

Stichwortverzeichnis

Die Zahl vor dem Punkt verweist auf das Kapitel, die Zahl nach dem Punkt auf die Randzahl.

A

- Administratoren** 1.14
- Agenda 2030**
 - Vereinte Nationen 1.1
- AI Applikationen (künstliche Intelligenz)** 7.76
- Akkreditierungsanforderungen** 6.156
- Aktionärsaktivismus** s Stewardship
- Aktionsplan**
 - Finanzierung nachhaltigen Wachstums 1.3–1.7
- Aktionsplan des ESMA Greenwashing Reports** 7.7, 7.12ff, 7.30, 7.32, 7.34, 7.39, 7.51, 7.77, 7.84, 7.97, 7.134, 7.145
- Anlageoptionen** 3.121ff
- Anleihen** 2.118
- Anpassungstätigkeit** 2.28
- Arbeitskräfte in der Wertschöpfungskette** 6.115ff
- Art 6 SFDR** s SFDR-Anh
 - nicht grüne Produkte 3.24ff
 - braune Produkte 3.1f, 3.24ff
 - Offenlegungspflichten aller Finanzprodukte 3.11ff
 - Taxonomie-Disclaimer 3.29
- „Art 8+“-Produkte** 3.32; s auch Art 8 SFDR
- Art 8 SFDR** s SFDR-Anh
 - hellgrüne Produkte 3.30ff
 - Taxonomie-Disclaimer 3.40
 - Verfahrensweisen guter Unternehmensführung s Verfahrensweisen guter Unternehmensführung
- Art 9 SFDR** s Nachhaltige Investition; SFDR-Anh
 - dunkelgrüne Produkte 3.41ff
 - nachhaltige Produkte 3.41ff
 - Taxonomie-Disclaimer 3.51
- Aufsichtsmethoden**
 - Common Supervisory Actions 7.21, 7.33, 7.45, 7.55, 7.56, 7.74, 7.87, 7.98, 7.108, 7.135, 7.139, 7.144, 7.154, 7.159
 - Kontrollen zur Ausgestaltung der vorvertraglichen Dokumente 7.75

- NLP-Techniken (Natural Language Processing Techniken) 7.90, 7.122
- On Site Visits durch die Aufsichtsbehörde 7.27, 7.29
- Questionnaires und Umfragen 7.21, 7.22, 7.27
- SupTech Tools 7.19, 7.30, 7.90
- TSI programme 7.19, 7.76
- Aufsichtsrat**
 - Nachhaltigkeitsbezogene Pflichten 5.35ff
- Auswirkungen** 6.67

B

- Begrenzte Prüfungssicherheit** 6.150f
- Begriffe und Adressaten** 3.7ff
- Beitrag zu einem ökologischen/sozialen Ziel** s Art 9 SFDR
- Benchmark-Administratoren für Indexfonds** 7.39
- Berichtsformat** 6.72ff
- Berichtspflichten** 2.93–2.106
 - Finanzunternehmen 2.98
 - Nicht-Finanzunternehmen 2.98–2.99
- Betroffene Gemeinschaften** 6.119ff
- Bewerbung** s Art 8 SFDR
- Bezeichnungsschutz**
 - für ESG Benchmark-Bezeichnungen 7.122
 - für ESG Namensbestandteile 7.118, 7.119
 - für Kennzahlen 7.121
- Binäre Klassifikation** 2.112; s auch Nachhaltigkeitsgrad
- Biologische Vielfalt und Ökosysteme** 6.100ff
- Börsennotierte KMU-Obergrenze** 6.146
- Bottom-up Ansatz** 6.138
- Bounded rationality** 1.32

C

- CapEx** 2.99, 2.101
- CAPM** (Capitel Asset Pricing Model) 1.47
- Chancen** 6.69
- Climate Delegated Act** 1.16, 1.18, 2.80–2.89
- Compliance** 5.28ff
- Corporate Governance**
 - Begriff 5.1ff
 - Corporate Governance Kodex 5.1, 5.20

