Hauptstück</b>	<b>Chapter 2</b>
<b>Vorschriften über den Vertrieb von Anteilen an ausländischen AIF im Inland</b>	<b>Rules concerning the marketing of units of foreign AIF in Austria</b>
(Aufgehoben durch BGBl I Nr. 135/2013)	(Repealed by Federal Law Gazette I No. 135/2013)
<b>4. Teil</b>	<b>Part 4</b>
<b>Steuern</b>	<b>Taxes</b>
<b>Steuern vom Einkommen, vom Ertrag und vom Vermögen</b>	<b>Taxes on income and on net assets</b>
<b>§ 186.</b> (1) Die ausgeschütteten Erträge aus Einkünften im Sinne des § 27 des Einkommensteuergesetzes 1988 abzüglich der damit in Zusammenhang stehenden Aufwendungen eines	<b>Section 186.</b> (1) The income distributed from the earnings within the meaning of Section 27 of the Personal Income Tax Act 1988 less the associated expenses of
1. Kapitalanlagefonds, einschließlich eines Gebildes, das eine Bewilligung gemäß § 50 benötigt, oder	1. a fund, including an entity requiring authorisation pursuant to Section 50, or
2. AIF im Sinne des AIFMG, dessen Herkunftsmitgliedstaat Österreich ist, ausgenommen AIF in Immobilien im Sinne des AIFMG,	2. an AIF, as defined in the Alternative Investment Fund Managers Act, whose home Member State is Austria, with the exception of AIF in real estate as defined in the Alternative Investment Fund Managers Act,
sind beim Anteilinhaber steuerpflichtige	shall constitute taxable income for the unit-

<p>Einnahmen. Ergibt sich aus den Einkünften im Sinne des § 27 des Einkommensteuergesetzes 1988 nach Abzug der damit in Zusammenhang stehenden Aufwendungen ein Verlust, ist dieser mit Einkünften im Sinne des § 27 des Einkommensteuergesetzes 1988 in den Folgejahren zu verrechnen, wobei die Verrechnung vorrangig mit Einkünften des Fonds im Sinne des § 27 Abs. 3 und 4 sowie des § 27b Abs. 3 des Einkommensteuergesetzes 1988 zu erfolgen hat. Werden anteilige Einkünfte aus der Überlassung von Kapital gemäß § 27 Abs. 2 Z 2 sowie laufende Einkünfte aus Kryptowährungen gemäß § 27b Abs. 2 des Einkommensteuergesetzes 1988 in der Rechnungslegung des Fonds abgegrenzt, gelten diese bereits als Einkünfte im Sinne des § 27 Abs. 2 sowie des § 27b Abs. 2 des Einkommensteuergesetzes 1988.</p>	<p>holders. If earnings within the meaning of Section 27 of the Personal Income Tax Act 1988 less the associated expenses result in a loss, such loss shall be offset against earnings within the meaning of Section 27 of the Personal Income Tax Act 1988 in the following years, the loss being offset primarily against earnings of the fund within the meaning of Section 27 (3) and (4) and Section 27b (3) of the Personal Income Tax Act 1988. If pro-rated earnings from the provision of capital within the meaning of Section 27 (2) no. 2 and current earnings from crypto-assets in accordance with Section 27b (2) of the Personal Income Tax Act 1988 are accounted for on an accrual basis in the accounting of the fund, such earnings shall be deemed earnings within the meaning of Section 27 (2) and Section 27b (2) of the Personal Income Tax Act 1988.</p>
<p>(2) 1. a) Erfolgt keine tatsächliche Ausschüttung im Sinne des Abs. 1 oder werden nicht sämtliche Erträge im Sinne des Abs. 1 ausgeschüttet, gelten die nicht ausgeschütteten Erträge aus der Überlassung von Kapital im Sinne des § 27 Abs. 2 sowie laufende Einkünfte aus Kryptowährungen gemäß § 27b Abs. 2 des Einkommensteuergesetzes 1988 sowie 60 vH des positiven Saldos aus Einkünften im Sinne des § 27 Abs. 3 und 4 sowie des § 27b Abs. 3 Einkommensteuergesetz 1988 abzüglich der damit in Zusammenhang stehenden Aufwendungen eines Kapitalanlagefonds an die Anteilinhaber in dem aus dem Anteilrecht sich ergebenden Ausmaß nach Maßgabe der lit. b als ausgeschüttet (ausschüttungsgleiche Erträge). Bei in einem Betriebsvermögen gehaltenen Anteilscheinen gilt der gesamte positive Saldo aus Einkünften im Sinne des § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 des Einkommensteuergesetzes 1988 abzüglich der damit im Zusammenhang stehenden Aufwendungen als ausgeschüttet. Werden die als ausgeschüttet geltenden Erträge später tatsächlich ausgeschüttet, sind sie steuerfrei.</p>	<p>(2) 1. a) If no actual distribution within the meaning of subsection (1) is made or if not all income within the meaning of subsection (1) is distributed, the income from the provision of capital within the meaning of Section 27 (2) and current earnings from crypto-assets in accordance with Section 27b (2) of the Personal Income Tax Act 1988 that has not been distributed and 60% of the positive balance from the earnings within the meaning of Section 27 (3) and (4) and of Section 27b (3) of the Personal Income Tax Act 1988 less the associated expenses of a fund shall be deemed distributed to the unit-holders in accordance with (b) in proportion to the relevant units (income equivalent to distributions). In the case of unit certificates held as part of the assets of a business, the entire positive balance from earnings within the meaning of Section 27 (3) and (4) and Section 27b (3) of the Personal Income Tax Act 1988 less the associated expenses shall be deemed to have been distributed. If the income deemed to have been distributed is actually distributed at a later stage, it shall be tax-free.</p>
<p>b) Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten beim Anteilinhaber unabhängig von der Art der Einkünfteermittlung zu folgenden Zeitpunkten als steuerpflichtige Einnahmen:</p>	<p>b) Irrespective of the manner in which earnings are determined, income equivalent to distributions shall constitute taxable income for the unit-holders as of the following times:</p>
<p>aa) bei Auszahlung der Kapitalertragsteuer (§ 58 Abs. 2) am Auszahlungstag;</p>	<p>aa) if investment income tax is paid (Section 58 (2)), as of the date of payment;</p>
<p>bb) ansonsten zum Zeitpunkt der Veröffentlichung der für die ertragsteuerliche Behandlung relevanten Daten durch die Meldestelle auf Grund einer fristgerechten Meldung;</p>	<p>bb) otherwise, as of the time of publication of the data relevant for investment income tax treatment by the notification office on the basis of a notification made within the set period;</p>
<p>cc) in allen anderen Fällen zu dem in Z 3 genannten Zeitpunkt.</p>	<p>cc) in all other cases, as of the time referred to in no. 3.</p>
<p>2. a) Die aufgegliederte Zusammensetzung der Ausschüttung im Sinne des Abs. 1 und der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne der Z 1 und die zur Ermittlung der Höhe der Kapitalertragsteuer sowie der Anpassungen der Anschaffungskosten gemäß Abs. 3 erforderlichen steuerrelevanten Daten sind an die Meldestelle gemäß § 23 KMG 2019 durch</p>	<p>2. a) The breakdown of the composition of distribution as referred to in subsection (1) and of income equivalent to distributions as referred to in no. 1 and the required data relevant for tax purposes to determine the amount of investment income tax and the adjustments of the acquisition cost pursuant to subsection (3) shall be submitted to the notification</p>

einen steuerlichen Vertreter zu übermitteln. Die Meldestelle hat anhand dieser Daten entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen die steuerliche Behandlung zu ermitteln und die so ermittelten steuerlichen Werte in geeigneter Form zu veröffentlichen. § 23 Abs. 1 letzter Satz KMG 2019 ist auf diese Tätigkeit der Meldestelle analog anzuwenden.	office referred to in Section 23 of the Capital Market Act 2019 by a tax representative. On the basis of these data, the notification office shall determine the tax treatment in accordance with the statutory provisions and publish the values for tax purposes thus determined in an appropriate form. Section 23 (1) last sentence of the Capital Market Act 2019 shall be applied mutatis mutandis to this activity of the notification office.
b) Als steuerlicher Vertreter kann nur ein inländischer Wirtschaftstreuhänder oder eine Person bestellt werden, die vergleichbare fachliche Qualifikationen nachweist. Lehnt die Meldestelle einen steuerlichen Vertreter wegen Zweifel an der Vergleichbarkeit der Qualifikation ab, entscheidet der Bundesminister für Finanzen.	b) Only an Austrian independent certified public accountant or a person with comparable professional qualifications may be appointed as tax representative. If the notification office rejects a tax representative due to doubts about the comparability of the qualification, the Federal Minister of Finance shall decide.
c) Der Bundesminister für Finanzen wird ermächtigt, aa) die Frist für die Übermittlung an die Meldestelle, unter Berücksichtigung der für Jahresberichte maßgeblichen Fristen,	c) The Federal Minister of Finance is authorised to regulate in greater detail, by way of regulation, aa) the period for submission to the notification office, taking into account the periods relevant for annual reports,
bb) die Voraussetzungen für die Übermittlung an die Meldestelle,	bb) the requirements for submission to the notification office,
cc) den Inhalt und die Struktur der übermittelten Daten,	cc) the content and structure of the submitted data,
dd) die Ermittlung der steuerlichen Werte auf Grundlage der übermittelten Daten durch die Meldestelle entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen,	dd) the determination of the values for tax purposes on the basis of the submitted data by the notification office in accordance with the statutory provisions,
ee) allfällige Korrekturen der übermittelten Daten sowie	ee) any corrections of the submitted data, and
ff) die Art und Weise der Veröffentlichung der ermittelten steuerlichen Werte durch die Meldestelle durch Verordnung näher zu regeln.	ff) the manner of publication of the determined values for tax purposes by the notification office.
d) Für die von der Meldestelle oder von anderen Personen im Auftrag der Meldestelle in Wahrnehmung ihrer Tätigkeiten gemäß § 186 Abs. 2 Z 2 lit. a und b wem immer schuldhaft zugefügten Schäden haftet der Bund nach den Bestimmungen des Amtshaftungsgesetzes, BGBl. Nr. 20/1949. Die Meldestelle sowie deren Organe und Bedienstete haften dem Geschädigten nicht. Hat der Bund dem Geschädigten den Schaden ersetzt, kann er von der Meldestelle Rückersatz begehren, wenn dieser Schaden vorsätzlich oder grob fahrlässig herbeigeführt wurde.	d) The federal government shall be liable for damage culpably caused to any person whatsoever by the notification office or other persons on behalf of the notification office in performing its tasks pursuant to Section 186 (2) no. 2 (a) and (b) in accordance with the provisions of the Liability of Public Bodies Act, Federal Law Gazette No. 20/1949. The notification office and its functionaries or executive bodies and employees shall not be liable to the injured party. If the federal government has reimbursed the injured party for the damage, the federal government can claim reimbursement from the notification office if the damage was caused intentionally or by gross negligence.
3. Erfolgt keine Meldung gemäß Z 2 betreffend der Ausschüttung, ist die Ausschüttung zur Gänze steuerpflichtig. Erfolgt keine Meldung gemäß Z 2 betreffend der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne der Z 1, sind diese in Höhe von 90 vH des Unterschiedsbetrages zwischen dem ersten und letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis, mindestens jedoch in Höhe von 10 vH des am Ende des Kalenderjahres festgesetzten Rücknahmepreises zu schätzen. Die auf diese Weise ermittelten ausschüttungsgleichen Erträge gelten jeweils als zum 31. Dezember eines jeden Jahres	3. If no notification is made in accordance with no. 2 with regard to the distribution the entire distribution shall be taxable. If no notification is made in accordance with no. 2 with regard to the income equivalent to distributions within the meaning of no. 1, it shall be estimated to be 90% of the difference between the first and last repurchase price established in the calendar year, in any case at least 10% of the repurchase price established at the end of the calendar year. The income equivalent to distributions established in this manner shall be deemed to have accrued as of 31 December of each year. The unit-



<p>zugeflossen. Der Anteilinhaber kann die Höhe der ausschüttungsgleichen Erträge oder die Steuerfreiheit der tatsächlichen Ausschüttung unter Beilage der dafür notwendigen Unterlagen nachweisen.</p>	<p>holders may furnish proof of the amount of income equivalent to distributions or the exemption from tax of the actual distribution by submitting the required documents.</p>
<p>4. Wurde Kapitalertragsteuer abgezogen, ist der Nachweis gemäß Z 3 gegenüber dem Abzugsverpflichteten zu erbringen. Dieser hat, wenn noch keine Realisierung im Sinne des Abs. 3 erfolgt ist, die Kapitalertragsteuer zu erstatten oder nachzubelasten und die Anschaffungskosten gemäß Abs. 3 zu korrigieren. Wurde bereits eine Bescheinigung gemäß § 96 Abs. 4 Z 2 des Einkommensteuergesetzes 1988 ausgestellt, darf eine Erstattung der Kapitalertragsteuer und entsprechende Korrektur der Anschaffungskosten nur erfolgen, wenn der Anteilinhaber den Abzugsverpflichteten beauftragt, dem zuständigen Finanzamt eine berichtigte Bescheinigung zu übermitteln.</p>	<p>4. If investment income tax has been deducted, proof as referred to in no. 3 shall be furnished to the party subject to the deduction obligation. If no realisation within the meaning of subsection (3) has yet occurred, such party shall either refund or subsequently charge investment income tax and correct the acquisition cost in accordance with subsection (3). If an attestation as referred to in Section 96 (4) no. 2 of the Personal Income Tax Act 1988 has already been issued, investment income tax may be refunded and the acquisition cost corrected only if the unit-holder instructs the party subject to the deduction obligation to submit a corrected attestation to the competent tax office.</p>
<p>(3) Die realisierte Wertsteigerung bei Veräußerung des Anteilscheines oder des Anteils an einem AIF unterliegt unabhängig von der Art der laufend erzielten Einkünfte der Besteuerung gemäß § 27 Abs. 3 des Einkommensteuergesetzes 1988. Ausschüttungsgleiche Erträge erhöhen, steuerfreie Ausschüttungen (insbesondere jene gemäß Abs. 2 Z 1 lit. a letzter Satz) und Ausschüttungen, die keine Einkünfte im Sinne des Einkommensteuergesetzes 1988 sind, vermindern beim Anteilinhaber die Anschaffungskosten (§ 27a Abs. 3 Z 2 des Einkommensteuergesetzes 1988) des Anteilscheines oder des Anteils an einem AIF. Bei einer Abspaltung im Sinne des § 65 sind die steuerlich maßgebenden Anschaffungskosten der Anteile am abspaltenden Kapitalanlagefonds in dem Ausmaß zu vermindern und im gleichen Ausmaß als Anschaffungskosten der Anteile des abgespaltenen Kapitalanlagefonds anzusetzen, in dem sich die Werte, die in einer Anteilswertberechnung im Sinne des § 57 Abs. 1 eingehen, durch die Abspaltung verschieben. Die Gewährung neuer Anteile aufgrund einer Abspaltung gilt nicht als Tausch. Die Auszahlung des Anteilscheines gemäß § 55 Abs. 2 und die Abwicklung gemäß § 63 gelten als Veräußerung.</p>	<p>(3) Any increases in value realised upon the sale of unit certificates or units in an AIF shall be subject to taxation in accordance with Section 27 (3) of the Personal Income Tax Act 1988 irrespective of the type of earnings generated on an ongoing basis. Income equivalent to distributions shall increase, while tax exempt distributions (in particular those pursuant to subsection (2) no. 1 (a) last sentence) and distributions which do not constitute earnings within the meaning of the Personal Income Tax Act 1988 shall reduce a unit-holder's acquisition cost (Section 27a (3) no. 2 of the Personal Income Tax Act 1988) of the unit certificate or the unit in an AIF. In the case of segregation within the meaning of Section 65, the acquisition cost relevant for taxation of the units in the fund from which assets are segregated shall be reduced and the same amount shall be stated as acquisition cost of the units of the segregated fund to the same extent as the values which are used in the calculation of the value of units within the meaning of Section 57 (1) are changed by such segregation. The provision of new units due to a segregation shall not be deemed an exchange. The redemption of the unit certificate in accordance with Section 55 (2) and the winding-up in accordance with Section 63 shall be deemed sales.</p>
<p>(4) Bei Verschmelzungen gemäß §§ 114 bis 127 gilt:</p>	<p>(4) In the case of mergers pursuant to Sections 114 to 127, the following shall apply:</p>
<p>1. Die Anschaffungskosten sämtlicher Vermögenswerte des übertragenden Fonds sind vom übernehmenden Fonds fortzuführen, wenn es zu keiner endgültigen Verschiebung stiller Reserven kommt. Ansonsten gelten sämtliche Vermögenswerte des übertragenden Fonds am Verschmelzungstichtag als zum gemeinen Wert veräußert (Liquidationsfiktion).</p>	<p>1. The acquisition cost of all assets of the merging fund shall be stated at amortised cost by the receiving fund if there is no final transfer of the hidden reserves. Otherwise, all assets of the merging fund shall be deemed to have been sold at their current value as of the effective date of the merger (fictitious liquidation).</p>
<p>2. Die bis zum Verschmelzungstichtag auf Grund der Z 1 entstandenen sowie sämtliche anderen ausschüttungsgleichen Erträge (Abs. 2) des übertragenden Fonds gelten am</p>	<p>2. The income equivalent to distributions which has accumulated on the basis of no. 1 by the effective date of the merger and any other income equivalent to distributions (subsection (2)) of the merging fund shall</p>

<p>Verschmelzungstichtag als zugeflossen und Verlustvorträge im Sinne des Abs. 1 des übertragenden Fonds gehen unter. Die Anschaffungskosten sind gemäß Abs. 3 zweiter Satz zu erhöhen und es ist ein Betrag gemäß § 58 Abs. 2 erster Satz auszuzahlen.</p>	<p>be deemed accrued on the effective date of the merger and the loss carry-forwards of the merging fund as defined in subsection (1) shall be eliminated. The acquisition cost shall be increased in accordance with subsection (3) second sentence and an amount in accordance with Section 58 (2) first sentence shall be paid out.</p>
<p>3. Der Umtausch von Anteilen auf Grund einer Verschmelzung gilt nicht als Realisierung im Sinne des Abs. 3 und die gemäß Z 2 erhöhten Anschaffungskosten der Anteile des übertragenden Fonds sind als Anschaffungskosten der Anteile des übernehmenden Fonds fortzuführen.</p>	<p>3. The exchange of units due to a merger shall not be deemed a realisation within the meaning of subsection (3) and the acquisition cost of the units of the merging fund, which are increased in accordance with no. 2, shall be carried on as the acquisition cost of the units of the receiving fund.</p>
<p>4. Barauszahlungen (§ 126 Abs. 1 Z 2 und § 126 Abs. 2 Z 2) gelten beim Anteilinhaber als realisierte Wertsteigerungen gemäß Abs. 3 erster Satz.</p>	<p>4. Any cash payments (Section 126 (1) no. 2 and Section 126 (2) no. 2) shall be deemed a unit-holder's increases in value realised in accordance with subsection (3) first sentence.</p>
<p>(5) Für Erträge, die keine Einkünfte gemäß § 27 des Einkommensteuergesetzes 1988 sind, gilt Folgendes:</p>	<p>(5) The following shall apply to income that does not constitute earnings within the meaning of Section 27 of the Personal Income Tax Act 1988:</p>
<p>1. Auf Erträge, die Bewirtschaftungs- und Aufwertungsgewinnen im Sinne des § 14 Abs. 2 Z 1 und 2 des Immobilieninvestmentfondsgesetzes entsprechen, ist § 40 des Immobilieninvestmentfondsgesetzes sinngemäß anzuwenden.</p>	<p>1. Section 40 of the Real Estate Investment Fund Act shall be applied mutatis mutandis to income corresponding to profits from asset management and profits from appreciation as referred to in Section 14 (2) nos. 1 and 2 of the Real Estate Investment Fund Act.</p>
<p>2. a) Die ausgeschütteten Erträge aus anderen Einkünften im Sinne des Einkommensteuergesetzes 1988 sind beim Anteilinhaber unabhängig von der Art der Einkünfteermittlung im Zeitpunkt des Zuflusses steuerpflichtige Einkünfte. Erfolgt keine tatsächliche Ausschüttung oder werden nicht sämtliche Erträge ausgeschüttet, gelten die nicht ausgeschütteten Erträge als in jenem Zeitpunkt ausgeschüttet, der auch für die ausschüttungsgleichen Erträge gemäß Abs. 2 Z 1 lit. b maßgeblich ist.</p>	<p>2. a) Irrespective of the manner in which earnings are determined, the income distributed from other earnings within the meaning of the Personal Income Tax Act 1988 shall constitute taxable income for the unit-holders as of the time of receipt. If no actual distribution is made or if not all income is distributed, income not distributed shall be deemed distributed as of the time that is also relevant for income equivalent to distributions as referred to in subsection (2) no. 1 (b).</p>
<p>b) Die Ermittlung der anderen Einkünfte erfolgt nach den jeweiligen Bestimmungen des Einkommensteuergesetzes 1988, mit der Maßgabe, dass mit den Erträgen im Zusammenhang stehende Aufwendungen in Abzug gebracht werden können. Bei nicht in einem Betriebsvermögen gehaltenen Anteilscheinen gelten Erträge aus der Veräußerung von Wirtschaftsgütern, ausgenommen Wirtschaftsgüter im Sinne der §§ 27 und 30 des Einkommensteuergesetzes 1988, in einem Ausmaß von 30% als Einkünfte aus Spekulationsgeschäften gemäß § 31 des Einkommensteuergesetzes 1988. Dies gilt nicht, wenn die Anteilscheine oder Anteile von nicht mehr als 50 Anteilhabern gehalten werden; diesfalls ist das Vorliegen von Spekulationsgeschäften gemäß § 31 des Einkommensteuergesetzes 1988 auf Ebene des einzelnen Anteilhabers zu ermitteln.</p>	<p>b) Other earnings shall be determined in accordance with the relevant provisions of the Personal Income Tax Act 1988 subject to the proviso that expenses related to the earnings can be deducted. In the case of unit certificates not held as part of the assets of a business, 30% of the earnings from the sale of economic assets as referred to in Sections 27 and 30 of the Personal Income Tax Act 1988, shall be deemed to be earnings from speculative transactions as defined in Section 31 of the Personal income Tax Act 1988. This shall not apply if the unit certificates or the units are held by no more than 50 unit-holders; in that case, it shall be verified at the level of each individual unit-holder whether or not a transaction is a speculative transaction as defined in Section 31 of the Personal Income Tax Act 1988.</p>
<p>c) Sind die gemäß lit. b ermittelten Erträge positiv und betragen diese in Summe höchstens 10% der</p>	<p>c) If the income determined pursuant to (b) is positive and in total is no more than 10% of earnings that</p>