– Sustainable Corporate Governance 5.7, 5.15 ff
Corporate Social Responsibility
– Begriff 5.2
CSDDD 5.131 ff
CSR (Corporate Social Responsibility) 1.8, 1.24
CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive) 1.16, 1.71, 1.72, 2.9
CSR-RL 5.4

D

Darstellung der ESG-Grundsätze 7.74
Datenpunkte 6.78
DNSH s Art 9 SFDR
– Prüfung 3.65 ff
DNSH-Grundsatz 2.55, 2.65
Durchsetzung s Lauterkeitsrechtliche Durchsetzung, s Aufsichtsmethoden

E

EET 3.21, 3.27; s auch European ESG Template
Eigene Belegschaft 6.108 ff
Eignungsprüfung 4.2, 4.20, 4.50–4.52
EmpCO-RL 8.85 ff; s auch Umweltaussage
Empty claims/leere Versprechungen 7.132
Environmental Delegated Act 1.18
Erhebliche Beeinträchtigung 2.55–2.59; s auch DNSH-Grundsatz
Ermöglichende Tätigkeit 2.51–2.54
– Lebenszyklus 2.54
ESG (Environmental – Social – Governance) 1.8, 1.10, 1.11
ESG-Auszeichnungen 7.44, 7.153, 7.154, 7.158, 7.159
ESG-Charakteristika 7.156
ESG-Daten 7.18, 7.39, 7.53, 7.126, 7.132, 7.137, 7.142
ESG-Klausel 5.44 ff
ESG-Merkmal s Art 8 SFDR
ESG-Ratings
– ESG-Rating-VO 3.147 ff
ESG-Rating-VO 1.18
ESG-Risiko 5.54, 5.84
ESMA endgültiger Greenwashing Report 7.19
ESMA Greenwashing Fortschrittsbericht 7.12
ESMA Prüfschema zu Mindestkriterien 7.75
ESMA Supervisory Briefing 7.8 ff
ESRS 6.77 ff
EUGBS
– European Green Bond Standard 1.17
EuGB-VO 2.122–2.126
European ESG Template 4.37; s auch EET
European Green Deal (Europäischer Grüner Deal) 1.15, 1.16

Externe ESG-Datenquellen und -Informationen 7.39

F

Finanzielle Wesentlichkeit 6.55
Finanzprodukte 4.7, 4.8, 4.28, 4.44, 4.46, 4.51
Finanzstabilität 1.36
FMA-Leitfaden 1.26
Fondsnamen
– ESMA-Leitlinien zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden 3.145 ff

G

GBP (Green Bond Principles) 1.28
Geeignetheitserklärung 4.22, 4.25
Generalklausel s Rechtsbruch
– Allgemein 8.5 ff
– Ergänzung s EmpCO-RL
Geschäftsleitung
– Eignung 5.87
– Haftung 5.26
– Nachhaltigkeitsbezogene Pflichten 5.15 ff, 5.59 ff
Geschäftspraktik
– Bedeutung für die Prüfung 8.20
– Definition 8.21
– Nachhaltigkeitsbericht 8.28 ff
– unternehmensbezogene Werbung 8.24 ff
GLP (Green Loan Principles) 1.28
Good Governance s Verfahrensweisen guter Unternehmensführung
Governance 6.127 ff
Governance-Struktur 7.51
Green Asset Ratio 2.105
Green Bleaching 7.98
Green Bonds 2.122–2.126; s auch EUGBS, EuGB-VO
Green-Claims-RL 8.85 ff
– Ausnahmen 8.95 f
– Regelungsgehalt 8.98 ff
– Umweltaussage
Green Finance Agenda 1.21
Greenium 1.58
Green Supporting Factor 1.36
Greenwashing Definition 7.3–7.7, 7.13
Greenwashing Risiko
– Abgrenzung zu Nachhaltigkeitsrisiko 1.105, 7.46, 7.55
– Businesssebene 7.43
– Cross Cutting Greenwashing Driver 7.30
– aus Dekarbonisierungszusagen

- auf Ebene von Finanzdienstleistungen einschließlich der Beratung 7.58
- aus Engagement Claims 7.18, 7.32, 7.58, 7.66, 7.107–7.110, 7.113, 7.114, 7.118, 7.131, 7.133
- ESMA Greenwashing-Matrix 7.15, 7.121
- aus Gütesiegeln und Labels 7.18, 7.77, 7.112, 7.120, 7.131, 7.152–7.154, 7.158, 7.159
- Hochrisikobereiche 7.18, 7.20
- aus Interessenkonflikten 7.26, 7.28, 7.40–7.44, 7.52, 7.60, 7.62, 7.114
- durch Investment Manager 7.32
- in der Kundenberatung Vertrieb 7.18
- Multiple Drivers 7.31
- aus Net Zero Zusagen 7.56, 7.86–7.94
- auf Produktebene 7.58
- Receiver 7.15, 7.55
- Spreader 7.15
- Treiber für Greenwashing 7.30, 7.38, 7.43, 7.154, 7.160
- Trigger 7.15, 7.7131
- übertriebene Darstellung (Heroisierung) 7.73
- auf Unternehmensebene 7.58
- aus der Vergütungsstruktur 7.30, 7.59–7.62
- Größenmerkmale** 6.22f
- Grundsatz der doppelten Wesentlichkeit**
- Wesentlichkeitsanalyse 6.53ff
- Grundsatz der Einheitlichkeit** 6.140

H

Haftung

- Geschäftsführer 5.26, 5.149f; s auch Geschäftsleitung
- Lieferkette/CSDDD 5.148

Hauptnutzerguppen 6.51

Hinreichende Prüfungssicherheit 6.152

Homepage s SFDR-Anh

I

Indexmethodologie 7.77

Information overload 1.32

Informationsmodell 1.39, 1.51

Inside-out

- impact materiality 1.50

Interessenkonflikte 5.66, 5.79, 5.103, 5.113

Internes Kontrollsystem 5.33

Investitionsinstrumente s Klima-Benchmarks

Investitions- und Betriebsausgaben 2.103, 2.125

Investmentfonds

- Pflichten der Gesellschaft 5.58ff
- Sorgfaltspflichten 5.68

- Vergütungspolitik 5.123
- Irreführung** 8.8ff; s auch Nachhaltigkeitsbericht; Nachhaltigkeitslabel; Nachhaltigkeitswerbung; Strenggeprinzip
- produktbezogene 8.53ff
- unionsrechtliche Informationspflichten 8.43ff, 8.53ff
- unternehmensbezogene 8.39f

K

Klarheit der Beschreibung 7.91

Klassifizierungssystem 1.23; s auch Taxonomie

Klima-Benchmarks 1.14

Klimaplan 5.145f

Klimawandel 6.89ff

KMU 2.96

Kompetenzen-Greenwashing 7.39

Kontroverielle Anlagen 7.79

Konzernprivileg 6.132f

Kreditinstitute 2.105

- Pflichten der Gesellschaft 5.82ff
- Vergütungspolitik 5.126f

L

Labelfunktion der SFDR

- Quasi-Label 3.2, 3.153, 7.152
- Keine Labelfunktion 3.2, 3.153

Lamfalussy-Verfahren 1.25, 2.6

Lauterkeitsrechtliche Durchsetzung 8.78ff

- quasi-negatorischer Unterlassungsanspruch 8.81

Lieferkette s CSDDD

Lock-in-Effekt 2.24, 2.53

LSME-Standards 6.141

M

Maßnahmenverfahren 7.48, 7.54, 7.59, 7.63, 7.67, 7.72, 7.78, 7.81, 7.86, 7.95, 7.97, 7.103, 7.107, 7.115, 7.125, 7.138, 7.143, 7.153

Menschenrechte 2.64–2.65

Merkmal

- ESG-Merkmal s Art 8 SFDR

Mindeststandards s sozialer Mindestschutz

Mitwirkungspolitik 5.6, 5.106ff

MSRL 2.35

- guter Umweltzustand 2.37

N

NaBeG 6.9

NACE-Code 2.131

Nachhaltige Investition

- Art 9 Abs 3 SFDR

- PAB/CTB 3.49f; s auch Art 9 SFDR
- Definition
- Art 2 Z 17 SFDR 3.42ff; s auch Art 9 SFDR
- DNSH 3.45, 3.66, 3.95; s auch Art 9 SFDR
- Methodik 3.46
- Staatsanleihen s Staatsanleihen
- Taxonomiekonforme Investition als nachhaltige Investition gem SFDR 3.45f