Einkünfte, die Einkünfte im Sinne des § 27 des Einkommensteuergesetzes 1988 darstellen, gelten die gemäß lit. b ermittelten Erträge als Einkünfte gemäß § 27 Abs. 2 des Einkommensteuergesetzes 1988.	constitute earnings as referred to in Section 27 of the Personal Income Tax Act 1988, the earnings determined pursuant to (b) shall be deemed earnings as referred to in Section 27 (2) of the Personal Income Tax Act 1988.
3. Erträge, die keine Einkünfte gemäß § 27 des Einkommensteuergesetzes 1988 darstellen, sind in der Meldung gemäß Abs. 2 Z 2 aufzunehmen.	3. Income that does not constitute earnings as referred to in Section 27 of the Personal Income Tax Act 1988 shall be included in the notification referred to in subsection (2) no. 2.
(6) Erfolgt eine Ausschüttung, gelten für steuerliche Zwecke als ausgeschüttet:	(6) In the case of a distribution, the following shall be deemed distributed for tax purposes:
1. zunächst die laufenden und die in den Vorjahren erzielten Einkünfte im Sinne des § 27 des Einkommensteuergesetzes 1988,	1. first, the current earnings and the earnings generated in the previous years within the meaning of Section 27 of the Personal Income Tax Act 1988,
2. danach die laufenden und die in den Vorjahren erzielten anderen Einkünfte im Sinne des Einkommensteuergesetzes 1988 und	2. then, the other current earnings and earnings generated in the previous years within the meaning of the Personal Income Tax Act 1988, and
3. zuletzt Beträge, die keine Einkünfte im Sinne des Einkommensteuergesetzes 1988 darstellen	3. last, the amounts which do not constitute earnings within the meaning of the Personal Income Tax Act 1988.
(7) AIF im Sinne des AIFMG, auf die die Abs. 1 bis 6 Anwendung finden, gelten für Zwecke der Körperschaftsteuer nicht als Körperschaften im Sinne des § 1 des Körperschaftsteuergesetzes 1988	(7) For purposes of corporation tax, AIF as defined in the Alternative Investment Fund Managers Act to which subsections 1 to 6 apply shall not be deemed corporations as defined in Section 1 of the Corporation Tax Act 1988.
<b>Pensionsinvestmentfonds</b>	<b>Pension investment funds</b>
<b>§ 187.</b> Für Anteile an Pensionsinvestmentfonds im Sinne des 3. Teiles 1. Hauptstück 3. Abschnitt, welche die Voraussetzungen des § 108h Abs. 1 Z 2 bis 5 des Einkommensteuergesetzes 1988 erfüllen, gilt Folgendes:	<b>Section 187.</b> With regard to units of pension investment funds within the meaning of Part 3 Chapter 1 Article 3 that meet the conditions of Section 108h (1) nos. 2 to 5 of the Personal Income Tax Act 1988, the following shall apply:
1. Ausschüttungsgleiche Erträge sind von der Einkommensteuer und Kapitalertragsteuer befreit.	1. Income equivalent to distributions shall be exempt from personal income tax and investment income tax.
2. Nachweislich einbehaltene inländische Kapitalertragsteuer von Gewinnausschüttungen (Dividenden), die dem Pensionsinvestmentfonds zugehen, können auf Antrag der Verwaltungsgesellschaft erstattet werden. Die Fondsbestimmungen haben zu regeln, bis wann ein entsprechender Antrag zu stellen ist.	2. If there is evidence that domestic investment income tax has been withheld on income distributions (dividends) received by the pension investment fund, such domestic investment income tax may be refunded at the request of the management company. The fund rules shall specify the deadline for the submission of such a request.
3. Der Umtausch von Anteilen in andere Anteile an Pensionsinvestmentfonds im Sinne des 3. Teiles 1. Hauptstück 3. Abschnitt, welche die Voraussetzungen des § 108h Abs. 1 Z 2 bis 5 des Einkommensteuergesetzes 1988 erfüllen, oder zur Erfüllung des Auszahlungsplanes ist in Bezug auf die Realisierung gemäß § 27 Abs. 3 des Einkommensteuergesetzes 1988 wie eine unentgeltliche Übertragung zu behandeln.	3. Any exchange of units for other units of pension investment funds within the meaning of Part 3 Chapter 1 Article 3 that meet the conditions of Section 108h (1) nos. 2 to 5 of the Personal Income Tax Act 1988, or for the purpose of fulfilling the redemption plan shall be treated like a free transfer with regard to realisation in accordance with Section 27 (3) of the Personal Income Tax Act 1988.
<b>Anwendung auf ausländische Kapitalanlagefonds</b>	<b>Application to foreign funds</b>
<b>§ 188.</b> Die Bestimmungen des § 186 sind auch für ausländische Kapitalanlagefonds anzuwenden. Als solche gelten:	<b>Section 188.</b> The provisions of Section 186 shall also apply to foreign funds. The following shall be deemed foreign funds:
1. OGAW, deren Herkunftsmitgliedstaat nicht Österreich ist, einschließlich Gebilde, die eine	1. UCITS whose home Member State is not Austria, including entities requiring authorisation

Bewilligung gemäß Art 5 OGAW-RI benötigen;	pursuant to Art. 5 of the UCITS Directive;
2. AIF im Sinne des AIFMG, deren Herkunftsstaat nicht Österreich ist, ausgenommen AIF in Immobilien im Sinne des AIFMG;	2. AIF, as defined in the Alternative Investment Fund Managers Act, whose home State is not Austria, with the exception of AIF in real estate as defined in the Alternative Investment Fund Managers Act;
3. jeder einem ausländischen Recht unterstehende Organismus, unabhängig von seiner Rechtsform, dessen Vermögen nach dem Gesetz, der Satzung oder tatsächlichen Übung nach den Grundsätzen der Risikostreuung angelegt ist, wenn er nicht unter Z 1 oder 2 fällt und eine der folgenden Voraussetzungen erfüllt:	3. any undertaking that is subject to foreign law, irrespective of its legal form, whose assets are invested pursuant to the law, the instrument of incorporation or actual practice in accordance with the principles of risk spreading if the undertaking does not fall under no. 1 or 2 and meets one of the following requirements:
a) Der Organismus unterliegt im Ausland tatsächlich direkt oder indirekt keiner der österreichischen Körperschaftsteuer vergleichbaren Steuer.	a) The undertaking is not, in fact, directly or indirectly subject to a tax in a foreign country that is comparable to Austrian corporation tax.
b) Die Gewinne des Organismus unterliegen im Ausland einer der österreichischen Körperschaftsteuer vergleichbaren Steuer, deren anzuwendender Steuersatz um mehr als 10 Prozentpunkte niedriger als die österreichische Körperschaftsteuer gemäß § 22 Abs. 1 KStG 1988 ist.	b) The gains of the undertaking are subject to a tax in a foreign country that is comparable to Austrian corporation tax, the applicable rate of which is more than 10 percentage points lower than the Austrian corporation tax pursuant to Section 22 (1) of the Corporation Tax Act 1988.
c) Der Organismus ist im Ausland Gegenstand einer umfassenden persönlichen oder sachlichen Befreiung.	c) The undertaking is subject to a comprehensive personal or subject-based exemption in a foreign country.
(2) Abs. 1 gilt nicht für Veranlagungsgemeinschaften in Immobilien im Sinne des § 42 des Immobilien-Investmentfondsgesetzes	(2) Subsection (1) shall not apply to collective investments in real estate within the meaning of Section 42 of the Real Estate Investment Fund Act.
<b>5. Teil</b>	<b>Part 5</b>
<b>Strafbestimmungen, Übergangs- und Schlussbestimmungen</b>	<b>Penal provisions, transitional provisions and final provisions</b>
<b>1. Hauptstück</b>	<b>Chapter 1</b>
<b>Strafbestimmungen</b>	<b>Penal provisions</b>
<b>Gerichtliche Strafen</b>	<b>Judicial penalties</b>
<b>§ 189.</b> (1) Wer im Zusammenhang mit einem öffentlichen Angebot von ausländischen Investmentfondsanteilen solche Anteile im Inland anbietet, obwohl	<b>Section 189.</b> (1) Any person who, in conjunction with a public offer of units of foreign investment funds, offers such units in Austria although
(Aufgehoben durch BGBl I Nr. 135/2013)	(Repealed by Federal Law Gazette I No. 135/2013)
(Aufgehoben durch BGBl I Nr. 135/2013)	(Repealed by Federal Law Gazette I No. 135/2013)
3. die FMA die Aufnahme des Vertriebes untersagt hat, oder	3. the FMA has prohibited the taking up of marketing activities
4. die FMA den weiteren Vertrieb untersagt hat, oder	4. the FMA has prohibited the continuation of marketing activities, or
wer im Zusammenhang mit einem öffentlichen Angebot von inländischen Investmentfondsanteilen solche Anteile im Inland anbietet, obwohl der in Österreich aufgelegte Fonds nicht gemäß § 50 oder § 95 von der FMA bewilligt worden ist, ist, sofern die Tat nicht nach	any person who, in conjunction with a public offer of units of domestic investment funds, offers such units in Austria although the fund established in Austria has not been authorised by the FMA in accordance with Section 50 or 95 shall be punished by the court with imprisonment for a

anderen Bestimmungen mit strengerer Strafe bedroht ist, vom Gericht mit Freiheitsstrafe bis zu zwei Jahren oder mit Geldstrafe bis zu 360 Tagessätzen zu bestrafen.	term not exceeding two years or with a fine not exceeding 360 daily rates, unless the offence is punishable with higher penalties under other provisions.
(2) Ebenso ist zu bestrafen, wer in einem veröffentlichten Prospekt oder in einem Kundeninformationsdokument eines in- oder ausländischen Investmentfonds oder in einer solchen Prospekt ändernden oder ergänzenden Angabe oder in einem Rechenschafts- oder Halbjahresbericht eines in- oder ausländischen Investmentfonds oder im Rahmen der Information gemäß § 120 über erhebliche Umstände unrichtige vorteilhafte Angaben macht oder nachteilige Tatsachen verschweigt.	(2) Any person who, in a published prospectus or in a key information document of a domestic or foreign investment fund or in a statement modifying or amending such a prospectus or in an annual report or a half-yearly report of a domestic or foreign investment fund or in the context of providing information in accordance with Section 120, makes incorrect favourable statements on material facts or conceals unfavourable facts shall be punished in the same way.
(3) Nach Abs. 1 ist nicht zu bestrafen, wer freiwillig, bevor die für den Erwerb erforderliche Leistung erbracht worden ist, den Erwerb der Fondsanteile verhindert. Der Täter ist auch dann nicht zu bestrafen, wenn die Leistung ohne sein Zutun nicht erbracht wird, er sich jedoch in Unkenntnis dessen freiwillig und ernsthaft bemüht, sie zu verhindern.	(3) Any person who voluntarily prevents the acquisition of fund units before the payment required for such acquisition has been made shall not be punished in accordance with subsection (1). The perpetrator shall also not be punished if the payment is not made without any action on the part of the perpetrator and if the perpetrator, unaware of this, makes voluntary and serious efforts to prevent payment from being made.
(4) Die Strafbarkeit nach Abs. 2 wird unter den Voraussetzungen des § 167 StGB durch tätige Reue aufgehoben, sofern sich die Schadensgutmachung auf die gesamte für den Erwerb erforderliche Leistung einschließlich der damit verbundenen Nebenkosten bezieht.	(4) An offence shall not be punishable in accordance with subsection (2) if the effects of the offence are averted by active repentance under the conditions of Section 167 of the Criminal Code provided that the compensation paid covers the entire payment required for the acquisition including any associated charges.
<b>Verwaltungsstrafen</b>	<b>Administrative penalties</b>
<b>§ 190. (1) Wer</b>	<b>Section 190. (1) Any person who</b>
1. in einem veröffentlichten Prospekt oder in einem Kundeninformationsdokument eines Investmentfonds oder in einer solchen Prospekt ändernden oder ergänzenden Angabe oder in einem Rechenschafts- oder Halbjahresbericht eines Investmentfonds oder im Rahmen der Information gemäß § 120 über erhebliche Umstände unrichtige vorteilhafte Angaben macht oder die Angabe nachteiliger Tatsachen unterlässt;	1. in a published prospectus or in a key information document of an investment fund or in a statement modifying or amending such a prospectus or in an annual report or a half-yearly report of an investment fund or in the context of providing information in accordance with Section 120, makes incorrect favourable statements on material facts or fails to make statements on unfavourable facts;
2. sonst gegen die Vorschrift des § 129 verstößt;	2. otherwise violates the provisions of Section 129;
3. entgegen § 128 ohne einen veröffentlichten Prospekt oder ein verfügbares KID für einen OGAW wirbt,	3. contrary to Section 128, advertises a UCITS without a published prospectus or an available key information document;
4. in der Werbung für einen OGAW die in § 128 genannte Inhalte unterlässt;	4. fails to provide the information referred to in Section 128 when advertising a UCITS;
5. sonst gegen die §§ 132, 133, 136, 138, 140, 141 oder 142 dieses Bundesgesetzes oder gegen die Art. 3 bis 5 oder 7 bis 36 oder 38 der Verordnung (EU) Nr. 583/2010 oder gegen Art. 1 der Verordnung (EU) Nr. 584/2010 verstößt;	5. otherwise violates Sections 132, 133, 136, 138, 140, 141 or 142 of this Federal Act or Art. 3 to 5 or 7 to 36 or 38 of Regulation (EU) No. 583/2010 or Art. 1 of Regulation (EU) No. 584/2010;
6. ohne hiezu berechtigt zu sein, die Bezeichnungen „Kapitalanlagegesellschaft“, „Kapitalanlagefonds“, „Investmentfondsgesellschaft“, „Investmentfonds“, „Miteigentumsfonds“, „Wertpapierfonds“, „Aktienfonds“, „Obligationenfonds“;	6. without being authorised to do so, operates under the designations “Kapitalanlagegesellschaft”, “Kapitalanlagefonds”, “Investmentfondsgesellschaft”, “Investmentfonds”, “Miteigentumsfonds”, “Wertpapierfonds”, “Aktienfonds”, “Obligationenfonds”,

„Investmentanteilscheine“, „Investmentzertifikate“, „Pensionsinvestmentfonds“, „Spezialfonds“, „Indexfonds“, „Anleihefonds“, „Rentenfonds“, „Dachfonds“, „thesaurierende Kapitalanlagefonds“, „OGAW-ETF“, „UCITS-ETF“, „ETF“, „Exchange-Traded-Fund“, den Zusatz „mündelsicher“ oder gleichbedeutende Bezeichnungen oder Abkürzungen von solchen Bezeichnungen entgegen § 130 führt,	“Investmentanteilscheine”, “Investmentzertifikate”, “Pensionsinvestmentfonds”, “Spezialfonds”, “Indexfonds”, “Anleihefonds”, “Rentenfonds”, “Dachfonds”, “thesaurierende Kapitalanlagefonds”, “OGAW-ETF”, “UCITS ETF”, “ETF”, “Exchange-Traded Fund”, the addition “mündelsicher” or equivalent designations or abbreviations of such designations in contravention of Section 130
7. ohne hiezu berechtigt zu sein, eine Bezeichnung gemäß Art. 6 der Verordnung (EU) 2017/1131 führt,	7. without being authorised to do so, operates under a designation referred to in Art. 6 of Regulation (EU) 2017/1131,
begeht eine Verwaltungsübertretung und ist hiefür von der FMA mit einer Geldstrafe bis zu 60.000 Euro zu bestrafen.	commits an administrative offence and shall be punished by the FMA with a fine not exceeding EUR 60,000.
(2) Wer als Verantwortlicher (§ 9 VStG) einer Kapitalanlagegesellschaft oder einer Verwaltungsgesellschaft,	(2) Any person who, as a responsible person (Section 9 of the Administrative Penal Act) of an investment fund management company or a management company,
1. die Anzeigepflichten gemäß §§ 37, 113 Abs. 1, 125 Abs. 3, 137 oder 151 verletzt;	1. violates the notification obligations referred to in Section 37, 113 (1), 125 (3), 137 or 151;
2. die Meldepflichten gemäß §§ 152 oder 153 verletzt;	2. violates the reporting obligations referred to in Section 152 or 153;
3. die Pflichten gemäß §§ 10 bis 35, 39 Abs. 1, 42 oder 45 dieses Bundesgesetzes, Art. 3 Abs. 4, Art. 9, Art. 10 Abs. 2, Art. 11, Art. 14 Abs. 1 oder Art. 21 bis 24 der Delegierten Verordnung (EU) 2016/438 verletzt;	3. violates the obligations in accordance with Sections 10 to 35, 39 (1), 42 or 45 of this Federal Act, Art. 3 (4), Art. 9, Art. 10 (2), Art. 11, Art. 14 (1) or Arts. 21 to 24 of Commission Delegated Regulation (EU) 2016/438;
4. die §§ 46 Abs. 2 und 3, 47 Abs. 1 und 2, 49, 52, 53 Abs. 4, 57, 59, 60 Abs. 1 oder 2, 61, 63, oder 65 verletzt;	4. violates Sections 46 (2) and (3), 47 (1) and (2), 49, 52, 53 (4), 57, 59, 60 (1) or (2), 61, 63, or 65;
5. die Rücknahme oder Auszahlung von Anteilen gemäß § 55 ohne Vorliegen außergewöhnlicher Gründe im Sinne des § 56 Abs. 1 aussetzt oder die Pflicht zur Information der Anleger oder der Behörden in anderen Mitgliedstaaten gemäß § 56 Abs. 2 verletzt;	5. suspends the repurchase or redemption of units in accordance with Section 55 although there are no extraordinary circumstances as referred to in Section 56 (1), or violates the obligation to inform investors or the authorities in other Member States in accordance with Section 56 (2);
6. die Veranlagungsbestimmungen der §§ 66 bis 84 oder die Bestimmungen über das Risikomanagement der §§ 85 bis 92 verletzt;	6. violates the investment rules of Sections 66 to 84 or the rules on risk management of Sections 85 to 92;
7. die Bestimmungen der §§ 120 bis 124 oder 127 Abs. 2 oder 3 verletzt;	7. violates the provisions of Sections 120 to 124 or 127 (2) or (3);
8. die Bestimmungen der § 163 Abs. 2, § 164 Abs. 1, Abs. 3 Z 1 bis 8 oder Abs. 4 bis 6 verletzt;	8. violates the provisions of Sections 163 (2), 164 (1), (3) nos. 1 to 8 or (4) to (6);
9. die Bestimmungen der § 166, § 167 Abs. 1, 3, 5 oder 6 verletzt;	9. violates the provisions of Section 166, Section 167 (1), (3), (5) or (6);
10. die Bestimmungen der §§ 168 bis 174 verletzt;	10. violates the provisions of Sections 168 to 174;
11. im Rahmen der Erbringung der Dienstleistungen gemäß § 5 Abs. 2 Z 3 und 4 die die Art. 21 bis 25, 28 bis 34, 36, 37, 44 bis 65 oder 67 bis 70 der delegierten Verordnung (EU) 2017/565 oder die §§ 33, 38 bis 61, 71 oder 72 WAG 2018 verletzt;	11. when providing services in accordance with Section 5 (2) nos. 3 and 4, violates the provisions of Arts. 21 to 25, 28 to 34, 36, 37, 44 to 65 or 67 to 70 of Commission Delegated Regulation (EU) 2017/565 or Sections 33, 38 to 61, 71 or 72 of the Securities Supervision Act 2018;
12. gegen die von der FMA bewilligten Fondsbestimmungen verstößt;	12. violates the fund rules authorised by the FMA;
13. gegen eine gemäß diesem Bundesgesetz von der FMA erlassene Verordnung verstößt;	13. violates a regulation issued by the FMA pursuant to this Federal Act;
14. gegen Art. 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von	14. violates Art. 13 of Regulation (EU) 2015/2365 on transparency of securities financing transactions and

Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, ABl. Nr. L 337 vom 23.12.2015 S. 1, verstößt;	of reuse and amending Regulation (EU) No. 648/2012, OJ No. L 337 of 23 December 2015, p. 1;
15. gegen Art. 14 der Verordnung (EU) 2015/2365 verstößt;	15. violates Art. 14 of Regulation (EU) 2015/2365;
16. gegen	16. fails to comply with
a) eine der Anforderungen bezüglich der Zusammensetzung der Vermögenswerte gemäß Art. 9 bis 16 der Verordnung (EU) 2017/1131,	a) any of the requirements regarding asset composition pursuant to Arts. 9 to 16 of Regulation (EU) 2017/1131,
b) eine der Anforderungen bezüglich des Portfolios gemäß Art. 17, 18, 24 oder 25 der Verordnung (EU) 2017/1131,	b) any of the portfolio requirements pursuant to Art. 17, 18, 24 or 25 of Regulation (EU) 2017/1131,
c) eine der Anforderungen bezüglich der internen Bewertung der Kreditqualität gemäß Art. 19 oder 20 der Verordnung (EU) 2017/1131,	c) any of the requirements regarding the internal credit quality assessment pursuant to Art. 19 or 20 of Regulation (EU) 2017/1131,
d) eine der Anforderungen bezüglich der Geschäftsführung, Dokumentation oder Transparenz gemäß Art. 21, 23, 26, 27, 28 oder 36 der Verordnung (EU) 2017/1131,	d) any of the governance, documentation or transparency requirements pursuant to Art. 21, 23, 26, 27, 28 or 36 of Regulation (EU) 2017/1131,
e) eine der Anforderungen bezüglich der Bewertung gemäß Art. 29, 30, 31, 32, 33 oder 34 der Verordnung (EU) 2017/1131,	e) any of the requirements regarding valuation pursuant to Art. 29, 30, 31, 32, 33 or 34 of Regulation (EU) 2017/1131,
f) eine der Anforderungen bezüglich der Meldepflichten gemäß Art. 37 der Verordnung (EU) 2017/1131 oder gegen die daran anknüpfenden Verpflichtungen gemäß der aufgrund der Verordnung (EU) 2017/1131 erlassenen delegierten Rechtsakte verstößt;	f) any of the reporting requirements pursuant to Art. 37 of Regulation (EU) 2017/1131 or the associated requirements pursuant to the legal acts adopted on the basis of Regulation (EU) 2017/1131,
17. die Zulassung von Geldmarktfonds gemäß Art. 4 der Verordnung (EU) 2017/1131 aufgrund falscher Angaben oder durch andere irreguläre Mittel erhalten hat,	17. has obtained authorisation of money market funds pursuant to Art. 4 of Regulation (EU) 2017/1131 through false statements or any other irregular means,
18. gegen die Anforderungen an Marketing-Anzeigen gemäß Art. 4 der Verordnung (EU) 2019/1156 verstößt;	18. the requirements for marketing communications pursuant to Art. 4 of Regulation (EU) 2019/1156;
19. in der Werbung für einen OGAW gegen Art. 13 der Verordnung (EU) 2019/2088 verstößt;	19. the requirements of Art. 13 of Regulation (EU) 2019/2088 in advertising units of a UCITS;
20. die Verpflichtung zur Transparenz in vorvertraglichen Informationen und regelmäßigen Berichten	20. the obligation of transparency in pre-contractual information and periodic reports
a) bei ökologisch nachhaltigen Investitionen gemäß Art. 5 der Verordnung (EU) 2020/852,	a) for environmentally sustainable investments pursuant to Art. 5 of Regulation (EU) 2020/852,
b) bei Finanzprodukten, mit denen ökologische Merkmale gemäß Art. 6 der Verordnung (EU) 2020/852 beworben werden oder	b) for financial products with which environmental characteristics are promoted pursuant to Art. 6 of Regulation (EU) 2020/852, or
c) bei anderen Finanzprodukten gemäß Art. 7 der Verordnung (EU) 2020/852 verstößt,	c) for other financial products pursuant to Art. 7 of Regulation (EU) 2020/852,
begeht eine Verwaltungsübertretung und ist hierfür von der FMA mit einer Geldstrafe bis zu 60.000 Euro zu bestrafen.	commits an administrative offence and shall be punished by the FMA with a fine not exceeding EUR 60,000.
(2a) Wer als Verantwortlicher (§ 9 VStG) einer Kapitalanlagegesellschaft oder einer Verwaltungsgesellschaft die Konzessionserteilung nach § 5 Abs. 1 durch unrichtige Angaben oder durch täuschende Handlungen herbeigeführt oder anderweitig	(2a) Any person who, as a responsible person (Section 9 of the Administrative Penal Act) of an investment fund management company or a management company, obtained the licence as referred to in Section 5 (1) by providing false information or taking deceptive

erschlichen hat, begeht eine Verwaltungsübertretung und ist hiefür von der FMA mit einer Geldstrafe bis zu fünf Millionen Euro oder bis zu dem Zweifachen des aus dem Verstoß gezogenen Nutzens, soweit sich dieser beziffern lässt, zu bestrafen.	action, or by other fraudulent means, commits an administrative offence and shall be punished by the FMA with a fine of up to five million euros or up to twice the amount of the benefit derived from the breach, to the extent that this can be quantified.
(3) Wer als Verantwortlicher (§ 9 VStG) einer Verwaltungsgesellschaft aus einem anderen Mitgliedstaat gemäß § 36	(3) Any person who, as a responsible person (Section 9 of the Administrative Penal Act) of a management company from another Member State in accordance with Section 36,
1. im Rahmen der Tätigkeit der kollektiven Portfolioverwaltung die §§ 10 bis 28 oder 36 Abs. 1 bis 6 und 9 verletzt;	1. when providing the service of collective portfolio management, violates Sections 10 to 28 or 36 (1) to (6) and (9);
2. im Rahmen der kollektiven Portfolioverwaltung die §§ 46 Abs. 2 und 3, 47 Abs. 1 und 2, 49, 52, 53 Abs. 4, 57, 59, 60, 61, 63 Abs. 1 bis 3, oder 65 verletzt;	2. when providing collective portfolio management, violates Sections 46 (2) and (3), 47 (1) and (2), 49, 52, 53 (4), 57, 59, 60, 61, 63 (1) to (3) or 65;
3. die Rücknahme oder Auszahlung von Anteilen gemäß § 55 ohne Vorliegen außergewöhnlicher Gründe im Sinne des § 56 Abs. 1 aussetzt oder die Pflicht zur Information der Anleger oder der Behörden in anderen Mitgliedstaaten gemäß § 56 Abs. 2 verletzt;	3. suspends the repurchase or redemption of units in accordance with Section 55 although there are no extraordinary circumstances as referred to in Section 56 (1), or violates the obligation to inform investors or the authorities in other Member States in accordance with Section 56 (2);
4. im Rahmen der Tätigkeit der kollektiven Portfolioverwaltung die Veranlagungsbestimmungen der §§ 66 bis 92 verletzt;	4. when providing the service of collective portfolio management, violates the investment rules of Sections 66 to 92;
5. im Rahmen der Tätigkeit der kollektiven Portfolioverwaltung gegen die §§ 96 bis 106, 107 Abs. 2, 111, 112, 113 Abs. 2 und 3 verstößt.	5. when providing the service of collective portfolio management, violates Sections 96 to 106, 107 (2), 111, 112, 113 (2) and (3);
6. im Rahmen der Erbringung der Dienstleistungen gemäß § 5 Abs. 2 Z 3 und 4 die die Art. 21 bis 25, 28 bis 34, 36, 37, 44 bis 65 oder 67 bis 70 der delegierten Verordnung (EU) 2017/565 oder die §§ 33, 38 bis 61, 71 oder 72 WAG 2018 verletzt,	6. when providing the services in accordance with Section 5 (2) nos. 3 and 4, violates Arts. 21 to 25, 28 to 34, 36, 37, 44 to 65 or 67 to 70 of Commission Delegated Regulation (EU) 2017/565 or Sections 33, 38 to 61, 71 or 72 of the Securities Supervision Act 2018
begeht eine Verwaltungsübertretung und ist hiefür von der FMA mit einer Geldstrafe bis zu 60.000 Euro zu bestrafen.	commits an administrative offence and shall be punished by the FMA with a fine not exceeding EUR 60,000.
(4) Wer als Verantwortlicher (§ 9 VStG) einer Zweigstelle einer Verwaltungsgesellschaft aus einem anderen Mitgliedstaat gemäß § 36	(4) Any person who, as a responsible person (Section 9 of the Administrative Penal Act) of a branch of a management company from another Member State in accordance with Section 36,
1. im Rahmen der Tätigkeit der kollektiven Portfolioverwaltung die §§ 10 bis 35 oder 36 Abs. 1 bis 6 und 9 verletzt;	1. when providing the service of collective portfolio management, violates Sections 10 to 35 or 36 (1) to (6) and (9);
2. die §§ 46 Abs. 2 und 3, 47 Abs. 1 und 2, 49, 52, 53 Abs. 4, 57, 59, 60, 61, 63 Abs. 1 bis 3 oder 65 verletzt;	2. violates Sections 46 (2) and (3), 47 (1) and (2), 49, 52, 53 (4), 57, 59, 60, 61, 63 (1) to (3) or 65;
3. die Rücknahme oder Auszahlung von Anteilen gemäß § 55 ohne Vorliegen außergewöhnlicher Gründe im Sinne des § 56 Abs. 1 aussetzt oder die Pflicht zur Information der Anleger oder der Behörden in anderen Mitgliedstaaten gemäß § 56 Abs. 2 verletzt;	3. suspends the repurchase or redemption of units in accordance with Section 55 although there are no extraordinary circumstances as referred to in Section 56 (1), or violates the obligation to inform investors or the authorities in other Member States in accordance with Section 56 (2);
4. im Rahmen der Tätigkeit der kollektiven Portfolioverwaltung die Veranlagungsbestimmungen der §§ 66 bis 92 verletzt;	4. when providing the service of collective portfolio management, violates the investment rules of Sections 66 to 92;
5. im Rahmen der Tätigkeit der kollektiven Portfolioverwaltung gegen die §§ 96 bis 106, 107 Abs. 2, 111, 112, 113 Abs. 2 und 3 verstößt;	5. when providing the service of collective portfolio management, violates Sections 96 to 106, 107 (2), 111, 112, 113 (2) and (3);



6. im Rahmen der Erbringung der Dienstleistungen gemäß § 5 Abs. 2 Z 3 und 4 die die Art. 21 bis 25, 28 bis 34, 36, 37, 44 bis 65 oder 67 bis 70 der delegierten Verordnung (EU) 2017/565 oder die §§ 33, 38 bis 61, 71 oder 72 WAG 2018 verletzt,	6. when providing the services in accordance with Section 5 (2) nos. 3 and 4, violates Arts. 21 to 25, 28 to 34, 36, 37, 44 to 65 or 67 to 70 of Commission Delegated Regulation (EU) 2017/565 or Sections 33, 38 to 61, 71 or 72 of the Securities Supervision Act 2018
begeht eine Verwaltungsübertretung und ist hierfür von der FMA mit einer Geldstrafe bis zu 60.000 Euro zu bestrafen.	commits an administrative offence and shall be punished by the FMA with a fine not exceeding EUR 60,000.
(5) Wer als Verantwortlicher (§ 9 VStG) einer Depotbank	(5) Any person who, as a responsible person (Section 9 of the Administrative Penal Act) of a custodian bank,
1. gegen die §§ 39 Abs. 2, 40 Abs. 2 bis 4, 41 Abs. 3, 42, 42a, 44 oder 45 dieses Bundesgesetzes, Art. 3 bis 8, Art. 10, Art. 12 bis 17 oder Art. 21 bis 24 der Delegierten Verordnung (EU) 2016/438 verstößt,	1. violates Sections 39 (2), 40 (2) to (4), 41 (3), 42, 42a, 44 or 45 of this Federal Act, Arts. 3 to 8, Art. 10, Arts. 12 to 17 or Art. 21 to 24 of Commission Delegated Regulation (EU) 2016/438;
2. gegen § 107 Abs. 1, 3, 4 oder 5 oder § 108 verstößt, oder	2. violates Section 107 (1), (3), (4) or (5) or Section 108; or
3. wider besseres Wissen die Ordnungsmäßigkeit gemäß § 118 bestätigt,	3. against his better judgement, confirms compliance in accordance with Section 118
begeht eine Verwaltungsübertretung und ist hierfür von der FMA mit einer Geldstrafe bis zu 60 000 Euro zu bestrafen.	commits an administrative offence and shall be punished by the FMA with a fine not exceeding EUR 60,000.
(6) Wer als Abschlussprüfer eines OGAW,	(6) Any person who, as an auditor of a UCITS,
1. gegen die §§ 109 oder 110 verstößt; oder	1. violates Sections 109 or 110; or
2. wider besseres Wissen eine Bestätigung gemäß § 119 Abs. 1 vornimmt.	2. against his better judgement, provides certification in accordance with Section 119 (1)
begeht eine Verwaltungsübertretung und ist hierfür von der FMA mit einer Geldstrafe bis zu 60 000 Euro zu bestrafen.	commits an administrative offence and shall be punished by the FMA with a fine not exceeding EUR 60,000.
(7) Bei Verletzung einer Verpflichtung gemäß § 151 Z 1 hinsichtlich Satzungsänderungen, Z 4, Z 7, Z 9 und Z 13 hinsichtlich der Beendigung der Übertragung hat die FMA von der Einleitung und Durchführung eines Verwaltungsstrafverfahrens abzusehen, wenn die nicht ordnungsgemäß erstattete Anzeige nachgeholt wurde, bevor die FMA Kenntnis von dieser Übertretung erlangt hat.	(7) In the event of a violation of an obligation as defined in Section 151 no.1 regarding amendments to the instrument of incorporation, no.4, no.7, no.9 and no.13 regarding the termination of delegation, the FMA shall refrain from initiating and conducting administrative penal proceedings if the notification not duly submitted was subsequently made before the FMA gained knowledge of said violation.
<b>Strafbestimmungen betreffend juristische Personen</b>	<b>Penal provisions regarding legal persons</b>
<b>§ 190a.</b> (1) Die FMA kann Geldstrafen gegen juristische Personen verhängen, wenn Personen, die entweder allein oder als Teil eines Organs der juristischen Person gehandelt haben und eine Führungsposition innerhalb der juristischen Person aufgrund	<b>Section 190a.</b> (1) The FMA may impose fines on legal persons if persons who acted individually or as a functionary or part of an executive body of a legal person and who have a management position within the legal person on the basis of:
1. der Befugnis zur Vertretung der juristischen Person,	1. a power of representation of the legal person,
2. der Befugnis, Entscheidungen im Namen der juristischen Person zu treffen, oder	2. an authority to take decisions on behalf of the legal person, or
3. einer Kontrollbefugnis innerhalb der juristischen Person	3. an authority to exercise control within the legal person
innehaben, gegen die in § 190 Abs. 1, 2, 2a, 3, 4, jedoch jeweils nicht im Hinblick auf § 14, und § 190 Abs.5 angeführten Verpflichtungen verstoßen haben.	have acted in breach of the obligations listed in Section 190 (1), (2), (2a), (3), (4), but not with regard to Section 14, and Section 190 (5).

<p>(2) Juristische Personen können wegen Verstößen gegen die in § 190 Abs. 1, 2, 2a, 3, 4, jedoch jeweils nicht im Hinblick auf § 14, und § 190 Abs. 5 angeführten Pflichten auch verantwortlich gemacht werden, wenn mangelnde Überwachung oder Kontrolle durch eine in Abs. 1 genannte Person die Begehung dieser Verstöße durch eine für die juristische Person tätige Person ermöglicht hat.</p>	<p>(2) Legal persons may also be held responsible for breaches of the obligations listed in Section 190 (1), (2), (2a), (3), (4), but not with regard to Section 14, and Section 190 (5) if such breaches by a person acting for the legal person were made possible by a lack of supervision or control by one of the persons referred to in subsection (1).</p>
<p>(3) Die Geldstrafe gemäß Abs. 1 und 2 beträgt bis zu 5 vH des jährlichen Gesamtnettoumsatzes, bei einem Verstoß gemäß § 190 Abs. 2a jedoch bis zu 10 vH des jährlichen Gesamtnettoumsatzes oder bis zu dem Zweifachen des aus dem Verstoß gezogenen Nutzens, soweit sich dieser beziffern lässt.</p>	<p>(3) The fine pursuant to subsections (1) and (2) shall amount to up to 5% of the total annual net turnover, but, in the event of a breach pursuant to Section 190 (2a), to up to 10% of the total annual net turnover or up to twice the amount of the benefit derived from the breach, to the extent that this can be quantified.</p>
<p>(4) Der jährliche Gesamtnettoumsatz ist bei Verwaltungsgesellschaften der Gesamtbetrag aller in Z 1 bis 7 der Anlage 2 zu § 43 BWG angeführten Erträge abzüglich der dort angeführten Aufwendungen; handelt es sich bei dem Unternehmen um eine Tochtergesellschaft, ist auf den jährlichen Gesamtnettoumsatz abzustellen, der im vorangegangenen Geschäftsjahr im konsolidierten Abschluss der Muttergesellschaft an der Spitze der Gruppe ausgewiesen ist. Bei sonstigen juristischen Personen ist der jährliche Gesamtumsatz maßgeblich. Soweit die FMA die Grundlagen für den Gesamtumsatz nicht ermitteln oder berechnen kann, hat sie diese zu schätzen. Dabei sind alle Umstände zu berücksichtigen, die für die Schätzung von Bedeutung sind.</p>	<p>(4) The total annual net turnover in the case of management companies is the total amount of all income listed in nos. 1 to 7 of Annex 2 to Section 43 of the Banking Act minus the listed expenses; if the company is a subsidiary, the relevant amount for the total annual net turnover shall result from the consolidated account of the ultimate parent undertaking in the preceding financial year. With regard to other legal persons, the relevant figure shall be the total annual turnover. If the FMA cannot determine or calculate the basis for the total turnover figures, it shall make an estimate. When the estimate is made, all relevant circumstances shall be taken into account.</p>
<p><b>§ 190b.</b> Die FMA hat bei der Festsetzung der Art der Sanktion oder Maßnahme wegen Verstößen gegen die Bestimmungen dieses Bundesgesetzes oder gegen auf Grund dieses Bundesgesetzes erlassene Verordnungen oder Bescheide sowie bei der Bemessung der Höhe einer Geldstrafe, soweit angemessen, insbesondere folgende Umstände zu berücksichtigen:</p>	<p><b>Section 190b.</b> When determining the type of penalty or measure in response to breaches of the provisions of this Federal Act or to breaches of regulations or official notices issued on the basis of this Federal Act, and when setting the amount of a fine, the FMA shall, as far as appropriate, take account of the following circumstances in particular:</p>
<p>Wirksame Ahndung von Gesetzesverstößen</p>	<p>Effective penalties for violations of law</p>
<p>1. Die Schwere und Dauer des Verstoßes;</p>	<p>1. the gravity and duration of the breach;</p>
<p>2. den Grad der Verantwortung der verantwortlichen natürlichen oder juristischen Person;</p>	<p>2. the degree of responsibility of the natural or legal person responsible;</p>
<p>3. die Finanzkraft der verantwortlichen natürlichen oder juristischen Person, wie sie sich beispielweise aus dem Gesamtumsatz der verantwortlichen juristischen Person oder den Jahreseinkünften der verantwortlichen natürlichen Person ablesen lässt;</p>	<p>3. the financial strength of the natural or legal person responsible as indicated, for example, by the total turnover of the legal person responsible or the annual income of the natural person responsible;</p>
<p>4. die Höhe der von der verantwortlichen natürlichen oder juristischen Person erzielten Gewinne oder verhinderten Verluste, sofern diese sich beziffern lassen;</p>	<p>4. the importance of the profits gained or losses avoided by the natural or legal person responsible, insofar as they can be determined;</p>
<p>5. den Schaden, der Dritten durch den Verstoß zugefügt wurde, sofern sich dieser beziffern lässt;</p>	<p>5. the damage caused to third parties by the breach, insofar as the damage can be determined;</p>

6. den Schaden, der dem Funktionieren der Märkte oder der Wirtschaft allgemein zugefügt wurde, sofern sich dieser beziffern lässt;	6. the damage caused to the functioning of markets or to the wider economy, insofar as the damage can be determined;
7. die Bereitschaft der verantwortlichen natürlichen oder juristischen Person zu Zusammenarbeit mit der zuständigen Behörde;	7. the level of cooperation of the natural or legal person responsible with the competent authority;
8. frühere Verstöße der verantwortlichen natürlichen oder juristischen Person sowie	8. previous breaches by the natural or legal person responsible; and
9. nach dem Verstoß getroffene Maßnahmen der für den Verstoß verantwortlichen natürlichen oder juristischen Person zur Verhinderung einer Wiederholung dieses Verstoßes.	9. measures taken after the breach by the natural or legal person responsible for the breach to prevent repetition of the breach.
Die Bestimmungen des VStG bleiben durch diesen Paragraphen unberührt.	The provisions of the Administrative Penal Act shall be unaffected by this Section.
<b>Verwendung von eingenommenen Geldstrafen</b>	<b>Appropriation of revenues from fines</b>
<b>§ 190c.</b> Die von der FMA gemäß § 190 Abs. 2a und § 190a verhängten Geldstrafen fließen dem Bund zu.	<b>Section 190c.</b> Fines imposed by the FMA pursuant to Section 190 (2a) and Section 190a shall be received by the federal government.
<b>Meldungen an ESMA</b>	<b>Reports to ESMA</b>
<b>§ 190d.</b> (1) Die FMA hat jährlich eine Zusammenfassung aller Sanktionen wegen Verstößen gemäß § 190 Abs. 2 Z 18 bis 20, Abs. 2a und § 190a und aller angeordneten Maßnahmen gemäß § 148 Abs. 1, 2 und 5 an ESMA zu melden.	<b>Section 190d.</b> (1) The FMA shall provide ESMA annually with aggregated information regarding all penalties imposed for breaches pursuant to Section 190 (2) nos. 18 to 20, (2a) and Section 190a and all measures imposed pursuant to Section 148 (1), (2) and (5).
(2) Die FMA hat jede gemäß § 150 veröffentlichte verwaltungsrechtliche Sanktion und Maßnahme an ESMA zu melden. Die FMA hat ebenso jede verwaltungsrechtliche Sanktion, die zwar verhängt, gemäß § 150 Abs. 3 Z 3 jedoch nicht bekanntgegeben wurde, sowie alle Rechtsmittel im Zusammenhang mit diesen Sanktionen und die Ergebnisse der Rechtsmittelverfahren an ESMA zu melden.	(2) The FMA shall report to ESMA all administrative penalties and measures published in accordance with Section 150. The FMA shall also report to ESMA all administrative penalties imposed but not published in accordance with Section 150 (3) no. 3 including any appeal in relation thereto and the outcome of such an appeal.
<b>Zusammenarbeit mit zuständigen Behörden in anderen Mitgliedstaaten</b>	<b>Cooperation with competent authorities in other Member States</b>
<b>§ 190e.</b> (1) Bei der Ausübung ihrer Sanktionsbefugnisse gemäß § 190 und § 190a hat die FMA mit den zuständigen Behörden in anderen Mitgliedstaaten eng zusammenzuarbeiten, um sicherzustellen, dass die Aufsichts- und Ermittlungsbefugnisse gemäß § 148 sowie die verwaltungsrechtlichen Sanktionen wirksam angeordnet oder verhängt werden können. Ferner koordiniert die FMA ihre Maßnahmen, um Doppelarbeit und Überschneidungen in Fällen zu vermeiden, in denen die FMA ihre Aufsichts- und Ermittlungsbefugnisse grenzübergreifend wahrnimmt und in diesem Rahmen verwaltungsrechtliche Sanktionen und Maßnahmen verhängt.	<b>Section 190e.</b> (1) In the exercise of its powers to impose penalties under Section 190 and Section 190a, the FMA shall cooperate closely with the competent authorities in other Member States to ensure that the supervisory and investigative powers pursuant to Section 148 and the administrative penalties can be effectively ordered or imposed. The FMA shall also coordinate its measures in order to avoid possible duplication and overlap when applying supervisory and investigative powers and administrative penalties and measures to cross-border cases.
(2) Die FMA darf ein Auskunftersuchen oder ein Ersuchen auf Zusammenarbeit bei einer Ermittlung einer zuständigen Behörde in einem anderen Mitgliedstaat nur dann verweigern, wenn	(2) The FMA may refuse a request for information or a request to cooperate with an investigation conducted by a competent authority in another Member State only where:

1. die Weitergabe einschlägiger Informationen die nationale Sicherheit beeinträchtigen könnte, insbesondere die Bekämpfung von Terrorismus und anderen schwerwiegenden Straftaten;	1. communication of relevant information might adversely affect national security, in particular the fight against terrorism and other serious crimes;
2. dadurch wahrscheinlich ihre eigenen Ermittlungen, Durchsetzungsmaßnahmen oder strafrechtliche Ermittlungen beeinträchtigt werden;	2. compliance with the request is likely to affect adversely its own investigation, enforcement measures or a criminal investigation;
3. aufgrund derselben Tat und gegen dieselben Personen bereits ein Verfahren vor einem nationalen Gericht anhängig ist oder	3. judicial proceedings have already been initiated in respect of the same actions and against the same persons before the national authorities; or
4. wenn gegen diese Personen aufgrund derselben Tat bereits ein rechtskräftiges Urteil ergangen ist.	4. a final judgement has already been delivered in relation to such persons for the same actions.
<b>Verstöße gegen das BWG</b>	<b>Violations of the Banking Act</b>
<b>§ 191.</b> Die §§ 96, 97, 98 Abs. 1, Abs. 1a, Abs. 2 Z 4a, 5, 8, 10 und 11 im Hinblick auf § 44 BWG, § 98 Abs. 3 Z 10, § 98 Abs. 5a Z 1 bis 2 und 6 sowie § 99 Abs. 1 Z 3 bis 8, 10 und 15 sowie die §§ 99a, 99b, 99c, 99d, 100 und 101 BWG sind auf Verwaltungsgesellschaften anzuwenden.	<b>Section 191.</b> Sections 96, 97, 98 (1), (1a), (2) nos. 4a, 5, 8, 10 and 11 having regard to Section 44 of the Banking Act, Section 98 (3) no. 10, Section 98 (5a) nos. 1 to 2 and 6 as well as Section 99 (1) nos. 3 to 8, 10 and 15 as well as Sections 99a, 99b, 99c, 99d, 100 and 101 of the Banking Act shall be applied to management companies.
<b>Zwangsstrafe</b>	<b>Coercive penalty</b>
<b>§ 192.</b> Verletzt eine Depotbank Bestimmungen dieses Bundesgesetzes oder einer auf Grund dieses Bundesgesetzes erlassenen Verordnung oder eines Bescheides, so sind die §§ 70 Abs. 4 und 96 BWG mit der Maßgabe anzuwenden, dass an die Stelle des Konzessionsentzuges gemäß § 70 Abs. 4 Z 3 BWG die Rücknahme der Bewilligung gemäß § 50 Abs. 2 Z 3 tritt.	<b>Section 192.</b> If a custodian bank infringes any provisions of this Federal Act or a regulation or official notice issued on the basis of this Federal Act, Section 70 (4) and Section 96 of the Banking Act shall apply subject to the proviso that the revocation of the licence in accordance with Section 70 (4) no. 3 of the Banking Act shall be replaced by the revocation of the authorisation given in accordance with Section 50 (2) no. 3.
<b>Verfahren und Schlichtungsstelle</b>	<b>Proceedings and mediation panel</b>
<b>§ 193.</b> (1) Für die Verhängung von Verwaltungsstrafen gemäß §§ 190 bis 191 sowie von Zwangsstrafen gemäß § 192 ist in erster Instanz die FMA zuständig.	<b>Section 193.</b> (1) In proceedings at the first instance, the FMA shall be responsible for imposing administrative penalties referred to in Sections 190 to 191 and coercive penalties referred to in Section 192.
(3) Bei der Ermittlung in Verwaltungsstrafverfahren gemäß §§ 190 bis 191 kommen der FMA alle Kompetenzen gemäß den §§ 147 bis 150 zu.	(3) When conducting investigations in administrative penal proceedings referred to in Sections 190 to 191, the FMA shall have full competence in accordance with Sections 147 to 150.
(3a) Ist ein gerichtliches Strafverfahren wegen einer Tat nach den §§ 189 bis 191 anders als durch Rücktritt von der Verfolgung (Diversion) oder durch rechtskräftigen Schuldspruch beendet worden, so ist dies der FMA mitzuteilen. Die Mitteilung obliegt im Fall der Einstellung des Ermittlungsverfahrens der Staatsanwaltschaft, in allen anderen Fällen dem Gericht.	(3a) If a criminal case in court for an offence under Sections 189 to 191 is finally terminated other than by withdrawal from prosecution (diversion) or by final conviction, notification thereof is to be given to the FMA. In cases of discontinuation of the investigation, the public prosecution office has to give notification, in all other cases the court of law has to do so.
(3b) Die Zeit von der Erstattung der Strafanzeige wegen einer Tat nach den §§ 189 bis 191 bis zum Einlangen der Mitteilung gemäß Abs. 3a bei der Behörde ist in die Verjährungsfrist gemäß § 31 Abs. 1 und 2 VStG nicht einzurechnen.	(3b) The period from the day of filing the criminal complaint for an offence under Sections 189 to 191 until the receipt of the notification as per subsection(3a) by the authority shall not be included in the period of limitation pursuant to Section 31 (1) and (2) of the Administrative Penal Act.

<p>(4) Die FMA hat Kunden von Verwaltungsgesellschaften oder OGAW, die eine Beschwerde gegen einen Verstoß einer Verwaltungsgesellschaft oder eines OGAW gegen die §§ 10 bis 35 oder gegen eine Bestimmung des 3. oder 4. Hauptstückes zur Anzeige bringen, auf die Möglichkeit einer Beschwerde bei der außergerichtlichen Schlichtungsstelle (§ 98 ZaDiG 2018) unter Angabe von deren Sitz und Adresse zu verweisen.</p>	<p>(4) The FMA shall inform clients of management companies or UCITS who lodge a complaint against a violation by a management company or a UCITS of Sections 10 to 35 or a provision of Chapter 3 or 4 of the possibility of lodging a complaint with the out-of-court mediation panel (Section 98 of the Payment Services Act 2018), stating its registered office and address.</p>
<p><b>Zivilrechtliche Auswirkungen unerlaubter Tätigkeit</b></p>	<p><b>Consequences of unauthorised activities under civil law</b></p>
<p><b>§ 194.</b> Wer Investmentfondsanteile ohne die erforderliche Berechtigung ausgibt oder vertreibt, hat auf alle mit diesen Geschäften verbundenen Vergütungen, Kosten und Entgelte keinen Anspruch. Die Rechtsunwirksamkeit der mit diesen Geschäften verbundenen Vereinbarungen zieht nicht die Rechtsunwirksamkeit des ganzen Geschäfts nach sich. Entgegenstehende Vereinbarungen sowie mit diesen Geschäften verbundene Bürgschaften und Garantien sind rechtsunwirksam.</p>	<p><b>Section 194.</b> Any person who issues or markets units of investment funds without the required authorisation shall not have a claim to any of the remuneration, costs and fees associated with such transactions. The legal ineffectiveness of the agreements related to such transactions shall not lead to the legal ineffectiveness of the entire transaction. Agreements to the contrary, and sureties and guarantees related to such transactions, shall be legally ineffective.</p>
<p><b>2. Hauptstück</b></p>	<p><b>Chapter 2</b></p>
<p><b>Übergangs- und Schlussbestimmungen</b></p>	<p><b>Transitional and final provisions</b></p>
<p><b>Übergangsbestimmungen</b></p>	<p><b>Transitional provisions</b></p>
<p><b>§ 195.</b> (1) Die Aktiengesellschaften und Gesellschaften mit beschränkter Haftung, die bei Inkrafttreten dieses Bundesgesetzes mit Bewilligung der FMA das Investmentgeschäft (§ 1 Abs. 1 Z 13 BWG) betreiben, sind Verwaltungsgesellschaften im Sinne dieses Bundesgesetzes und bedürfen keiner erneuten Bewilligung zum Geschäftsbetrieb.</p>	<p><b>Section 195.</b> (1) The stock corporations and limited liability companies which, when this Federal Act enters into force, carry on investment business (Section 1 (1) no. 13 of the Banking Act) with the authorisation of the FMA are management companies within the meaning of this Federal Act and shall not require renewed authorisation to carry on their business operations.</p>
<p>(2) Für den Vertrieb von Anteilen ausländischer Kapitalanlagefonds im Sinne des § 3 Abs. 2 Z 31 lit. c und von EWR-Kapitalanlagefonds, die zum Zeitpunkt des Inkrafttretens dieses Bundesgesetzes zulässigerweise im Inland öffentlich angeboten wurden, ist eine Anzeige nach § 140 oder § 176 nicht erforderlich. Ausländische Kapitalanlagefonds im Sinne des § 3 Abs. 2 Z 31 lit. c haben allerdings die Verpflichtungserklärung gemäß § 181 Abs. 2 Z 5 lit. e und f bis 31. Dezember 2011 der FMA vorzulegen; widrigenfalls hat die FMA gemäß § 182 Abs. 2 vorzugehen.</p>	<p>(2) For the marketing of units of foreign funds within the meaning of Section 3 (2) no. 31 (c) and of EEA funds which have permissibly been offered to the public in Austria at the time when this Federal Act comes into force, a notice under Section 140 or Section 176 shall not be required. However, foreign funds within the meaning of Section 3 (2) no. 31 (c) shall submit to the FMA a declaration of undertaking as referred to in Section 181 (2) no. 5 (e) and (f) by 31 December 2011, failing which the FMA shall proceed in accordance with Section 182 (2).</p>
<p>(3) Wertpapierfirmen im Sinne von § 3 Abs. 2 Z 1 WAG 2018 und Wertpapierdienstleistungsunternehmen gemäß § 4 WAG 2018 können um eine Konzession gemäß § 5 ansuchen, um OGAW zu verwalten und selbst als Verwaltungsgesellschaften aufzutreten, wenn sie gleichzeitig ihre</p>	<p>(3) Investment firms within the meaning of Section 3 (2) no. 1 of the Securities Supervision Act 2018 and investment services undertakings as referred to in Section 4 of the Securities Supervision Act 2018 may apply for a licence in accordance with Section 5 to manage UCITS and act as management companies themselves if</p>

<p>Konzession nach dem WAG 2018 für den Fall der Erteilung einer Konzession als Verwaltungsgesellschaft zurücklegen.</p>	<p>they return their licence in accordance with the Securities Supervision Act 2018 at the same time they are granted a licence as a management company.</p>
<p>(4) Verwaltungsgesellschaften, die bereits vor dem 1. Juli 2011 in ihrem Herkunftmitgliedstaat gemäß der Richtlinie 85/611/EWG eine Zulassung für die Verwaltung von OGAW in Form eines Investmentfonds oder einer Investmentgesellschaft erhalten haben, gelten im Sinne dieser Bestimmung als konzessioniert, wenn die Rechtsvorschriften des Herkunftmitgliedstaates vorsehen, dass die Gesellschaften zur Aufnahme dieser Tätigkeit Bedingungen genügen müssen, die den in den Artikeln 7 und 8 der Richtlinie 2009/65/EG genannten gleichwertig sind. Sofern solche Verwaltungsgesellschaften unter Einhaltung des § 32a InvFG 1993 bereits Tätigkeiten in Österreich erbringen oder gemäß § 36 InvFG 1993 OGAW-Anteile in Österreich vertreiben, ist eine Erneuerung der Bescheinigung gemäß § 36 dieses Bundesgesetzes nicht erforderlich. Beabsichtigen solche Verwaltungsgesellschaften die kollektive Portfolioverwaltung eines in Österreich aufgelegten OGAW, so sind die §§ 36 und 50 dieses Bundesgesetzes sowie die Bestimmungen des 4. Hauptstückes einzuhalten. Der Vertrieb neuer Anteilsgattungen oder Teilfonds ist jedoch gemäß § 141 Abs. 3 mitzuteilen.</p>	<p>(4) Management companies already authorised before 1 July 2011 in their home Member State under Directive 85/611/EEC to manage UCITS in the form of an investment fund or investment company shall be deemed to be licensed for the purposes of this provision if the laws of the home Member State provide that, to take up such activity, they must comply with conditions equivalent to those imposed in Articles 7 and 8 of Directive 2009/65/EEC. If such management companies are already pursuing activities in Austria in compliance with Section 32a of the Investment Fund Act 1993 or marketing units of UCITS in Austria in accordance with Section 36 of the Investment Fund Act 1993, a renewal of the attestation referred to in Section 36 of this Federal Act shall not be required. If such management companies intend to provide collective portfolio management of a UCITS constituted in Austria, Sections 36 and 50 of this Federal Act and the provisions of Chapter 4 shall be complied with. However, the marketing of new classes of units or investment compartments shall be notified in accordance with Section 141 (3).</p>
<p>(5) Kapitalanlagefonds im Sinne des InvFG 1993, die bereits vor dem 1. September 2011 von der FMA bewilligt worden sind, sind je nach Bewilligungsbescheid OGAW oder AIF im Sinne dieses Bundesgesetzes und bedürfen keiner neuerlichen Bewilligung. Sie haben die Bestimmungen der §§ 134 und 135 spätestens ab dem 1. Juli 2012 einzuhalten; bis dahin können sie weiterhin anstelle des KID einen vereinfachten Prospekt gemäß Anlage E Schema E InvFG 1993 zur Verfügung stellen.</p>	<p>(5) Depending on the official notice of authorisation, funds within the meaning of the Investment Fund Act 1993 that were authorised by the FMA before 1 September 2011 are UCITS or AIF within the meaning of this Federal Act and shall not require another authorisation. They shall comply with the provisions of Sections 134 and 135 from 1 July 2012, at the latest; until then, they may continue to provide a simplified prospectus in accordance with Annex E Schedule E of the Investment Fund Act 1993 instead of the KID.</p>
<p>(6) Verwaltungsgesellschaften, die vor dem 22. Juli 2013 Tätigkeiten gemäß dem 3. Teil dieses Bundesgesetzes ausüben, haben alle erforderlichen Maßnahmen zu setzen, um den aufgrund des AIFMG erlassenen Vorschriften nachzukommen und haben binnen eines Jahres nach Ablauf dieses Datums einen Antrag auf Bewilligung als AIFM zu stellen, widrigenfalls die Berechtigung zur Verwaltung von AIF gemäß dem 3. Teil dieses Bundesgesetzes entfällt.</p>	<p>(6) Management companies that perform activities pursuant to Part 3 of this Federal Act before 22 July 2013 shall take all necessary measures to comply with the provisions adopted on the basis of the Alternative Investment Fund Managers Act and shall file an application for approval as an AIFM within one year of that date, failing which the authorisation to manage AIF pursuant to Part 3 of this Federal Act shall expire.</p>
<p>(7) Für AIFM welche vor dem 22. Juli 2013 Anteile an AIF in Österreich gemäß 3. Teil 2. Hauptstück öffentlich vertreiben dürfen, sind §§ 175 bis 180, § 181 Abs. 3 und 4 und §§ 182 bis 185 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 70/2013 bis 31. Dezember 2014 weiterhin</p>	<p>(7) Until 31 December 2014, Sections 175 to 180, Section 181 (3) and (4) and Sections 182 to 185 as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 70/2013 shall continue to be applied to AIFM that are authorised to publicly market units in AIF in</p>

anzuwenden.	Austria pursuant to Part 3 Chapter 2 before 22 July 2013.
(8) Die Veranlagungsvorschriften des § 171 Z 2 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 34/2015 sind hinsichtlich der Wertpapiere über Partizipationskapital im Sinne des § 23 Abs. 4 BWG in der Fassung vor dem Bundesgesetz BGBl. I Nr. 184/2013 und Instrumente ohne Stimmrecht im Sinne des § 26a BWG bereits ab dem der Kundmachung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 34/2015 folgenden Tag anzuwenden.	(8) The investment rules laid down in Section 171 no. 2 as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 34/2015 shall be applied as regards participation capital securities within the meaning of Section 23 (4) of the Banking Act in the version in force before the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 184/2013 and instruments without voting rights within the meaning of Section 26a of the Banking Act already from the day following promulgation of the federal act in Federal Law Gazette I No. 34/2015.
(9) Nach Inkrafttreten des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 115/2015 gelten folgende Übergangsbestimmungen:	(9) The following transitional provisions shall apply once the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 115/2015 has entered into force:
1. Sofern Anteilscheine, die auf Inhaber lauten, aufgrund bisher geltender Bestimmungen an den Anteilinhaber ausgefolgt wurden, können solche Anteilscheine auf Verlangen des Anteilinhabers abweichend von § 46 Abs. 1 bis spätestens zum 31. Dezember 2016 im Wege seines zum Depotgeschäft berechtigten und gemäß dem FATCA-Abkommen (BGBl. III Nr. 16/2015) oder einer auf FATCA beruhenden ausländischen Rechtsgrundlage registrierten Kreditinstituts rückgelöst oder bei diesem in Verwahrung gegeben werden.	1. If unit certificates in bearer form have been delivered to the unit-holder under provisions previously in force, such unit certificates may, at the request of the unit-holder, by way of derogation from Section 46 (1), be redeemed through, or placed in safe custody with, the unit-holder's credit institution that is authorised to carry on custody business and registered in accordance with the FATCA Agreement (Federal Law Gazette III No. 16/2015) or a foreign legal basis in accordance with FATCA until 31 December 2016 at the latest.
2. Anteilscheine, die auf Inhaber lauten und nicht bis 31. Dezember 2016 samt allen Nebenurkunden depotmäßig in Verwahrung gegeben werden, werden mit Ablauf des 31. Dezember 2016 kraftlos und erlöschen. Ab dem 1. Jänner 2017 können die Rechte in Bezug auf solche Anteile nur mehr durch die von der Verwaltungsgesellschaft für den Fonds bestellten inländischen Depotbank als Treuhänderin der jeweiligen Anteilinhaber geltend gemacht werden. Die von der Depotbank als Treuhänderin gehaltenen Anteile sind in Sammelurkunden zu verbriefen, die bei einer inländischen Wertpapiersammelbank hinterlegt werden.	2. Unit certificates in bearer form that have not been placed in safe custody in a securities account together with all ancillary certificates by 31 December 2016 shall cease to have effect and expire after the end of 31 December 2016. From 1 January 2017, the rights relating to such units may only be invoked through the domestic custodian bank appointed for the fund by the management company, acting as trustee for the respective unit-holders. The units held by the custodian bank as trustee shall be represented by global certificates that are deposited with a domestic central securities depository.

<p>3. Nach dem 31. Dezember 2016 kann sich der Inhaber eines gemäß Z 2 erloschenen auf Inhaber lautenden Anteilscheins durch Vorlage desselben gegenüber seinem zum Depotgeschäft berechtigten und gemäß dem FATCA-Abkommen oder einer auf FATCA beruhenden ausländischen Rechtsgrundlage registrierten Kreditinstitut als Treugeber in Bezug auf die Fondsanteile, die von der von der Verwaltungsgesellschaft für den Fonds bestellten Depotbank gemäß Z 2 gehalten werden, ausweisen. Der Treugeber hat dabei weiters die Identifikationsnachweise für Kunden nach den Bestimmungen des BWG zu erbringen sowie den in Anhang I des FATCA-Abkommen und den im Gemeinsamer Meldestandard-Gesetz – GMSG (BGBl. I Nr. 116/2015) genannten Identifizierungsnachweisen und sonstigen Verfahrensordnungen nachzukommen. Der Treugeber, der seine Berechtigung nachgewiesen hat, kann im Wege seines zum Depotgeschäft berechtigten und gemäß dem FATCA-Abkommen oder einer auf FATCA beruhenden ausländischen Rechtsgrundlage registrierten Kreditinstituts von der von der Verwaltungsgesellschaft für den Fonds bestellten Depotbank die Herausgabe der nach Z 2 für ihn gehaltenen Anteile, durch Einlieferung auf ein Wertpapierdepot oder die Rücklösung der Anteile, verlangen. Die Herausgabe von im Rahmen des Treuhandverhältnisses von der von der Verwaltungsgesellschaft für den Fonds bestellten Depotbank erlangter Geldzahlungen inklusive eines allfälligen Rücknahmeerlöses kann nur durch Überweisung auf ein Geldkonto, hinsichtlich dessen der Treugeber Kontoinhaber oder Mitkontoinhaber ist, verlangt werden. Die von der Verwaltungsgesellschaft für den Fonds bestellte Depotbank kann schuldbefreiend an den Inhaber des auf Inhaber lautenden Anteilscheins im Wege seines zum Depotgeschäft berechtigten und gemäß dem FATCA-Abkommen oder einer auf FATCA beruhenden ausländischen Rechtsgrundlage registrierten Kreditinstituts leisten. Im Rahmen des Treuhandverhältnisses erlangte Geldzahlungen sind von der von der Verwaltungsgesellschaft für den Fonds bestellten Depotbank nicht zu verzinsen.</p>	<p>3. After 31 December 2016, the holder of a unit certificate in bearer form that has expired pursuant to no. 2 can identify himself or herself as trustor in respect of the fund units held by the custodian bank appointed for the fund by the management company pursuant to no. 2 by presenting the relevant unit certificate to his credit institution that is authorised to carry on custody business and registered in accordance with the FATCA Agreement or a foreign legal basis in accordance with FATCA. Furthermore, the trustor shall provide proof of identity as required for customers under the provisions of the Banking Act and shall comply with the identification requirements and any other procedural orders referred to in Annex I to the FATCA Agreement and the Common Reporting Standard Act (Federal Law Gazette I No. 116/2015). A trustor who has provided evidence of his entitlement can, through his credit institution that is authorised to carry on custody business and registered in accordance with the FATCA Agreement or a foreign legal basis in accordance with FATCA, request that the custodian bank appointed for the fund by the management company surrender the units held on his behalf pursuant to no. 2 by way of delivery to a securities account or redemption of units. The surrender of cash payments received by the custodian bank appointed for the fund by the management company in the context of the trust relationship, including any proceeds from repurchases, may only be requested in the form of transfer to a cash account in respect of which the trustor is the account holder or a joint account holder. The custodian bank appointed for the fund by the management company can effect payment to the holder of the unit certificate in bearer form with debt-discharging effect through the unit-holder's credit institution that is authorised to carry on custody business and registered in accordance with the FATCA Agreement or a foreign legal basis in accordance with FATCA. The custodian bank appointed for the fund by the management company shall not apply interest to cash payments received in the context of the trust relationship.</p>
<p>4. Die Herausgabeansprüche gemäß Z 3 verjähren mit Ablauf des 31. Dezember 2032.</p>	<p>4. The claims for surrender pursuant to no. 3 shall become time-barred after the end of 31 December 2032.</p>
<p><b>Verweise und Verordnungen</b></p>	<p><b>References and regulations</b></p>
<p><b>§ 196.</b> (1) Soweit in diesem Bundesgesetz auf andere Bundesgesetze verwiesen wird, sind diese in ihrer jeweils geltenden Fassung anzuwenden, außer es ist ausdrücklich anderes angeordnet.</p>	<p><b>Section 196.</b> (1) To the extent that this Federal Act contains references to other federal acts, these acts shall be applied as amended from time to time unless expressly provided otherwise.</p>
<p>(2) Wenn in diesem Bundesgesetz auf folgende Rechtsakte der Europäischen Union verwiesen wird, sind diese, sofern nichts Anderes angeordnet ist, jeweils in der folgenden Fassung anzuwenden:</p>	<p>(2) If this Federal Act contains references to the following legal acts of the European Union, these acts shall be applied in the following versions unless otherwise provided:</p>
<p>1. Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der</p>	<p>1. Directive 2009/65/EC on the coordination of</p>



Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), ABl. Nr. L 302 vom 17.11.2009 S. 32, in der Fassung der Richtlinie (EU) 2021/2261 zur Änderung der Richtlinie 2009/65/EG im Hinblick auf die Verwendung von Basisinformationsblättern durch Verwaltungsgesellschaften von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), ABl. Nr. L 455 vom 20.12.2021 S. 15;	laws, regulations and administrative provisions relating to undertakings for collective investment in transferable securities (UCITS), OJ No. L 302 of 17 November 2009 p. 32, as amended by Directive (EU) 2021/2261 amending Directive 2009/65/EC as regards the use of key information documents by management companies of undertakings for collective investment in transferable securities (UCITS), OJ No. L 455 of 20 December 2021 p. 15;
2. Richtlinie 2013/36/EU über den Zugang zur Tätigkeit von Kreditinstituten und die Beaufsichtigung von Kreditinstituten und Wertpapierfirmen und zur Änderung der Richtlinie 2002/87/EG über die zusätzliche Beaufsichtigung der Kreditinstitute, Versicherungsunternehmen und Wertpapierfirmen eines Finanzkonglomerats, ABl. Nr. L 176 vom 27.06.2013 S. 338 in der Fassung der Richtlinie (EU) 2021/338, ABl. Nr. L 68 vom 26.02.2021 S. 14;	2. Directive 2013/36/EU on access to the activity of credit institutions and the prudential supervision of credit institutions and investment firms, amending Directive 2002/87/EC on the supplementary supervision of credit institutions, insurance undertakings and investment firms in a financial conglomerate, OJ No. L 176 of 27 June 2013 p. 338 as amended by Directive (EU) 2021/338, OJ No. L 68 of 26 February 2021 p. 14;
3. Richtlinie 2010/43/EU zur Durchführung der Richtlinie 2009/65/EG im Hinblick auf organisatorische Anforderungen, Interessenkonflikte, Wohlverhalten, Risikomanagement und den Inhalt der Vereinbarung zwischen Verwahrstelle und Verwaltungsgesellschaft (ABl. Nr. L 176 vom 10.7.2010, S. 42);	3. Directive 2010/43/EU implementing Directive 2009/65/EC as regards organisational requirements, conflicts of interest, conduct of business, risk management and content of the agreement between a depositary and a management company (OJ No. L 176 of 10 July 2010, p. 42);
4. Richtlinie 2010/44/EU zur Durchführung der Richtlinie 2009/65/EG in Bezug auf Bestimmungen über Fondsverschmelzungen, Master-Feeder-Strukturen und das Anzeigeverfahren, ABl. Nr. L 176 vom 10.07.2010 S. 28 in der Fassung der Berichtigung der Richtlinie, ABl. Nr. L 179 vom 14.07.2010 S. 16;	4. Directive 2010/44/EU as regards certain provisions concerning fund mergers, master-feeder structures and notification procedure, OJ No. L 176 of 10 July 2010 p. 28 as amended by the corrigendum to the Directive, OJ No. L 179 of 14 July 2010 p. 16;
5. Verordnung (EU) Nr. 583/2010 zur Durchführung der Richtlinie 2009/65/EG im Hinblick auf die wesentlichen Informationen für den Anleger und die Bedingungen, die einzuhalten sind, wenn die wesentlichen Informationen für den Anleger oder der Prospekt auf einem anderen dauerhaften Datenträger als Papier oder auf einer Website zur Verfügung gestellt werden, ABl. Nr. L 176 vom 10.07.2010 S. 1 in der Fassung der Berichtigung, ABl. Nr. L 108 vom 28.04.2011 S. 38;	5. Regulation (EU) No. 583/2010 implementing Directive 2009/65/EC as regards key investor information and conditions to be met when providing key investor information or the prospectus in a durable medium other than paper or by means of a website, OJ No. L 176 of 10 July 2010 p. 1 as amended by the corrigendum, OJ No. L 108 of 28 April 2011 p. 38;
6. Verordnung (EU) Nr. 584/2010 zur Durchführung der Richtlinie 2009/65/EG im Hinblick auf Form und Inhalt des Standardmodells für das Anzeigeschreiben und die OGAW-Bescheinigung, die Nutzung elektronischer Kommunikationsmittel durch die zuständigen Behörden für die Anzeige und die Verfahren für Überprüfungen vor Ort und Ermittlungen sowie für den Informationsaustausch zwischen den zuständigen Behörden (ABl. Nr. L 176 vom 10.7.2010, S. 16);	6. Regulation (EU) No. 584/2010 implementing Directive 2009/65/EC as regards the form and content of the standard notification letter and UCITS attestation, the use of electronic communication between competent authorities for the purpose of notification, and procedures for on-the-spot verifications and investigations and the exchange of information between competent authorities (OJ No. L 176 of 10 July 2010, p. 16);
7. Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente sowie zur Änderung der Richtlinien 2002/92/EG und 2011/61/EU, ABl. Nr. L 173 vom 12.06.2014 S. 349, in der Fassung der Verordnung (EU) 2020/1504, ABl. Nr. L 347 vom 20.10.2020 S. 50;	7. Directive 2014/65/EU on markets in financial instruments and amending Directive 2002/92/EC and Directive 2011/61/EU, OJ No. L 173 of 12 June 2014 p. 349, as amended by Regulation (EU) 2020/1504, OJ No. L 347 of 20 October 2020 p. 50;
(Anm.: Z 8 und 9 aufgehoben durch Art. 3 Z 28 BGBl. I Nr. 198/2021)	(Note: nos. 8 and 9 repealed by Art. 3 no. 28 Federal Law Gazette I No. 198/2021)

<p>10. Verordnung (EU) Nr. 1095/2010 zur Errichtung einer Europäischen Aufsichtsbehörde (Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde), zur Änderung des Beschlusses Nr. 716/2009/EG und zur Aufhebung des Beschlusses 2009/77/EG, ABl. Nr. L 331 vom 15.12.2010 S. 84 in der Fassung der Verordnung (EU) 2019/2175 zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 1093/2010 zur Errichtung einer Europäischen Aufsichtsbehörde (Europäische Bankenaufsichtsbehörde), der Verordnung (EU) Nr. 1094/2010 zur Errichtung einer Europäischen Aufsichtsbehörde (Europäische Aufsichtsbehörde für das Versicherungswesen und die betriebliche Altersversorgung), der Verordnung (EU) Nr. 1095/2010 zur Errichtung einer Europäischen Aufsichtsbehörde (Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde), der Verordnung (EU) Nr. 600/2014 über Märkte für Finanzinstrumente, der Verordnung (EU) 2016/1011 über Indizes, die bei Finanzinstrumenten und Finanzkontrakten als Referenzwert oder zur Messung der Wertentwicklung eines Investmentfonds verwendet werden und der Verordnung (EU) 2015/847 über die Übermittlung von Angaben bei Geldtransfers, ABl. Nr. L 334 vom 27.12.2019 S. 1;</p>	<p>10. Regulation (EU) No. 1095/2010 establishing a European Supervisory Authority (European Securities and Markets Authority), amending Decision No. 716/2009/EC and repealing Decision No. 2009/77/EC, OJ No. L 331 of 15 December 2010, p. 84, as amended by Regulation (EU) 2019/2175 amending Regulation (EU) No. 1093/2010 establishing a European Supervisory Authority (European Banking Authority), Regulation (EU) No. 1094/2010 establishing a European Supervisory Authority (European Insurance and Occupational Pensions Authority), Regulation (EU) No. 1095/2010 establishing a European Supervisory Authority (European Securities and Markets Authority), Regulation (EU) No. 600/2014 on markets in financial instruments, Regulation (EU) 2016/1011 on indices used as benchmarks in financial instruments and financial contracts or to measure the performance of investment funds, and Regulation (EU) 2015/847 on information accompanying transfers of funds, OJ No. L 334 of 27 December 2019 p. 1;</p>
<p>11. Verordnung (EU) Nr. 1092/2010 vom 24. November 2010 über die Finanzaufsicht der Europäischen Union auf Makroebene und zur Errichtung eines Europäischen Ausschusses für Systemrisiken, ABl. Nr. L 331 vom 15.12.2010 S. 1 in der Fassung der Verordnung (EU) 2019/2176 zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 1092/2010 über die Finanzaufsicht der Europäischen Union auf Makroebene und zur Errichtung eines Europäischen Ausschusses für Systemrisiken, ABl. Nr. L 334 vom 27.12.2019 S. 146;</p>	<p>11. Regulation (EU) No. 1092/2010 of 24 November 2010 on European Union macro-prudential oversight of the financial system and establishing a European Systemic Risk Board, OJ No. L 331 of 15 December 2010 p. 1 as amended by Regulation (EU) 2019/2176 amending Regulation (EU) No. 1092/2010 on European Union macro-prudential oversight of the financial system and establishing a European Systemic Risk Board, OJ No. L 334 of 27 December 2019 p. 146;</p>
<p><i>(Anm.: Z 12 aufgehoben durch Art. 16 Z 11, BGBl. Nr. I Nr. 118/2016)</i></p>	<p><i>(Note: no. 12 repealed by Art. 16 no. 11, Federal Law Gazette No. I No. 118/2016)</i></p>
<p>13. Verordnung (EU) 2016/679 zum Schutz natürlicher Personen bei der Verarbeitung personenbezogener Daten, zum freien Datenverkehr und zur Aufhebung der Richtlinie 95/46/EG (Datenschutz-Grundverordnung), ABl. Nr. L 119 vom 04.05.2016 S. 1 in der Fassung der Berichtigung, ABl. I Nr. 127 vom 23.05.2018 S. 2;</p>	<p>13. Regulation (EU) 2016/679 on the protection of natural persons with regard to the processing of personal data and on the free movement of such data, and repealing Directive 95/46/EC (General Data Protection Regulation), OJ No. L 119 of 04 May 2016 p. 1 as amended by the corrigendum, OJ I No. 127 of 23 May 2018 p. 2;</p>
<p><i>(Anm.: Z 14 aufgehoben durch Art. 3 Z 30, BGBl. I Nr. 198/2021)</i></p>	<p><i>(Note: no. 14 repealed by Art. 3 no. 30, Federal Law Gazette I No. 198/2021)</i></p>
<p><i>(Anm.: Z 15 aufgehoben durch Art. 3 Z 30, BGBl. I Nr. 118/2016)</i></p>	<p><i>(Note: no. 15 repealed by Art. 3 no. 30, Federal Law Gazette I No. 118/2016)</i></p>
<p>17. Verordnung (EU) Nr. 575/2013 über Aufsichtsanforderungen an Kreditinstitute und Wertpapierfirmen und zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, ABl. Nr. L 176 vom 27.6.2013 S. 1 in der Fassung der Durchführungsverordnung (EU) 2021/1043 der Kommission vom 24.06.2021 zur Verlängerung der in der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 vorgesehenen Übergangsbestimmungen zu den Eigenmittelanforderungen für Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien, ABl. Nr. L 225</p>	<p>17. Regulation (EU) No. 575/2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms and amending Regulation (EU) No. 648/2012, OJ No. L 176 of 27 June 2013 p. 1 as amended by Commission Implementing Regulation (EU) 2021/1043 on the extension of the transitional provisions related to own funds requirements for exposures to central counterparties set out in Regulation (EU) No. 575/2013, OJ No. L 225 of 25 June 2021 p. 52;</p>

vom 25.06.2021 S. 52;	
18. Richtlinie 98/26/EG über die Wirksamkeit von Abrechnungen in Zahlungs- sowie Wertpapierliefer- und -abrechnungssystemen, ABl. Nr. L 166 vom 11.06.1998 S. 45 in der Fassung der Richtlinie (EU) 2019/879 zur Änderung der Richtlinie 2014/59/EU in Bezug auf die Verlustabsorptions- und Rekapitalisierungskapazität von Kreditinstituten und Wertpapierfirmen und der Richtlinie 98/26/EG, ABl. 150 vom 07.06.2019 S. 296;	18. Directive 98/26/EC on settlement finality in payment and securities settlement systems, OJ No. L 166 of 11 June 1998 p. 45 as amended by Directive (EU) 2019/879 amending Directive 2014/59/EU as regards the loss-absorbing and recapitalisation capacity of credit institutions and investment firms and Directive 98/26/EC, OJ No. 150 of 07 June 2019 p. 296;
19. Richtlinie 2013/34/EU über den Jahresabschluss, den konsolidierten Abschluss und damit verbundene Berichte von Unternehmen bestimmter Rechtsformen und zur Änderung der Richtlinie 2006/43/EG und zur Aufhebung der Richtlinien 78/660/EWG und 83/349/EWG, ABl. Nr. L 182 vom 29.06.2013 S. 19, in der Fassung der Richtlinie (EU) 2021/2101 zur Änderung der Richtlinie 2013/34/EU im Hinblick auf die Offenlegung von Ertragsteuerinformationen durch bestimmte Unternehmen und Zweigniederlassungen, ABl. Nr. L 429 vom 01.12.2021 S. 1;	19. Directive 2013/34/EU on the annual financial statements, consolidated financial statements and related reports of certain types of undertakings, amending Directive 2006/43/EC and repealing Directives 78/660/EEC and 83/349/EEC, OJ No. L 182 of 29 June 2013 p. 19, as amended by Directive (EU) 2021/2101 amending Directive 2013/34/EU as regards disclosure of income tax information by certain undertakings and branches, OJ No. L 429 of 01 December 2021 p. 1;
20. Delegierte Verordnung (EU) 2016/438 zur Ergänzung der Richtlinie 2009/65/EG in Bezug auf die Pflichten der Verwahrstellen, ABl. Nr. L 78 vom 24.03.2016 S. 11 in der Fassung der Delegierten Verordnung (EU) 2018/1619 der Kommission vom 12. Juli 2018 zur Änderung der Delegierten Verordnung (EU) 2016/438 in Bezug auf die Verwahrungspflichten von Verwahrstellen, ABl. Nr. L 271 vom 30.10.2018 S. 6;	20. Commission Delegated Regulation (EU) 2016/438 supplementing Directive 2009/65/EC with regard to obligations of depositaries, OJ No. L 78 of 24 March 2016 p. 11 as amended by Commission Delegated Regulation (EU) 2018/1619 of 12 July 2018 amending Delegated Regulation (EU) 2016/438 as regards safe-keeping duties of depositaries, OJ No. L 271 of 30 October 2018 p. 6;
21. Verordnung (EU) 2017/1131 vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds ABl. Nr. L 169 vom 30.06.2017 S. 8 in der Fassung der Delegierten Verordnung (EU) 2018/990 der Kommission vom 10. April 2018 zur Änderung und Ergänzung der Verordnung (EU) 2017/1131 in Bezug auf einfache, transparente und standardisierte (STS-) Verbriefungen und forderungsgedekte Geldmarktpapiere (ABCP), Anforderungen an im Rahmen von umgekehrten Pensionsgeschäften entgegengenommene Vermögenswerte und Methoden zur Bewertung der Kreditqualität, ABl. Nr. L 177 vom 13.07.2018 S. 1;	21. Regulation (EU) 2017/1131 of 14 June 2017 on money market funds, OJ No. L 169 of 30 June 2017 p. 8 as amended by Commission Delegated Regulation (EU) 2018/990 of 10 April 2018 amending and supplementing Regulation (EU) 2017/1131 of the European Parliament and of the Council with regard to simple, transparent and standardised (STS) securitisations and asset-backed commercial papers (ABCPs), requirements for assets received as part of reverse repurchase agreements and credit quality assessment methodologies, OJ No. L 177 of 13 July 2018 p. 1;
22. Verordnung (EU) 2017/2402 zur Festlegung eines allgemeinen Rahmens für Verbriefungen und zur Schaffung eines spezifischen Rahmens für einfache, transparente und standardisierte Verbriefung und zur Änderung der Richtlinien 2009/65/EG, 2009/138/EG, 2011/61/EU und der Verordnungen (EG) Nr. 1060/2009 (EU) Nr. 648/2012, ABl. Nr. L 347 vom 28.12.2017 S. 35 in der Fassung der Verordnung (EU) 2021/557 zur Änderung der Verordnung (EU) 2017/2402 zur Festlegung eines allgemeinen Rahmens für Verbriefungen und zur Schaffung eines spezifischen Rahmens für einfache, transparente und standardisierte Verbriefung mit dem Ziel, die Erholung von der COVID-19-Krise zu fördern, ABl. Nr. L 116 vom 06.04.2021 S. 1;	22. Regulation (EU) 2017/2402 laying down a general framework for securitisation and creating a specific framework for simple, transparent and standardised securitisation, and amending Directives 2009/65/EC, 2009/138/EC and 2011/61/EU and Regulations (EC) No. 1060/2009 and (EU) No. 648/2012, OJ No. L 347 of 28 December 2017 p. 35 as amended by Regulation (EU) 2021/557 amending Regulation (EU) 2017/2402 laying down a general framework for securitisation and creating a specific framework for simple, transparent and standardised securitisation to help the recovery from the COVID-19 crisis, OJ No. L 116 of 06 April 2021 p. 1;
23. Verordnung (EU) 2019/1156 zur Erleichterung des grenzüberschreitenden Vertriebs von Organismen für gemeinsame	23. Regulation (EU) 2019/1156 on facilitating cross-border distribution of collective investment undertakings and amending Regulations (EU)

Anlagen und zur Änderung der Verordnungen (EU) Nr. 345/2013, (EU) Nr. 346/2013 und (EU) Nr. 1286/2014, ABl. Nr. L 188 vom 12.07.2019 S. 55.	No. 345/2013, (EU) No. 346/2013 and (EU) No. 1286/2014, OJ No. L 188 of 12 July 2019 p. 55;
24. Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor, ABl. Nr. L 17 vom 09.12.2019 S. 1, in der Fassung der Verordnung (EU) 2020/852, ABl. Nr. L 198 vom 22.06.2020 S. 13;	24. Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector, OJ No. L 17 of 09 December 2019 p. 1, as amended by Regulation (EU) 2020/852, OJ No. L 198 of 22 June 2020 p. 13;
25. Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088, ABl. Nr. L 198 vom 22.06.2020 S. 13;	25. Regulation (EU) 2020/852 on the establishment of a framework to facilitate sustainable investment, and amending Regulation (EU) 2019/2088, OJ No. L 198 of 22 June 2020 p. 13;
26. Delegierte Richtlinie (EU) 2021/1270 zur Änderung der Richtlinie 2010/43/EU in Bezug auf die von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) zu berücksichtigenden Nachhaltigkeitsrisiken und –faktoren, ABl. Nr. L 277 vom 02.08.2021 S. 141;	26. Commission Delegated Directive (EU) 2021/1270 amending Directive 2010/43/EU as regards the sustainability risks and sustainability factors to be taken into account for undertakings for collective investment in transferable securities (UCITS), OJ No. L 277 of 02 August 2021 p. 141;
27. Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 über Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP), ABl. Nr. L 352 vom 09.12.2014 S. 1 in der Fassung der Verordnung (EU) 2019/1156 zur Erleichterung des grenzüberschreitenden Vertriebs von Organismen für gemeinsame Anlagen und zur Änderung der Verordnungen (EU) Nr. 345/2013, (EU) Nr. 346/2013 und (EU) Nr. 1286/2014, ABl. Nr. L 188 vom 12.07.2019 S. 55.	27. Regulation (EU) No. 1286/2014 on key information documents for packaged retail and insurance-based investment products (PRIIPs), OJ No. L 352 of 09 December 2014 p. 1 as amended by Regulation (EU) 2019/1156 on facilitating cross-border distribution of collective investment undertakings and amending Regulations (EU) No. 345/2013, (EU) No. 346/2013 and (EU) No. 1286/2014, OJ No. L 188 of 12 July 2019 p. 55;
(3) Verordnungen auf Grund dieses Bundesgesetzes in seiner jeweiligen Fassung dürfen bereits von dem Tag an erlassen werden, der der Kundmachung des durchzuführenden Bundesgesetzes folgt; sie dürfen jedoch nicht vor den durchzuführenden Gesetzesbestimmungen in Kraft treten.	(3) Regulations on the basis of this Federal Act as amended may be adopted from the day following the promulgation of the federal act to be implemented; however, they may not enter into force before the statutory provisions to be implemented.
(4) Soweit in anderen Bundesgesetzen auf Bestimmungen des InvFG 1993 verwiesen wird, treten an deren Stelle die entsprechenden Bestimmungen dieses Bundesgesetzes.	(4) To the extent that other federal acts contain references to provisions of the Investment Fund Act 1993, such provisions shall be replaced by the corresponding provisions of this Federal Act.