Nachhaltiges Investment

- Kriterien zur Bestimmung 7.66, 7.78, 7.79, 7.82, 7.83
- nachhaltige Anlagen gem Art 2 Z 17 SFDR 7.79, 7.81–7.83
- quantitativer Schwellenwert 7.79
- taxonomiekonform 7.66, 7.79, 7.80, 7.82, 7.83, 7.96, 7.97, 7.99, 7.101

Nachhaltigkeit 1.1, 1.2

Nachhaltigkeitsbegriff

- Taxonomie-VO 2.11

Nachhaltigkeitsbericht 6.43; s auch Geschäftspraktik

- Irreführung 8.41ff
- Rechtsbruch 8.47ff
- Spürbarkeit bei Rechtsbruch 8.49f

Nachhaltigkeitsbezogenes Rechtsrisiko 7.46

Nachhaltigkeitsfaktor 3.13

- wichtigste nachteilige Auswirkungen 4.6, 4.7, 4.10, 4.14, 4.30, 4.43–4.45

Nachhaltigkeitsgrad 2.112–2.121

Nachhaltigkeitsindikator 2.67, 3.13, 3.23, 3.35, 3.94, 3.105, 4.14

Nachhaltigkeitslabel 8.68ff, 8.93, 8.102

- schwarze Liste 8.69ff

Nachhaltigkeitsneutral 4.15, 4.17

Nachhaltigkeitspräferenz 1.16, 1.24, 4.2, 4.6–4.8, 4.12, 4.14, 4.15, 4.17–4.19, 4.21, 4.22, 4.25, 4.27, 4.30, 4.31, 4.38, 4.39, 4.48, 4.50–4.52, 5.79

- Anpassung 4.23, 4.24
- EET 3.21
- Informationsblatt 4.10–4.12
- Interessenkonflikt 4.4, 4.41
- Leitfaden 4.15–4.17, 4.19, 4.24
- Vertrieb
- MiFID II 3.2

Nachhaltigkeitsrisiko 3.11, 3.14f, 3.25, 3.31f, 3.35, 4.4, 4.43, 4.46, 5.54, 5.58ff, 5.74ff, 5.94ff

- FMA Leitfaden 4.40
- im Rahmen des Investmentprozesses 7.68, 7.74
- im Risikomanagementverfahren 7.10, 7.24, 7.25, 7.29, 7.37, 7.45–7.58, 7.78, 7.125, 7.134

Nachhaltigkeitssiegel s EmpCO-RL; Nachhaltigkeitslabel

Nachhaltigkeitswerbung

- Grundsätze 8.57ff
- Transparenzgebot 8.61ff
- Wahrheitsgebot 8.59f

Nudging 1.42

O

OpEx 2.99, 2.101

Organisatorische Vorkehrungen bei Finanzmarktteilnehmern

- Due Diligence Verfahren für ESG Daten 7.34, 7.39, 7.134–7.137
- Ebene der Organisation 5.52ff, 7.45, 7.55, 7.56
- ESG Daten und Messgrößen 7.53
- Ressourcen und Kenntnisse von Mitarbeitern 7.36–7.39
- Verfahren zur Risikobewertung 7.45–7.58
- Wesentlichkeitsprinzip 7.55
- Zertifizierungsanforderungen für Mitarbeiter 7.39

Outside-in

- financial materiality 1.50

P

PAI 3.12f, 3.16ff, 3.26ff, 3.35, 3.66, 3.70, 5.70ff; s auch Nachhaltigkeitsfaktoren, wichtigste nachteilige Auswirkungen

- Berichterstattung 7.65
- Berücksichtigung 7.63–7.66, 7.73, 7.83, 7.107, 7.108
- Datenoffenlegung 3.22, 3.27
- Indikator 3.12f, 3.35
- PAI-Indikatoren für das Nachhaltigkeitsziel 7.75
- PAI-Indikatoren für DNSH Test 7.75, 7.79