<b>Umsetzungshinweis</b>	<b>Transposition notice</b>
<b>§ 196a.</b> (1) Mit dem Bundesgesetz BGBl. I Nr. 77/2011 werden	<b>Section 196a.</b> (1) Federal Law Gazette I No. 77/2011 transposes
1. die Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), ABl. Nr. L 302 vom 17.11.2009 S. 32,	1. Directive 2009/65/EC on the coordination of laws, regulations and administrative provisions relating to undertakings for collective investment in transferable securities (UCITS), OJ No. L 302 of 17 November 2009 p. 32;
2. die Richtlinie 2010/43/EU zur Durchführung der Richtlinie 2009/65/EG im Hinblick auf organisatorische Anforderungen, Interessenkonflikte, Wohlverhalten, Risikomanagement und den Inhalt der Vereinbarung zwischen Verwahrstelle und Verwaltungsgesellschaft, ABl. Nr. L 176 vom 10.07.2010 S. 42,	2. Directive 2010/43/EU implementing Directive 2009/65/EC of the European Parliament and of the Council as regards organisational requirements, conflicts of interest, conduct of business, risk management and content of the agreement between a depositary and a management company, OJ No. L 176 of 10 July 2010 p. 42;
3. die Richtlinie 2010/42/EU zur Durchführung der Richtlinie 2009/65/EG in Bezug auf Bestimmungen über Fondsverschmelzungen, Master-Feeder-Strukturen und das Anzeigeverfahren, ABl. Nr. L 176 vom 10.07.2010 S. 28 und	3. Directive 2010/42/EU implementing Directive 2009/65/EC of the European Parliament and of the Council as regards certain provisions concerning fund mergers, master-feeder structures and notification procedure, OJ No. L 176 of 10 July 2010 p. 28 and
4. die Richtlinie 2010/78/EU zur Änderung der Richtlinien 98/26/EG, 2002/87/EG, 2003/6/EG, 2003/41/EG, 2003/71/EG, 2004/39/EG, 2004/39/EG, 2004/109/EG, 2005/60/EG, 2006/48/EG, 2006/49/EG und 2009/65/EG im Hinblick auf die Befugnisse der Europäischen Aufsichtsbehörde (Europäische Bankenaufsichtsbehörde), der Europäischen Aufsichtsbehörde (Europäische Aufsichtsbehörde für das Versicherungswesen und die betriebliche Altersversorgung) und der Europäischen Aufsichtsbehörde (Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde) – ABl. Nr. L 331 vom 15.12.2010 S. 120,	4. Directive 2010/78/EU amending Directives 98/26/EC, 2002/87/EC, 2003/6/EC, 2003/41/EC, 2003/71/EC, 2004/39/EC, 2004/109/EC, 2005/60/EC, 2006/48/EC, 2006/49/EC and 2009/65/EC in respect of the powers of the European Supervisory Authority (European Banking Authority), the European Supervisory Authority (European Insurance and Occupational Pensions Authority) and the European Supervisory Authority (European Securities and Markets Authority) – OJ No. L 331 of 15 December 2010 p. 120.
umgesetzt. Im Rahmen der Neufassung des Investmentfondsgesetzes (Artikel 2) wird auch die bereits mit BGBl. I Nr. 69/2008 umgesetzte Richtlinie 2007/16/EG berücksichtigt.	Directive 2007/16/EC as already transposed by Federal Law Gazette I No. 69/2008 was also already taken into account in the amendment of the Investment Fund Act (Article 2).
(2) Mit dem Bundesgesetz BGBl. I Nr. 135/2013 werden	(2) Federal Law Gazette I No. 135/2013 transposes
1. die Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds und zur Änderung der Richtlinien 2003/41/EG und 2009/65/EG und der Verordnungen (EG) Nr. 1060/2009 und (EU) Nr. 1095/2010 ABl. Nr. L 174 vom 01.07.2011 S. 1, in der Fassung der Berichtigung ABl. Nr. L 155 vom 27.04.2012 S. 35 umgesetzt sowie	1. Directive 2011/61/EU on alternative investment fund managers and amending Directives 2003/41/EC and 2009/65/EC and Regulations (EC) No. 1060/2009 and (EU) No. 1095/2010, OJ No. L 174 of 01 July 2011 p. 1, as amended by the corrigendum OJ No. L 155 of 27 April 2012 p. 35, and
2. die Voraussetzungen für das Wirksamwerden der	2. sets forth the preconditions for the entry into effect of
a) Verordnung (EU) Nr. 345/2013 über Europäische Risikokapitalfonds, ABl. Nr. L 115 vom 25.04.2013 S 1 und	a) Regulation (EU) No. 345/2013 on European venture capital funds, OJ No. L 115 of 25 April 2013 p. 1 and
b) Verordnung (EU) Nr. 346/2013 über Europäische Fonds für soziales Unternehmertum, ABl. Nr. L 115 vom 25.04.2013 S 18,	b) Regulation (EU) No. 346/2013 on European social entrepreneurship funds, OJ No. L 115 of 25 April 2013 p. 18.
geschaffen.	
(3) Mit dem Bundesgesetz BGBl. I Nr. 70/2014 wird die Richtlinie 2013/14/EU zur	(3) Federal Law Gazette I No. 70/2014 transposes Directive 2013/14/EU amending

<p>Anderung der Richtlinie 2003/41/EG über die Tätigkeiten und die Beaufsichtigung von Einrichtungen der betrieblichen Altersvorsorge, der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds im Hinblick auf übermäßigen Rückgriff auf Ratings, ABl. Nr. L 145 vom 31.05.2013 S. 1, umgesetzt.</p>	<p>Directive 2003/41/EC on the activities and supervision of institutions for occupational retirement provision, Directive 2009/65/EC on the coordination of laws, regulations and administrative provisions relating to undertakings for collective investment in transferable securities (UCITS) and Directive 2011/61/EU on Alternative Investment Funds Managers in respect of over-reliance on credit ratings, OJ No. L 145 of 31 May 2013 p. 1.</p>
<p>(4) Mit dem Bundesgesetz BGBl. I Nr. 115/2015 wird die Richtlinie 2014/91/EU zur Änderung der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) im Hinblick auf die Aufgaben der Verwahrstelle, die Vergütungspolitik und Sanktionen, ABl. Nr. L 257 vom 28.08.2014 S. 186, umgesetzt.</p>	<p>(4) Federal Law Gazette I No. 115/2015 transposes Directive 2014/91/EU amending Directive 2009/65/EC on the coordination of laws, regulations and administrative provisions relating to undertakings for collective investment in transferable securities (UCITS) as regards depositary functions, remuneration policies and sanctions, OJ No. L 257 of 28 August 2014 p. 186.</p>
<p>(5) Das Bundesgesetz BGBl. I Nr. 198/2021 dient</p>	<p>(5) The Federal Act promulgated in Federal Law Gazette I No. 198/2021 serves</p>
<p>1. der Umsetzung der Richtlinie (EU) 2019/1160 zur Änderung der Richtlinien 2009/65/EG und 2011/61/EU im Hinblick auf den grenzüberschreitenden Vertrieb von Organismen für gemeinsame Anlagen, ABl. Nr. L 188 vom 12.07.2019 S. 106, und</p>	<p>1. the transposition of Directive (EU) 2019/1160 amending Directives 2009/65/EC and 2011/61/EU with regard to cross-border distribution of collective investment undertakings, OJ No. L 188 of 12 July 2019 p. 106, and</p>
<p>2. dem Wirksamwerden der Verordnung (EU) 2019/1156 zur Erleichterung des grenzüberschreitenden Vertriebs von Organismen für gemeinsame Anlagen und zur Änderung der Verordnungen (EU) Nr. 345/2013, (EU) Nr. 346/2013 und (EU) Nr. 1286/2014, ABl. Nr. L 188 vom 12.07.2019 S. 55.</p>	<p>2. the entry into effect of Regulation (EU) 2019/1156 on facilitating cross-border distribution of collective investment undertakings and amending Regulations (EU) No. 345/2013, (EU) No. 346/2013 and (EU) No. 1286/2014, OJ No. L 188 of 12 July 2019 p. 55.</p>
<p>(6) Das Bundesgesetz BGBl. I Nr. 36/2022 dient dem Wirksamwerden</p>	<p>(6) The Federal Act promulgated in Federal Law Gazette I No. 36/2022 serves the entry into effect of</p>
<p>1. der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor, ABl. Nr. L 17 vom 09.12.2019 S. 1, in der Fassung der Verordnung (EU) 2020/852, ABl. Nr. L 198 vom 22.06.2020 S. 13, und</p>	<p>1. Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector, OJ No. L 17 of 09 December 2019 p. 1, as amended by Regulation (EU) 2020/852, OJ No. L 198 of 22 June 2020 p. 13, and</p>
<p>2. der Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088, ABl. Nr. L 198 vom 22.06.2020 S. 13.“</p>	<p>2. Regulation (EU) 2020/852 on the establishment of a framework to facilitate sustainable investment, and amending Regulation (EU) 2019/2088, OJ No. L 198 of 22 June 2020 p. 13.</p>
<p>(7) Das Bundesgesetz BGBl. I Nr. 112/2022 dient dem Wirksamwerden der delegierten Richtlinie (EU) 2021/1270 vom 21. April 2021 zur Änderung der Richtlinie 2010/43/EU in Bezug auf die von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) zu berücksichtigenden Nachhaltigkeitsrisiken und – faktoren, ABl. Nr. L 277 vom 02.08.2021 S. 141.</p>	<p>(7) The Federal Act promulgated in Federal Law Gazette I No. 112/2022 serves the entry into effect of Commission Delegated Directive (EU) 2021/1270 of 21 April 2021 amending Directive 2010/43/EU as regards the sustainability risks and sustainability factors to be taken into account for undertakings for collective investment in transferable securities (UCITS), OJ No. L 277 of 02 August 2021 p. 141.</p>

<p>(8) Das Bundesgesetz BGBl. I Nr. 112/2022 dient dem Wirksamwerden der Richtlinie (EU) 2021/2261 zur Änderung der Richtlinie 2009/65/EG im Hinblick auf die Verwendung von Basisinformationsblättern durch Verwaltungsgesellschaften von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), ABl. Nr. L 455 vom 20.12.2021 S. 15.</p>	<p>(8) The Federal Act promulgated in Federal Law Gazette I No. 112/2022 serves the entry into effect of Directive (EU) 2021/2261 amending Directive 2009/65/EC as regards the use of key information documents by management companies of undertakings for collective investment in transferable securities (UCITS), OJ No. L 455 of 20 December 2021 p. 15.</p>
<p><b>Sprachliche Gleichbehandlung</b></p>	<p><b>Gender-neutral language</b></p>
<p><b>§ 197.</b> Soweit in diesem Bundesgesetz personenbezogene Bezeichnungen nur in männlicher Form angeführt sind, beziehen sie sich auf Frauen und Männer in gleicher Weise. Bei der Anwendung auf bestimmte Personen ist die jeweils geschlechtsspezifische Form zu verwenden.</p>	<p><b>Section 197.</b> To the extent that, in this Federal Act, personal nouns and pronouns are written in male form only, they shall refer equally to women and men. If they are applied to specific persons, the respective gender-specific form shall be used.</p>
<p><b>Außer-Kraft-Treten</b></p>	<p><b>Repeal</b></p>
<p><b>§ 198.</b> (1) Das Investmentfondsgesetz – InvFG 1993 (BGBl. Nr. 532/1993) in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 111/2010 wird mit Ablauf des 31. August 2011 aufgehoben; die §§ 6 Abs. 1, 20a Abs. 7, 21a Abs. 1, 2 und 3, 23f und 35 sowie Anlage E Schema E jeweils betreffend den vereinfachten Prospekt sind auf OGAW und AIF, die vor dem 1. September 2011 bewilligt wurden und solange für diese der FMA noch kein KID übermittelt wurde, bis zum Ablauf des 30. Juni 2012 anzuwenden. Die §§ 3 Abs. 2 und 14 Abs. 4 sind auf Zusammenlegungen von Kapitalanlagefonds anzuwenden, hinsichtlich derer bis zum Ablauf des 31. August 2011 bei der FMA ein vollständiger Antrag auf Bewilligung eingereicht wurde. § 44 InvFG 1993 ist auf Taten, die vor dem 1. September 2011 gesetzt wurden, uneingeschränkt weiter anzuwenden.</p>	<p><b>Section 198.</b> (1) The Investment Fund Act – InvFG 1993 (Federal Law Gazette No. 532/1993) as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 111/2010 shall be repealed as of the end of 31 August 2011; Sections 6 (1), 20a (7), 21a (1), (2) and (3), 23f and 35, as well as Annex E Schedule E, concerning the simplified prospectus, shall be applied until the end of 30 June 2012 to UCITS and AIF approved before 1 September 2011 as long as no key information document has been submitted for them to the FMA. Sections 3 (2) and 14 (4) shall be applied to the merger of funds in respect of which a complete application for approval has been filed with the FMA by the end of 31 August 2011. Section 44 of the Investment Fund Act 1993 shall continue to be applied without restrictions to any actions taken before 1 September 2011.</p>
<p>(2) Folgende Bestimmungen des Investmentfondsgesetzes 1993 in der Fassung vor dem Bundesgesetz BGBl. I Nr. 111/2010 bleiben in Geltung:</p>	<p>(2) The following provisions of the Investment Fund Act 1993, in the version in force before the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 111/2010, shall continue to apply:</p>
<p>1. Die § 13 4. Satz, § 40 Abs. 1 und 2 sowie § 42 Abs. 1 und 3 sind unbeschadet den Bestimmungen des § 200 Abs. 2 erster Satz für Geschäftsjahre des Fonds, die im Kalenderjahr 2012 beginnen, weiter anzuwenden. Nicht verbrauchte Verlustvorräte können in späteren Geschäftsjahren mit Einkünften des Kapitalanlagefonds gemäß § 27 Abs. 3 und 4 des Einkommensteuergesetzes 1988 verrechnet werden, wobei bei nicht im Betriebsvermögen gehaltenen Anteilscheinen 25 vH der Verlustvorräte verrechnet werden können. Für Zwecke der Kapitalertragsteuer ist einheitlich von diesem Prozentsatz auszugehen; die Aufgliederung der Zusammensetzung der ausschüttungsgleichen Erträge gemäß § 186 Abs. 2 Z 2 für Geschäftsjahre, die im Kalenderjahr 2013 beginnen, hat den Gesamtbetrag der nicht verbrauchten Verlustvorräte auszuweisen. § 42 Abs. 2 und 4 sind bis zum 31. März 2012 anzuwenden.</p>	<p>1. Section 13 fourth sentence, Section 40 (1) and (2) and Section 42 (1) and (3) shall continue to be applied, without prejudice to the provisions of Section 200 (2) first sentence, to financial years of a fund starting in calendar year 2012. Loss carry-forwards not used can be offset against earnings of the fund pursuant to Section 27 (3) and (4) of the Personal Income Tax Act 1988 in later financial years; in the case of unit certificates not held as part of the assets of a business, 25% of the loss carry-forwards can be offset. For purposes of investment income tax, that percentage shall be taken as a uniform basis; the breakdown of the composition of income equivalent to distributions pursuant to Section 186 (2) no. 2 for financial years starting in calendar year 2013 shall state the total amount of loss carry-forwards not used. Section 42 (2) and (4) shall be applied until 31 March 2012.</p>
<p>2. Das in § 40 Abs. 1 zweiter Satz genannte Ausmaß</p>	<p>2. The proportion of one fifth referred to in Section 40</p>

von einem Fünftel erhöht sich für	(1) second sentence shall increase
a) Geschäftsjahre des Fonds, die nach dem 30. Juni 2011 beginnen, auf einen Prozentsatz von 30 vH;	a) to 30% for financial years of a fund starting after 30 June 2011;
b) Geschäftsjahre des Fonds, die im Kalenderjahr 2012 beginnen, auf einen Prozentsatz von 40 vH;	b) to 40% for financial years of a fund starting in calendar year 2012.
3. Die in § 40 Abs. 2 Z 2 vorgesehene Verpflichtung zur Meldung der Kapitalertragsteuer auf täglicher Basis entfällt ab dem 1. April 2012. Ab diesem Zeitpunkt gilt stattdessen, ungeachtet der Z 1, bereits § 186 Abs. 2 Z 2 bis 4 in der Fassung des Investmentfondsgesetzes 2011, BGBl. I Nr. 77/2011.	3. The obligation to provide notification of investment income tax on a daily basis as stipulated in Section 40 (2) no. 2 shall cease to exist from 1 April 2012. From that date, Section 186 (2) nos. 2 to 4 as amended by the Investment Fund Act 2011, Federal Law Gazette I No. 77/2011, shall apply instead, notwithstanding no. 1.
4. Abweichend von § 40 Abs. 2 Z 2 kann der Nachweis der ausschüttungsgleichen Erträge ab dem 1. Jänner 2012 ausschließlich durch einen steuerlichen Vertreter erbracht werden. Als steuerlicher Vertreter kann nur ein inländischer Wirtschaftstreuhänder oder eine Person bestellt werden, die vergleichbare fachliche Qualifikationen nachweist.	4. By way of derogation from Section 40 (2) no. 2, from 1 January 2012 proof of income equivalent to distributions may be provided exclusively by a tax representative. Only an Austrian independent certified public accountant or person with comparable professional qualifications may be appointed as tax representative.
<b>Vollzugsklausel</b>	<b>Enforcement clause</b>
<b>§ 199.</b> Mit der Vollziehung dieses Bundesgesetzes ist hinsichtlich	<b>Section 199.</b> With regard to
1. § 189 der Bundesminister für Justiz,	1. Section 189, the Federal Minister of Justice,
2. hinsichtlich der §§ 10 bis 35, 50 bis 65, 128 bis 138 und 194 der Bundesminister für Finanzen im Einvernehmen mit dem Bundesminister für Justiz und	2. Sections 10 to 35, 50 to 65, 128 to 138 and 194, the Federal Minister of Finance by agreement with the Federal Minister of Justice, and
3. hinsichtlich aller übrigen Bestimmungen der Bundesminister für Finanzen betraut.	3. all other provisions, the Federal Minister of Finance shall be entrusted with the enforcement of this Federal Act.
<b>Inkrafttreten</b>	<b>Entry into force</b>
<b>§ 200.</b> (1) Dieses Bundesgesetz tritt mit 1. September 2011 in Kraft.	<b>Section 200.</b> (1) This Federal Act shall enter into force on 1 September 2011.
(2) Die §§ 186 und 188 treten mit 1. April 2012 in Kraft. Davon abweichend gilt:	(2) Sections 186 and 188 shall enter into force on 1 April 2012. By way of derogation therefrom, the following shall apply:
1. § 186 Abs. 3 gilt erstmals für Veräußerungen nach dem 31. März 2012, von nach dem 31. Dezember 2010 angeschafften Anteilscheinen. Für solche Anteilscheine ist eine Berichtigung der Anschaffungskosten gemäß § 186 Abs. 3, für Ausschüttungen und ausschüttungsgleiche Erträge vorzunehmen, die nach dem 31. Dezember 2010 zufließen bzw. als zugeflossen gelten. § 40 Abs. 3 des Investmentfondsgesetzes 1993 in der Fassung vor dem Bundesgesetz BGBl. I Nr. 111/2010 ist bis 31. März 2012 anzuwenden.	1. Section 186 (3) shall apply for the first time to sales occurring after 31 March 2012 of unit certificates purchased after 31 December 2010. For such unit certificates, the acquisition cost shall be corrected in accordance with Section 186 (3) as regards distributions and income equivalent to distributions received or deemed received after 31 December 2010. Section 40 (3) of the Investment Fund Act 1993 in the version in force before the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 111/2010 shall be applied until 31 March 2012.
2. Abweichend von § 186 Abs. 2 Z 1 tritt bei nicht in einem Betriebsvermögen gehaltenen Anteilen an Stelle des Prozentsatzes von 60 vH für Geschäftsjahre des Fonds, die im Kalenderjahr 2013 beginnen, ein Prozentsatz von 50 vH.	2. By way of derogation from Section 186 (2) no. 1, in the case of units not held as part of the assets of a business, the percentage of 60% for financial years of a fund starting in calendar year 2013 shall be replaced by a percentage of 50%.
(3) Die §§ 157 bis 161 gelten rückwirkend ab 1. Juli 2011. Für Verwaltungsgesellschaften gemäß Art. 6 der Richtlinie 2009/65/EG, welche in einem anderen Mitgliedstaat konzessioniert sind und über eine Zweigstelle, im Wege der Dienstleistungsfreiheit oder kollektiven	(3) Sections 157 to 161 shall have retroactive effect from 1 July 2011. The following provisions, including the provisions referred to in them, shall apply with retroactive effect from 1 July 2011 to management companies in accordance with Art. 6 of Directive 2009/65/EC that are licensed in





<p>Einkommensteuergesetzes 1988 und § 6b des Körperschaftsteuergesetzes 1988 gehen der Anwendung der §§ 186 und 188 vor.</p>	<p>No. 135/2013, did not already apply to the undertaking during the last financial year beginning before 22 July 2013.</p> <p>Section 124b no. 185 (c) of the Personal Income Tax Act 1988 and Section 6b of the Corporation Tax Act 1988 shall take precedence over the application of Sections 186 and 188.</p>
<p>(9) § 3 Abs. 1, § 6 Abs. 2 Z 5, § 8 Abs. 2, § 10 Abs. 6, § 74 Abs. 1, § 145 Abs. 4, § 148 Abs. 5, § 150 Abs. 1, § 151 Z 3a und 11, § 190 Abs. 7, § 191 samt Überschrift und § 196 Abs. 2 Z 2 und 17 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 184/2013 treten mit 1. Jänner 2014 in Kraft. § 151 Z 11a in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 184/2013 treten mit 1. Jänner 2015 in Kraft. § 151 Z 11 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 184/2013 treten mit Ablauf des 31. Dezember 2014 außer Kraft.</p>	<p>(9) Section 3 (1), Section 6 (2) no. 5, Section 8 (2), Section 10 (6), Section 74 (1), Section 145 (4), Section 148 (5), Section 150 (1), Section 151 nos. 3a and 11, Section 190 (7), Section 191 including the heading and Section 196 (2) nos. 2 and 17 as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 184/2013 shall enter into force on 1 January 2014. Section 151 no. 11a as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 184/2013 shall enter into force on 1 January 2015. Section 151 no. 11 as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 184/2013 shall cease to have effect after the end of 31 December 2014.</p>
<p>10) § 85 Abs. 1 und 3 und § 196 Abs. 2 Z 1 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 70/2014 treten mit 21. Dezember 2014 in Kraft.</p>	<p>(10) Section 85 (1) and (3) and Section 196 (2) no. 1 as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 70/2014 shall enter into force on 21 December 2014.</p>
<p>(11) § 186 Abs. 2 Z 4 in der Fassung des BGBl. I Nr. 70/2014 tritt mit 1. Jänner 2015 in Kraft.</p>	<p>(11) Section 186 (2) no. 4 as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 70/2014 shall enter into force on 1 January 2015.</p>
<p>(12) § 171 Z 2 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 34/2015 tritt mit 1. Jänner 2016 in Kraft.</p>	<p>(12) Section 171 no. 2 as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 34/2015 shall enter into force on 1 January 2016.</p>
<p>(13) § 10 Abs. 6, § 70 Abs. 4 Z 4, § 74 Abs. 7, § 154 Abs. 3 und § 196 Abs. 2 Z 14 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 68/2015 treten mit 20. Juli 2015 in Kraft. Bei Unterlagen der Rechnungslegung für Geschäftsjahre, die vor dem 1. Jänner 2016 begonnen haben, ist § 10 Abs. 6 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 68/2015 mit der Maßgabe anzuwenden, dass die Bestimmungen des BWG gemäß den Vorgaben des § 107 Abs. 87 BWG anzuwenden sind.</p>	<p>(13) Section 10 (6), Section 70 (4) no. 4, Section 74 (7), Section 154 (3) and Section 196 (2) no. 14 as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 68/2015 shall enter into force on 20 July 2015. In the case of accounting documents relating to financial years starting before 1 January 2016, Section 10 (6) as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 68/2015 shall be applied subject to the proviso that the provisions of the Banking Act shall be applied as prescribed by Section 107 (87) of the Banking Act.</p>
<p>(14) § 186 Abs. 5 Z 2 und 3 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 115/2015 gilt erstmals für Geschäftsjahre von den §§ 186 oder 188 unterliegenden Gebilden, die nach dem 21. Juli 2013 beginnen.</p>	<p>(14) Section 186 (5) nos. 2 and 3 as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 115/2015 shall apply for the first time to financial years of entities subject to Section 186 or 188 starting after 21 July 2013.</p>
<p>(15) § 58 Abs. 2 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 115/2015 tritt mit 1. Jänner 2015 in Kraft.</p>	<p>(15) Section 58 (2) as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 115/2015 shall enter into force on 1 January 2015.</p>

<p>(16) § 14 Abs. 3, § 46 Abs. 1, § 60 Abs. 2, § 70 Abs. 4 Z 4, § 93 Abs. 2 Z 1, § 125 Abs. 3, § 136 Abs. 4 Z 2, § 140 Abs. 3, § 141 Abs. 3, § 151 Z 3a, § 195 Abs. 9 und § 196 Abs. 2 Z 10 und 17 bis 19 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 115/2015 treten mit 1. September 2015 in Kraft. § 167 Abs. 5 tritt mit Ablauf des 31. August 2015 außer Kraft.</p>	<p>(16) Section 14 (3), Section 46 (1), Section 60 (2), Section 70 (4) no. 4, Section 93 (2) no. 1, Section 125 (3), Section 136 (4) no. 2, Section 140 (3), Section 141 (3), Section 151 no. 3a, Section 195 (9) and Section 196 (2) nos. 10 and 17 to 19 as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 115/2015 shall enter into force on 1 September 2015. Section 167 (5) shall cease to have effect after the end of 31 August 2015.</p>
<p>(17) § 186 Abs. 2 Z 1 und 2 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 115/2015 gilt für Geschäftsjahre von den §§ 186 oder 188 unterliegenden Gebilden, die nach dem 30. September 2015 enden.</p>	<p>(17) Section 186 (2) nos. 1 and 2 as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 115/2015 shall apply to financial years of entities subject to Section 186 or 188 ending after 30 September 2015.</p>
<p>(18) Das Inhaltsverzeichnis hinsichtlich der §§ 17a bis 17c, 42, 42a, 44a und 190a bis 190e samt Überschriften, § 3 Abs. 2 Z 33 und 34, § 10 Abs. 6, § 11 Abs. 5, § 17 Abs. 3 Z 6, §§ 17a bis 17c samt Überschriften, § 29 Abs. 3 und 5, § 33 Abs. 2, § 36 Abs. 6 Z 1, § 37 Abs. 5 Z 2, § 40 Abs. 1 und 1a, §§ 42 und 42a samt Überschriften, § 43, § 44 Abs. 2 und 3, § 44a samt Überschrift, § 57 Abs. 1 und 3, § 131 Abs. 4 Z 11 und 12, § 135 Abs. 2 Z 1 und Abs. 3a, § 150, § 164 Abs. 4, § 190, §§ 190a bis 190e samt Überschriften, § 191, § 193 Abs. 3a und 3b, § 196 Abs. 2 Z 1, Anlage I Schema A I. Investmentfonds Z 2, Anlage I Schema A II. Verwaltungsgesellschaft Z 2, Anlage I Schema A III. Investmentgesellschaft Z 2 und Anlage I Schema B Z 9 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 115/2015 treten mit 18. März 2016 in Kraft. § 5 Abs. 5, § 12 Abs. 3, § 13 Abs. 3, § 20 Abs. 3, § 21 Abs. 6, § 31 Abs. 5, § 41 Abs. 4 und § 189 Abs. 5 treten mit Ablauf des 17. März 2016 außer Kraft.</p>	<p>(18) The table of contents as regards Sections 17a to 17c, 42, 42a, 44a and 190a to 190e including the headings, Section 3 (2) nos. 33 and 34, Section 10 (6), Section 11 (5), Section 17 (3) no. 6, Sections 17a to 17c including the headings, Section 29 (3) and (5), Section 33 (2), Section 36 (6) no. 1, Section 37 (5) no. 2, Section 40 (1) and (1a), Sections 42 and 42a including the headings, Section 43, Section 44 (2) and (3), Section 44a including the heading, Section 57 (1) and (3), Section 131 (4) nos. 11 and 12, Section 135 (2) no. 1 and (3a), Section 150, Section 164 (4), Section 190, Sections 190a to 190e including the headings, Section 191, Section 193 (3a) and (3b), Section 196 (2) no. 1, Annex I Schedule A I. Investment funds no. 2, Annex I Schedule A II. Management company no. 2, Annex I Schedule A III. Investment company no. 2 and Annex I Schedule B no. 9 as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 115/2015 shall enter into force on 18 March 2016. Section 5 (5), Section 12 (3), Section 13 (3), Section 20 (3), Section 21 (6), Section 31 (5), Section 41 (4) and Section 189 (5) shall cease to have effect after the end of 17 March 2016.</p>
<p>(19) § 6 Abs. 2 Z 8, § 40 Abs. 1a, § 41 Abs. 3, § 42a Abs. 2 Z 1, § 143 Abs. 1 Z 2, § 190 Abs. 2 Z 3, § 190 Abs. 5 Z 1 und § 196 Abs. 2 Z 19 und 20 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 73/2016 treten mit 13. Oktober 2016 in Kraft. § 6 Abs. 2 Z 9 tritt mit Ablauf des 12. Oktober 2016 außer Kraft.</p>	<p>(19) Section 6 (2) no. 8, Section 40 (1a), Section 41 (3), Section 42a (2) no. 1, Section 143 (1) no. 2, Section 190 (2) no. 3, Section 190 (5) no. 1 and Section 196 (2) nos. 19 and 20 as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 73/2016 shall enter into force on 13 October 2016. Section 6 (2) no. 9 shall cease to have effect after the end of 12 October 2016.</p>
<p>(20) § 190 Abs. 2 Z 13 und 14 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 73/2016 tritt mit 13. Jänner 2017 in Kraft. § 190 Abs. 2 Z 15 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 73/2016 tritt mit 13. Juli 2017 in Kraft.</p>	<p>(20) Section 190 (2) nos. 13 and 14 as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 73/2016 shall enter into force on 13 January 2017. Section 190 (2) no. 15 as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 73/2016 shall enter into force on 13 July 2017.</p>
<p>(21) § 10 Abs. 6, § 16 Abs. 4 Z 2, § 17c Abs. 1,</p>	<p>(21) Section 10 (6), Section 16 (4) no. 2,</p>

<p>§ 36 Abs. 4, § 41 Abs. 3, § 157 Abs. 2 Z 3 und § 191 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 118/2016 treten mit 1. Jänner 2017 in Kraft. § 11 Abs. 6 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 118/2016 tritt mit 31. Dezember 2016 in Kraft. § 149 Abs. 2, § 196 Abs. 2 Z 12 und 15 treten mit Ablauf des 31. Dezember 2016 außer Kraft. § 71 Abs. 1 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 118/2016 ist auf Erwerbsvorgänge nach dem 31. Dezember 2016 anzuwenden.</p>	<p>Section 17c (1), Section 36 (4), Section 41 (3), Section 157 (2) no. 3 and Section 191 as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 118/2016 shall enter into force on 1 January 2017. Section 11 (6) as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 118/2016 shall enter into force on 31 December 2016. Section 149 (2) and Section 196 (2) nos. 12 and 15 shall cease to have effect after the end of 31 December 2016. Section 71 (1) as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 118/2016 shall be applied to acquisition transactions after 31 December 2016.</p>
<p>(22) § 164 Abs. 7a in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 107/2017 tritt mit 1. Jänner 2018 in Kraft. § 3 Abs. 2 Z 18, § 3 Abs. 2 Z 34, § 5 Abs. 2 Z 3, § 6 Abs. 2 Z 12 lit. a bis c, § 8 Abs. 2, § 10 Abs. 5, § 18 Abs. 1 Z 1, § 18 Abs. 1 Z 1 lit. c, § 18 Abs. 1 Z 2 und 3, § 18 Abs. 1 Z 3 lit. a, § 18 Abs. 2 Z 1 bis 3, § 18 Abs. 3, § 19 Abs. 3, § 42 Abs. 1 Z 2 und Z 3, § 42 Abs. 2 lit. b, § 46 Abs. 1, § 67 Abs. 2 Z 1, § 134 Abs. 4, § 145 Abs. 1 Z 9 und 10, § 145 Abs. 2 Z 3 lit. d, § 145 Abs. 4, § 147 Abs. 2, § 190 Abs. 2 Z 11, Abs. 3 Z 6 und Abs. 4 Z 6 und § 195 Abs. 3 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 107/2017 treten mit 3. Jänner 2018 in Kraft. § 190a Abs. 5 und § 193 Abs. 2 treten mit Ablauf des 2. Jänner 2018 außer Kraft.</p>	<p>(22) Section 164 (7a) a as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 107/2017 shall enter into force on 1 January 2018. Section 3 (2) no. 18, Section 3 (2) no. 34, Section 5 (2) no. 3, Section 6 (2) no. 12 (a) to (c), Section 8 (2), Section 10 (5), Section 18 (1) no. 1, Section 18 (1) no. 1 (c), Section 18 (1) nos. 2 and 3, Section 18 (1) no. 3 (a), Section 18 (2) nos. 1 to 3, Section 18 no. 3, Section 19 no. 3, Section 42 (1) no. 2 and no. 3, Section 42 (2) (b), Section 46 (1), Section 67 (2) no. 1, Section 134 (4), Section 145 (1) nos. 9 and 10, Section 145 (2) no. 3 (d), Section 145 (4), Section 147 (2), Section 190 (2) no. 11, (3) no. 6 and (4) no. 6 and Section 195 (3) as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 107/2017 shall enter into force on 3 January 2018. Section 190a (5) and Section 193 (2) shall cease to have effect after the end of 2 January 2018.</p>
<p>(23) § 10 Abs. 6 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 150/2017 tritt mit 1. September 2018 in Kraft.</p>	<p>(23) Section 10 (6) as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 150/2017 shall enter into force on 1 September 2018.</p>
<p>(24) § 193 Abs. 4 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 17/2018 tritt mit 1. Juni 2018 in Kraft.</p>	<p>(24) Section 193 (4) as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 17/2018 shall enter into force on 1 June 2018.</p>
<p>(25) § 10 Abs. 6 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 36/2018 tritt mit 1. September 2018 in Kraft.</p>	<p>(25) Section 10 (6) as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 36/2018 shall enter into force on 1 September 2018.</p>
<p>(26) Das Inhaltsverzeichnis zu § 84a, § 84a samt Überschrift, § 166 Abs. 2 und § 196 Abs. 2 Z 21 und 22 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 76/2018 treten mit 1. Jänner 2019 in Kraft.</p>	<p>(26) The table of contents as regards Section 84a, Section 84a including the heading, Section 166 (2) and Section 196 (2) nos. 21 and 22 as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 76/2018 shall enter into force on 1 January 2019.</p>
<p>(27) § 53 Abs. 1 und 4 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 46/2019 tritt mit 1. Juli 2019 in Kraft.</p>	<p>(27) Section 53 (1) and (4) as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 46/2019 shall enter into force on 1 July 2019.</p>
<p>(28) § 3 Abs. 1, § 63 Abs. 1, § 65 Abs. 1, § 95 Abs. 4, § 115 Abs. 2, § 129 Abs. 2, § 131 Abs. 7, § 137 Abs. 1 und 2, § 142 Abs. 1 Z 3,</p>	<p>(28) Section 3 (1), Section 63 (1), Section 65 (1), Section 95 (4), Section 115 (2), Section 129 (2), Section 131 (7), Section 137 (1) and (2),</p>

<p>§ 145 Abs. 1 Z 9, Abs. 2 Z 3 lit. d und Abs. 4 und § 186 Abs. 2 Z 2 lit. a in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 62/2019 treten mit 21. Juli 2019 in Kraft.</p>	<p>Section 142 (1) no. 3, Section 145 (1) no. 9, (2) no. 3 (d) and (4) and Section 186 (2) no. 2 (a) as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 62/2019 shall enter into force on 21 July 2019.</p>
<p>(29) Das Inhaltsverzeichnis zu den §§ 139a, 141, und 196a, § 5 Abs. 2 Z 3 und 4 lit. a, § 18 Abs. 1 Z 1 lit. c, § 37 Abs. 10, § 63 Abs. 5, § 127 Abs. 2, § 128 Abs. 7, § 136 Abs. 1 und 2, § 137 Abs. 1 Z 3, und Abs. 3, § 138 Abs. 4 und 5, § 139 Abs. 1a und 8 bis 11, § 139a samt Überschrift, § 140 Abs. 1, 4 und 5, § 141 samt Überschrift, § 154 Abs. 2, § 155 Abs. 3, § 190 Abs. 2 Z 18, § 196 Abs. 2 Z 1, 2, 4, 5, 7, 10 bis 13 und 17 bis 23 und § 196a samt Überschrift in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 198/2021 treten mit dem auf die Kundmachung folgenden Tag in Kraft. § 155 Abs. 2 und § 196 Abs. 2 Z 8, 9 und 14 treten mit Ablauf des Tages der Kundmachung außer Kraft.</p>	<p>(29) The table of contents as regards Sections 139a, 141, and 196a, Section 5 (2) no. 3 and 4 (a), Section 18 (1) no. 1 (c), Section 37 (10), Section 63 (5), Section 127 (2), Section 128 (7), Section 136 (1) and (2), Section 137 (1) no. 3, and (3), Section 138 (4) and (5), Section 139 (1a) and (8) to (11), Section 139a including the heading, Section 140 (1), (4) and (5), Section 141 including the heading, Section 154 (2), Section 155 (3), Section 190 (2) no. 18, Section 196 (2) nos. 1, 2, 4, 5, 7, 10 to 13 and 17 to 23 and Section 196a including the heading as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 198/2021 shall enter into force on the day following promulgation. Section 155 (2) and Section 196 (2) nos. 8, 9 and 14 shall cease to have effect after the end of the day of promulgation.</p>
<p>(30) § 74 Abs. 4 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 199/2021 tritt mit 8. Juli 2022 in Kraft.</p>	<p>(30) Section 74 (4) as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 199/2021 shall enter into force on 8 July 2022.</p>
<p>(31) § 186 Abs. 1 und 2 Z 1 lit. a in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I. Nr. 10/2022 tritt mit 1. März 2022 in Kraft.</p>	<p>(31) Section 186 (1) and (2) no. 1 (a) as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I. No. 10/2022 shall enter into force on 1 March 2022.</p>
<p>(32) § 143 Abs. 1a, § 147 Abs. 1 und Abs. 2 Z 1, § 190 Abs. 2 Z 19 und 20, § 190c, § 196 Abs. 2 Z 23 bis 25 und § 196a Abs. 6 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 36/2022 treten mit dem auf die Kundmachung folgenden Tag in Kraft.</p>	<p>(32) Section 143 (1a), Section 147 (1) and (2) no. 1, Section 190 (2) nos. 19 and 20, Section 190c, Section 196 (2) nos. 23 to 25 and Section 196a (6) as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 36/2022 shall enter into force on the day following promulgation.</p>
<p>(33) § 2 Abs. 3 tritt mit 1. Juli 2022 in Kraft.</p>	<p>(33) Section 2 (3) shall enter into force on 1 July 2022.</p>
<p>(34) § 3 Abs. 2 Z 35 und 36, § 10 Abs. 1 Z 9 bis 11, § 14 Abs. 2 Z 9, § 22 Abs. 3, § 30 Abs. 6 und 7, § 86 Abs. 2, § 196 Abs. 2 Z 26 und § 196a Abs. 7 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 112/2022 treten mit 1. August 2022 in Kraft.</p>	<p>(34) Section 3 (2) no. 35 and 36, Section 10 (1) nos. 9 to 11, Section 14 (2) no. 9, Section 22 (3), Section 30 (6) and (7), Section 86 (2), Section 196 (2) no. 26 and Section 196a (7) as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 112/2022 shall enter into force on 1 August 2022.</p>
<p>(35) § 134 Abs. 6, § 137 Abs. 4, § 138 Abs. 8, § 142 Abs. 3, § 196 Abs. 2 Z 27 und § 196a Abs. 8 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 112/2022 treten mit 1. Jänner 2023 in Kraft.</p>	<p>(35) Section 134 (6), Section 137 (4), Section 138 (8), Section 142 (3), Section 196 (2) no. 27 and Section 196a (8) as amended by the federal act promulgated in Federal Law Gazette I No. 112/2022 shall enter into force on 1 January 2023.</p>
<p><b>Anlage I zu Art. 2 InvFG 2011</b></p>	<p><b>Annex I to Art. 2 of the Investment Fund Act 2011</b></p>

<b>SCHEMA A</b>	<b>SCHEDULE A</b>
<b>I. Investmentfonds</b>	<b>I. Investment funds</b>
1. Informationen über den Investmentfonds	1. Information concerning the investment fund
1.1. Bezeichnung	1.1. Name
1.2. Zeitpunkt der Gründung des Investmentfonds. Angabe der Dauer, falls diese begrenzt ist	1.2. Date of constitution of the investment fund. Indication of duration, if limited
1.3. -	1.3. -
1.4. Angabe der Stelle, bei der die Fondsbestimmungen sowie die periodischen Berichte erhältlich sind	1.4. Statement of the place where the fund rules and periodic reports may be obtained
1.5. Kurzanlagen über die auf den Investmentfonds anwendbaren Steuervorschriften, wenn sie für den Anteilhaber von Bedeutung sind. Angabe, ob auf die von den Anteilhabern vom Investmentfonds bezogenen Einkünfte und Kapitalerträge Quellenabzüge erhoben werden	1.5. Brief indications relevant to unit-holders of the tax system applicable to the investment fund. Details of whether deductions are made at source from the income and capital gains paid by the investment fund to unit-holders
1.6. Stichtag für den Jahresabschluss und Häufigkeit der Ausschüttung	1.6. Accounting and distribution dates
1.7. Name der Personen, die mit der Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 beauftragt sind	1.7. Names of the persons responsible for conducting the audit referred to in Section 49 (5)
1.8. -	1.8. -
1.9. -	1.9. -
1.10. Angabe der Art und der Hauptmerkmale der Anteile, insbesondere:	1.10. Details of the types and main characteristics of the units, in particular:
- Art des Rechts (dingliches, Forderungs- oder anderes Recht), das der Anteil repräsentiert	- the nature of the right (real, personal or other) represented by the unit
- Original-Urkunden oder Zertifikate über diese Urkunden, Eintragung in einem Register oder auf einem Konto	- original securities or certificates providing evidence of title; entry in a register or in an account
- Merkmale der Anteile: Namens- oder Inhaberpapiere, gegebenenfalls Angabe der Stückelung	- characteristics of the units: registered or bearer, indication of any denominations which may be provided for
- Beschreibung des Stimmrechts der Anteilhaber, falls dieses besteht	- indication of unit-holders' voting rights if these exist
- Voraussetzungen, unter denen die Auflösung des Investmentfonds beschlossen werden kann, und Einzelheiten der Auflösung, insbesondere in Bezug auf die Rechte der Anteilhaber	- circumstances in which the winding-up of the investment fund can be decided on and winding-up procedure, in particular as regards the rights of unit-holders
1.11. Gegebenenfalls Angabe der Börsen oder Märkte, an denen die Anteile notiert oder gehandelt werden	1.11. Where applicable, indication of stock exchanges or markets where the units are listed or dealt in
1.12. Modalitäten und Bedingungen für die Ausgabe und/oder den Verkauf der Anteile	1.12. Procedures and conditions of issue and/or sale of units
1.13. Modalitäten und Bedingungen der Rücknahme oder Auszahlung der Anteile und Voraussetzungen, unter denen diese ausgesetzt werden kann	1.13. Procedures and conditions for repurchase or redemption of units, and circumstances in which repurchase or redemption may be suspended
1.14. Beschreibung der Regeln für die Ermittlung und Verwendung der Erträge	1.14. Description of rules for determining and applying income
1.15. Beschreibung der Anlageziele des Investmentfonds, einschließlich der finanziellen Ziele (z. B. Kapital- oder Ertragssteigerung), der Anlagepolitik (z. B. Spezialisierung auf geografische Gebiete oder Wirtschaftsbereiche), etwaiger Beschränkungen bei dieser Anlagepolitik sowie der Angabe etwaiger Techniken und Instrumente oder Befugnisse zur Kreditaufnahme, von denen bei der	1.15. Description of the investment fund's investment objectives, including its financial objectives (e.g. capital growth or income), investment policy (e.g. specialisation in geographical or industrial sectors), any limitations on that investment policy and an indication of any techniques and instruments or borrowing powers which may be used in the management of the investment fund

Verwaltung des Investmentfonds Gebrauch gemacht werden kann	
1.16. Regeln für die Vermögensbewertung	1.16. Rules for the valuation of assets
1.17. Ermittlung der Verkaufs- oder Ausgabe- und der Auszahlungs- oder Rücknahmepreise der Anteile, insbesondere:	1.17. Determination of the sale or issue price and the repurchase or redemption price of units, in particular:
- Methode und Häufigkeit der Berechnung dieser Preise	- the method and frequency of the calculation of those prices
- Angaben der mit dem Verkauf, der Ausgabe, der Rücknahme oder Auszahlung der Anteile verbundenen Kosten	- information concerning the charges relating to the sale, issue, repurchase or redemption of units
- Angabe von Art, Ort und Häufigkeit der Veröffentlichung dieser Preise	- the means, places and frequency of the publication of those prices
1.18. Angaben über die Methode, die Höhe und die Berechnung der zu Lasten des Investmentfonds gehenden Vergütungen für die Verwaltungsgesellschaft, die Verwahrstelle oder Dritte und der Unkostenerstattungen an die Verwaltungsgesellschaft, die Verwahrstelle oder Dritte durch den Investmentfonds	1.18. Information concerning the manner, amount and calculation of remuneration payable by the investment fund to the management company, the depositary or third parties, and reimbursement of costs by the investment fund to the management company, to the depositary or to third parties
2. Angaben über die Verwahrstelle:	2. Information concerning the depositary:
2.1. Identität der Verwahrstelle des OGAW und Beschreibung ihrer Pflichten sowie der Interessenkonflikte, die entstehen können;	2.1. the identity of the depositary of the UCITS and a description of its duties and of conflicts of interest that may arise;
2.2. Beschreibung sämtlicher von der Verwahrstelle übertragener Verwahrungsfunktionen, Liste der Beauftragten und Unterbeauftragten und Angabe sämtlicher Interessenkonflikte, die sich aus der Aufgabenübertragung ergeben können;	2.2. a description of any safe-keeping functions delegated by the depositary, the list of delegates and sub-delegates and any conflicts of interest that may arise from such a delegation;
2.3. Erklärung, dass den Anlegern auf Antrag Informationen auf dem neuesten Stand hinsichtlich der Z 2.1. und 2.2. übermittelt werden.	2.3. a statement to the effect that up-to-date information regarding nos. 2.1 and 2.2 will be made available to investors on request.
3. Angaben über die externen Beratungsfirmen oder Anlageberater, wenn ihre Dienste auf Vertragsbasis in Anspruch genommen und die Vergütungen hierfür dem Vermögen des OGAW entnommen werden:	3. Information concerning the external advisory firms or investment advisers who give advice under contract which is paid for out of the assets of the UCITS:
3.1. Name der Firma oder des Beraters,	3.1. name of the firm or the adviser,
3.2. Einzelheiten des Vertrags mit der Verwaltungsgesellschaft oder der Investmentaktiengesellschaft, die für die Anteilhaber von Interesse sind; ausgenommen sind Einzelheiten betreffend die Vergütungen,	3.2. material provisions of the contract with the management company or the investment stock corporation which may be relevant to the unit-holders, excluding those relating to remuneration,
3.3. andere Tätigkeiten von Bedeutung.	3.3. other significant activities.
4. Angaben über die Maßnahmen, die getroffen worden sind, um die Zahlungen an die Anteilhaber, den Rückkauf oder die Rücknahme der Anteile sowie die Verbreitung der Informationen über den OGAW vorzunehmen. Diese Angaben sind auf jeden Fall hinsichtlich des Mitgliedstaats zu machen, in dem der OGAW bewilligt ist. Falls ferner die Anteile in einem anderen Mitgliedstaat vertrieben werden, sind die oben bezeichneten Angaben hinsichtlich dieses Mitgliedstaats zu machen und in den dort verbreiteten Prospekt aufzunehmen.	4. Information concerning the arrangements for making payments to unit-holders, repurchasing or redeeming units and making available information concerning the UCITS. Such information must in any case be given in respect of the Member State in which the UCITS is authorised. In addition, where units are marketed in another Member State, such information shall be given in respect of that Member State in the prospectus published there
5. Weitere Anlageinformationen:	5. Other investment information:
5.1. Gegebenenfalls bisherige Ergebnisse des OGAW — diese Angaben können entweder im Prospekt enthalten oder diesem beigefügt sein,	5.1. historical performance of the UCITS (where applicable) – such information may be either included in or attached to the prospectus,

5.2. Profil des typischen Anlegers, für den der OGAW konzipiert ist.	5.2. profile of the typical investor for whom the UCITS is designed.
6. Wirtschaftliche Informationen:	6. Economic information:
6.1. Etwaige Kosten oder Gebühren mit Ausnahme der unter Nummer 1.17 genannten Kosten, aufgeschlüsselt nach denjenigen, die vom Anteilhaber zu entrichten sind, und denjenigen, die aus dem Sondervermögen des OGAW zu zahlen sind.	6.1. possible expenses or fees, other than the charges mentioned in point 1.17, distinguishing between those to be paid by the unit-holder and those to be paid out of the assets of the UCITS.
<b>II. Verwaltungsgesellschaft</b>	<b>II. Management company</b>
1. Informationen über die Verwaltungsgesellschaft mit einem Hinweis darauf, ob die Verwaltungsgesellschaft in einem anderen Mitgliedstaat niedergelassen ist als im Herkunftsmitgliedstaat des OGAW	1. Information concerning the management company including an indication whether the management company is established in a Member State other than the UCITS' home Member State
1.1. Bezeichnung oder Firma, Rechtsform, Gesellschaftssitz und Ort der Hauptverwaltung, wenn dieser nicht mit dem Gesellschaftssitz zusammenfällt	1.1. Name or company name, form in law, registered office and head office if different from the registered office
1.2. Zeitpunkt der Gründung der Gesellschaft. Angabe der Dauer, falls diese begrenzt ist	1.2. Date of incorporation of the company. Indication of duration, if limited
1.3. Falls die Gesellschaft weitere Investmentfonds verwaltet, Angabe dieser weiteren Investmentfonds	1.3. If the company manages other investment funds, indication of those other funds
1.4. -	1.4. -
1.5. -	1.5. -
1.6. -	1.6. -
1.7. -	1.7. -
1.8. Name und Funktion der Mitglieder der Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane. Angabe der Hauptfunktionen, die diese Personen außerhalb der Gesellschaft ausüben, wenn sie für diese von Bedeutung sind	1.8. Names and positions in the company of the members of the administrative, management and supervisory bodies. Details of their main activities outside the company where these are of significance with respect to that company
1.9. Kapital: Höhe des gezeichneten Kapitals mit Angabe des eingezahlten Kapitals	1.9. Capital: amount of the subscribed capital with an indication of the capital paid up
1.10. –	1.10. -
1.11. –	1.11. -
1.12. –	1.12. -
1.13. –	1.13. -
1.14. –	1.14. -
1.15. –	1.15. -
1.16. –	1.16. -
1.17. –	1.17. -
1.18. –	1.18. -
2. Angaben über die Verwahrstelle:	2. Information concerning the depositary:
2.1. Identität der Verwahrstelle des OGAW und Beschreibung ihrer Pflichten sowie der Interessenkonflikte, die entstehen können;	2.1. the identity of the depositary of the UCITS and a description of its duties and of conflicts of interest that may arise;
2.2. Beschreibung sämtlicher von der Verwahrstelle übertragener Verwahrungsfunktionen, Liste der Beauftragten und Unterbeauftragten und Angabe sämtlicher Interessenkonflikte, die sich aus der Aufgabenübertragung ergeben können;	2.2. a description of any safe-keeping functions delegated by the depositary, the list of delegates and sub-delegates and any conflicts of interest that may arise from such a delegation;
2.3. Erklärung, dass den Anlegern auf Antrag Informationen auf dem neuesten Stand hinsichtlich der Z 2.1. und 2.2. übermittelt werden.	2.3. a statement to the effect that up-to-date information regarding nos. 2.1 and 2.2 will be made available to investors on request.
3. Angaben über die externen Beratungsfirmen oder Anlageberater, wenn ihre Dienste auf Vertragsbasis in Anspruch genommen und die Vergütungen hierfür	3. Information concerning the external advisory firms or investment advisers who give advice under contract which is paid for out of the assets of the UCITS:



dem Vermögen des OGAW entnommen werden:	
3.1. Name der Firma oder des Beraters,	3.1. name of the firm or the adviser,
3.2. Einzelheiten des Vertrags mit der Verwaltungsgesellschaft oder der Investmentaktiengesellschaft, die für die Anteilhaber von Interesse sind; ausgenommen sind Einzelheiten betreffend die Vergütungen,	3.2. material provisions of the contract with the management company or the investment stock corporation which may be relevant to the unit-holders, excluding those relating to remuneration,
3.3. andere Tätigkeiten von Bedeutung.	3.3. other significant activities.
4. Angaben über die Maßnahmen, die getroffen worden sind, um die Zahlungen an die Anteilhaber, den Rückkauf oder die Rücknahme der Anteile sowie die Verbreitung der Informationen über den OGAW vorzunehmen. Diese Angaben sind auf jeden Fall hinsichtlich des Mitgliedstaats zu machen, in dem der OGAW bewilligt ist. Falls ferner die Anteile in einem anderen Mitgliedstaat vertrieben werden, sind die oben bezeichneten Angaben hinsichtlich dieses Mitgliedstaats zu machen und in den dort verbreiteten Prospekt aufzunehmen.	4. Information concerning the arrangements for making payments to unit-holders, repurchasing or redeeming units and making available information concerning the UCITS. Such information must in any case be given in respect of the Member State in which the UCITS is authorised. In addition, where units are marketed in another Member State, such information shall be given in respect of that Member State in the prospectus published there
5. Weitere Anlageinformationen:	5. Other investment information:
5.1. Gegebenenfalls bisherige Ergebnisse des OGAW — diese Angaben können entweder im Prospekt enthalten oder diesem beigefügt sein,	5.1. historical performance of the UCITS (where applicable) – such information may be either included in or attached to the prospectus,
5.2. Profil des typischen Anlegers, für den der OGAW konzipiert ist.	5.2. profile of the typical investor for whom the UCITS is designed.
6. Wirtschaftliche Informationen:	6. Economic information:
6.1. Etwaige Kosten oder Gebühren mit Ausnahme der unter Nummer 1.17 genannten Kosten, aufgeschlüsselt nach denjenigen, die vom Anteilhaber zu entrichten sind, und denjenigen, die aus dem Sondervermögen des OGAW zu zahlen sind.	6.1. possible expenses or fees, other than the charges mentioned in point 1.17, distinguishing between those to be paid by the unit-holder and those to be paid out of the assets of the UCITS.
<b>III. Investmentgesellschaft</b>	<b>III. Investment company</b>
1. Informationen über die Investmentgesellschaft	1. Information concerning the investment company
1.1. Bezeichnung oder Firma, Rechtsform, Gesellschaftssitz und Ort der Hauptverwaltung, wenn dieser nicht mit dem Gesellschaftssitz zusammenfällt	1.1. Name or company name, form in law, registered office and head office if different from the registered office
1.2. Zeitpunkt der Gründung der Gesellschaft. Angabe der Dauer, falls diese begrenzt ist	1.2. Date of incorporation of the company. Indication of duration, if limited
1.3. Im Falle von Investmentgesellschaften mit unterschiedlichen Teilfonds, Angabe dieser Teilfonds	1.3. In the case of investment companies having different investment compartments, the indication of the compartments
1.4. Angabe der Stelle, bei der die Satzung sowie die periodischen Berichte erhältlich sind	1.4. Statement of the place where the instrument of incorporation and periodical reports may be obtained
1.5. Kurzanfragen über die auf die Gesellschaft anwendbaren Steuervorschriften, wenn sie für den Anteilhaber von Bedeutung sind. Angabe, ob auf die von den Anteilhabern von der Gesellschaft bezogenen Einkünfte und Kapitalerträge Quellenabzüge erhoben werden	1.5. Brief indications relevant to unit-holders of the tax system applicable to the company. Details of whether deductions are made at source from the income and capital gains paid by the company to unit-holders
1.6. Stichtag für den Jahresabschluss und Häufigkeit der Dividendenausschüttung	1.6. Accounting and distribution dates
1.7. Name der Personen, die mit der Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 beauftragt sind	1.7. Names of the persons responsible for conducting the audit referred to in Section 49 (5)
1.8. Name und Funktion der Mitglieder der Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane. Angabe der Hauptfunktionen, die diese Personen außerhalb der Gesellschaft ausüben, wenn sie für diese von	1.8. Names and positions in the company of the members of the administrative, management and supervisory bodies. Details of their main activities outside the company where these are of significance

Bedeutung sind	with respect to that company
1.9. Kapital	1.9. Capital
1.10. Angabe der Art und der Hauptmerkmale der Anteile, insbesondere:	1.10. Details of the types and main characteristics of the units, in particular:
- Original-Urkunden oder Zertifikate über diese Urkunden, Eintragung in einem Register oder auf einem Konto	- original securities or certificates providing evidence of title; entry in a register or in an account
- Merkmale der Anteile: Namens- oder Inhaberpapiere, gegebenenfalls Angabe der Stückelung	- characteristics of the units: registered or bearer, indication of any denominations which may be provided for
- Beschreibung des Stimmrechts der Anteilinhaber	- indication of unit-holders' voting rights if these exist
- Voraussetzungen, unter denen die Auflösung der Investmentaktiengesellschaft beschlossen werden kann, und Einzelheiten der Auflösung, insbesondere in Bezug auf die Rechte der Anteilinhaber	- circumstances in which the winding-up of the investment fund can be decided on and winding-up procedure, in particular as regards the rights of unit-holders
1.11. Gegebenenfalls Angabe der Börsen oder Märkte, an denen die Anteile notiert oder gehandelt werden	1.11. Where applicable, indication of stock exchanges or markets where the units are listed or dealt in
1.12. Modalitäten und Bedingungen für die Ausgabe und/oder den Verkauf der Anteile	1.12. Procedures and conditions of issue and/or sale of units
1.13. Modalitäten und Bedingungen der Rücknahme oder Auszahlung der Anteile und Voraussetzungen, unter denen diese ausgesetzt werden kann. Im Falle von Investmentgesellschaften mit unterschiedlichen Teilfonds, Angabe der Art und Weise, wie ein Anteilinhaber von einem Teilfonds in den anderen wechseln kann, und welche Kosten damit verbunden sind	1.13. Procedures and conditions for repurchase or redemption of units, and circumstances in which repurchase or redemption may be suspended. In the case of investment companies having different investment compartments, information on how a unit-holder may pass from one compartment into another and the charges applicable in such cases
1.14. Beschreibung der Regeln für die Ermittlung und Verwendung der Erträge	1.14. Description of rules for determining and applying income
1.15. Beschreibung der Anlageziele der Gesellschaft, einschließlich der finanziellen Ziele (zum Beispiel Kapital- oder Ertragssteigerung), der Anlagepolitik (zum Beispiel Spezialisierung auf geografische Gebiete oder Wirtschaftsbereiche), etwaiger Beschränkungen bei dieser Anlagepolitik sowie der Angabe etwaiger Techniken und Instrumente oder Befugnisse zur Kreditaufnahme, von denen bei der Verwaltung der Gesellschaft Gebrauch gemacht werden kann	1.15. Description of the company's investment objectives, including its financial objectives (e.g. capital growth or income), investment policy (e.g. specialisation in geographical or industrial sectors), any limitations on that investment policy and an indication of any techniques and instruments or borrowing powers which may be used in the management of the company
1.16. Regeln für die Vermögensbewertung	1.16. Rules for the valuation of assets
1.17. Ermittlung der Verkaufs- oder Ausgabe- und der Auszahlungs- oder Rücknahmepreise der Anteile, insbesondere:	1.17. Determination of the sale or issue price and the repurchase or redemption price of units, in particular:
- Methode und Häufigkeit der Berechnung dieser Preise	- the method and frequency of the calculation of those prices
- Angaben der mit dem Verkauf, der Ausgabe, der Rücknahme oder Auszahlung der Anteile verbundenen Kosten	- information concerning the charges relating to the sale, issue, repurchase or redemption of units
- Angabe von Art, Ort und Häufigkeit der Veröffentlichung dieser Preise	- the means, places and frequency of the publication of those prices
1.18. Angaben über die Methode, die Höhe und die Berechnung der Vergütungen, die von der Gesellschaft zu zahlen sind an ihre Geschäftsleiter und Mitglieder der Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane, an die Verwahrstelle oder an Dritte, und der Unkostenerstattungen an die Geschäftsleiter der Gesellschaft, an die Verwahrstelle oder an Dritte durch die Gesellschaft	1.18. Information concerning the manner, amount and calculation of remuneration payable by the company to its directors and members of the administrative, management and supervisory bodies, to the depositary, or to third parties, and reimbursement of costs by the company to its directors, to the depositary or to third parties

2. Angaben über die Verwahrstelle:	2. Information concerning the depositary:
2.1. Identität der Verwahrstelle des OGAW und Beschreibung ihrer Pflichten sowie der Interessenkonflikte, die entstehen können;	2.1. the identity of the depositary of the UCITS and a description of its duties and of conflicts of interest that may arise;
2.2. Beschreibung sämtlicher von der Verwahrstelle übertragener Verwahrungsfunktionen, Liste der Beauftragten und Unterbeauftragten und Angabe sämtlicher Interessenkonflikte, die sich aus der Aufgabenübertragung ergeben können;	2.2. a description of any safe-keeping functions delegated by the depositary, the list of delegates and sub-delegates and any conflicts of interest that may arise from such a delegation;
2.3. Erklärung, dass den Anlegern auf Antrag Informationen auf dem neuesten Stand hinsichtlich der Z 2.1. und 2.2. übermittelt werden.	2.3. a statement to the effect that up-to-date information regarding nos. 2.1 and 2.2 will be made available to investors on request.
3. Angaben über die externen Beratungsfirmen oder Anlageberater, wenn ihre Dienste auf Vertragsbasis in Anspruch genommen und die Vergütungen hierfür dem Vermögen des OGAW entnommen werden:	3. Information concerning the external advisory firms or investment advisers who give advice under contract which is paid for out of the assets of the UCITS:
3.1. Name der Firma oder des Beraters,	3.1. name of the firm or the adviser,
3.2. Einzelheiten des Vertrags mit der Verwaltungsgesellschaft oder der Investmentaktiengesellschaft, die für die Anteilhaber von Interesse sind; ausgenommen sind Einzelheiten betreffend die Vergütungen,	3.2. material provisions of the contract with the management company or the investment stock corporation which may be relevant to the unit-holders, excluding those relating to remuneration,
3.3. andere Tätigkeiten von Bedeutung.	3.3. other significant activities.
4. Angaben über die Maßnahmen, die getroffen worden sind, um die Zahlungen an die Anteilhaber, den Rückkauf oder die Rücknahme der Anteile sowie die Verbreitung der Informationen über den OGAW vorzunehmen. Diese Angaben sind auf jeden Fall hinsichtlich des Mitgliedstaats zu machen, in dem der OGAW bewilligt ist. Falls ferner die Anteile in einem anderen Mitgliedstaat vertrieben werden, sind die oben bezeichneten Angaben hinsichtlich dieses Mitgliedstaats zu machen und in den dort verbreiteten Prospekt aufzunehmen.	4. Information concerning the arrangements for making payments to unit-holders, repurchasing or redeeming units and making available information concerning the UCITS. Such information must in any case be given in respect of the Member State in which the UCITS is authorised. In addition, where units are marketed in another Member State, such information shall be given in respect of that Member State in the prospectus published there
5. Weitere Anlageinformationen:	5. Other investment information:
5.1. Gegebenenfalls bisherige Ergebnisse des OGAW — diese Angaben können entweder im Prospekt enthalten oder diesem beigelegt sein,	5.1. historical performance of the UCITS (where applicable) – such information may be either included in or attached to the prospectus,
5.2. Profil des typischen Anlegers, für den der OGAW konzipiert ist.	5.2. profile of the typical investor for whom the UCITS is designed.
6. Wirtschaftliche Informationen:	6. Economic information:
6.1. Etwaige Kosten oder Gebühren mit Ausnahme der unter Nummer 1.17 genannten Kosten, aufgeschlüsselt nach denjenigen, die vom Anteilhaber zu entrichten sind, und denjenigen, die aus dem Sondervermögen des OGAW zu zahlen sind.	6.1. possible expenses or fees, other than the charges mentioned in point 1.17, distinguishing between those to be paid by the unit-holder and those to be paid out of the assets of the UCITS.
<b>SCHEMA B</b>	<b>SCHEDULE B</b>
<b>Informationen, die in den periodischen Berichten enthalten sein müssen</b>	<b>Information to be included in the periodic reports</b>
1. Vermögensstand:	1. Statement of assets and liabilities:
- Wertpapiere,	- transferable securities,
- Bankguthaben,	- bank balances,
- sonstige Vermögen,	- other assets,
- Vermögen insgesamt,	- total assets,
- Verbindlichkeiten,	- liabilities,
- Nettobestandswert.	- net asset value.

2. Anzahl der umlaufenden Anteile	2. Number of units in circulation
3. Nettobestandswert je Anteil	3. Net asset value per unit
4. Wertpapierbestand, wobei zu unterscheiden ist zwischen	4. Portfolio, distinguishing between
a) Wertpapieren, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind;	a) transferable securities admitted to official stock exchange listing;
b) Wertpapieren, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden;	b) transferable securities dealt in on another regulated market;
c) in § 67 Abs. 3 bezeichneten neu emittierten Wertpapieren;	c) recently issued transferable securities of the type referred to in Section 67 (3);
d) den sonstigen in § 67 Abs. 4 bezeichneten Wertpapieren, wobei eine Gliederung nach den geeignetsten Kriterien unter Berücksichtigung der Anlagepolitik des OGAW (zum Beispiel nach wirtschaftlichen oder geografischen Kriterien, nach Devisen und so weiter) nach prozentualen Anteilen am Reinvermögen vorzunehmen ist; für jedes vorstehend bezeichnete Wertpapier Angabe seines Anteils am Gesamtvermögen des OGAW. Angabe der Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes während des Berichtszeitraums.	d) other transferable securities of the type referred to in Section 67 (4); and classified in accordance with the most appropriate criteria in the light of the investment policy of the UCITS (e.g. in accordance with economic, geographical or currency criteria) as a percentage of net assets; for each of the above investments the proportion it represents of the total assets of the UCITS. Statement of changes in the composition of the portfolio during the reporting period
5. Angaben über die Entwicklung des Vermögens des OGAW während des Berichtszeitraums, die Folgendes umfassen:	5. Statement of the developments concerning the assets of the UCITS during the reporting period including the following:
- Erträge aus Anlagen;	- income from investments;
- sonstige Erträge;	- other income;
- Aufwendungen für die Verwaltung;	- management charges;
- Aufwendungen für die Verwahrstelle;	- depositary's charges;
- sonstige Aufwendungen und Gebühren;	- other charges and taxes;
- Nettoertrag;	- net income;
- Ausschüttungen und wiederangelegte Erträge;	- distributions and income reinvested;
- Erhöhung oder Verminderung der Kapitalrechnung;	- changes in capital account;
- Mehr- oder Minderwert der Anlagen;	- appreciation or depreciation of investments;
- etwaige sonstige Änderungen, welche das Vermögen und die Verbindlichkeiten des OGAW berühren;	- any other changes affecting the assets and liabilities of the UCITS;
- Transaktionskosten (Kosten, die dem OGAW bei Geschäften mit seinem Portfolio entstehen).	- transaction costs (costs incurred by a UCITS in conjunction with transactions on its portfolio).
6. Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, wobei zum Ende jeden Geschäftsjahres Folgendes anzugeben ist:	6. A comparative table covering the last three financial years and including, for each financial year, at the end of the financial year:
- gesamter Nettobestandswert;	- the total net asset value;
- Nettobestandswert je Anteil.	- the net asset value per unit.
7. Angabe des Betrags der bestehenden Verbindlichkeiten aus vom OGAW im Berichtszeitraum getätigten Geschäften im Sinne von §§ 73, 83 und 84, wobei nach Kategorien zu differenzieren ist.	7. Details, by category of transaction within the meaning of Sections 73, 83 and 84 carried out by the UCITS during the reporting period, of the resulting amount of liabilities
8. Berechnungsmethode des Gesamtrisikos:	8. Method of calculating global exposure:
8.1. Verwendete Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	8.1. Method used to calculate global exposure
8.2. Falls anwendbar, Informationen über das verwendete Referenzvermögen	8.2. If applicable, information on the reference assets used
8.3. Falls anwendbar, die niedrigste, die höchste und die durchschnittliche Höhe des Value-at-Risk im	8.3. If applicable, the lowest, highest and average amounts of the value-at-risk in the preceding year

vergangenen Jahr	
8.4. Falls anwendbar, das verwendete Modell und die Inputs, die für die Berechnung des Value-at-Risk verwendet wurden (Kalkulationsmodell, Konfidenzintervall, Halteperiode, Länge der Datenhistorie)	8.4. If applicable, the model used and the inputs used for calculating the value-at-risk (calculation model, confidence interval, holding period, length of the data history)
8.5. Bei Verwendung des Value-at-Risk, Höhe des Leverage während der vergangenen Periode, berechnet aus der Summe der Nominalwerte der Derivate	8.5. If the value-at-risk is used, amount of leverage during the preceding period, calculated from the total nominal amounts of the derivatives
9. Angaben zur Vergütungspolitik:	9. Information on the remuneration policies:
9.1. die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten Vergütungen, aufgliedert nach den von der Verwaltungsgesellschaft an ihre Mitarbeiter gezahlten festen und variablen Vergütungen, der Zahl der Begünstigten und gegebenenfalls allen direkt von dem OGAW selbst gezahlten Beträgen, einschließlich Anlageerfolgsprämien (Performance Fees);	9.1. the total amount of remuneration for the financial year, split into fixed and variable remuneration paid by the management company to its staff, and the number of beneficiaries, and where relevant, any amount paid directly by the UCITS itself, including any performance fee;
9.2. die Gesamtsumme der gezahlten Vergütungen, aufgliedert nach den in § 17a Abs. 1 genannten Kategorien von Mitarbeitern oder anderen Beschäftigten;	9.2. the aggregate amount of remuneration broken down by categories of employees or other members of staff as referred to in Section 17a (1);
9.3. eine Beschreibung darüber, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet wurden;	9.3. a description of how the remuneration and the benefits have been calculated;
9.4. das Ergebnis der in § 17c Abs. 1 Z 3 und 4 genannten Überprüfungen, einschließlich aller aufgetretenen Unregelmäßigkeiten;	9.4. the outcome of the reviews referred to in Section 17c (1) nos. 3 and 4 including any irregularities that have occurred;
9.5. wesentliche Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik.	9.5. material changes to the adopted remuneration policy.