Portfolio Primacy Theory 1.62

PRI

- Principles for Responsible Investments 1.27

Principle adverse impact s Nachhaltigkeitsfaktoren, wichtigste nachteilige Auswirkungen

Private Enforcement 1.76–1.80, 6.161

Product Governance 4.3, 4.28, 4.32, 4.34, 4.37, 4.49, 4.52

- Konzepteur 4.29, 4.36–4.39
- Vertreiber 4.8, 4.31, 4.36–4.39
- Zielmarkt 4.28, 4.29, 4.31, 4.35, 4.36, 4.38, 4.39, 4.52
- – negativer 4.38

Produktbezogene Websiteveröffentlichungen 7.67 ff

Produktüberwachung s Product Governance

Prüfungsumfang der Fondsprüfer 7.99

Public Enforcement 6.168 ff

R

Rechtsbruch

– Allgemein 8.7

– Offenlegungspflichten 8.47 ff, 8.77

– Spürbarkeit 8.6, 8.49 ff

Redepflicht des Abschlussprüfers 6.150

Referenzwerte

– PAB

– – CTB 3.49, 3.93

Reflexivität 1.52, 1.55, 1.56

Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft 6.104 ff

Risiken 6.68

Risikomanagement 5.34, 5.73, 5.80 f, 5.90 ff, 5.98, 5.100 f

S

Schutzgesetzhaftung 6.166

Schwarze Liste 8.8, 8.39, 8.42

– Nachhaltigkeitslabel 8.69 ff

Sektorspezifische Standards 6.50

SFDR-Anh

– Allgemeine Informationsdarstellung 3.52 ff

– Art 6 Produkte 3.56; s auch Art 6 SFDR

– Art 8 Produkte (Anh II, Anh IV) 3.58 ff, 3.104 ff; s auch Art 8 SFDR

– Art 9 Produkte (Anh III, Anh V) 3.90 ff, 3.120 ff; s auch Art 9 SFDR

– Streichung

– – Kürzung 3.57

– Webseite 3.127 ff

SFDR Entscheidungshilfe 3.3

SFDR RTS s SFDR-Anh

SFDR Überarbeitung 3.153 ff

SLLP

– Sustainability Linked Loan Principles 1.28

Soft law 1.25, 5.1 ff

– Bindungswirkung 1.25, 2.6, 5.125, 6.173

– Instrumente 3.5, 5.3

Sorgfaltspflichten zu ESG Risiken 7.34, 7.39, 7.125–7.142

Sozialer Mindestschutz 2.60–2.70

Soziale Taxonomie 7.123, 7.124

SRI (Socially Responsible Investments) 1.8

Staatsanleihen

– Nachhaltige Investition 3.36, 3.44

– Taxonomie-Quote 3.84

Stakeholder 6.51 ff

Standards und Labels s Nachhaltigkeitslabel

– EU Ecolabel 3.151

– Green Bonds; s auch EuGBS, EuGB-VO

– – Green-Bond-VO 3.150

– Österreichisches Umweltzeichen für nachhaltige Finanzprodukte

– – UZ49 3.152

Stewardship 1.61, 5.47 ff, 5.104 ff, 8.68 ff; s auch Mitwirkungspolitik

Strafen 7.23, 7.40, 7.48, 7.54, 7.59, 7.67, 7.72, 7.78, 7.86, 7.96, 7.107, 7.115, 7.125, 7.143, 7.153

Strengeprinzip 8.57 ff

Stufentest 2.79

Sustainable Corporate Governance s Corporate Governance

Sustainable-Finance 2.0 1.57

T

Taxonomie 1.14, 1.23

Taxonomie-Quote 3.78, 3.81

– Staatsanleihen s Staatsanleihen

Taxonomie-VO

– Anwendungsbereich 2.7–2.9

– CSRD 2.9, 2.94

– SFDR 2.12, 2.108

– Sozialtaxonomie 2.70

Technische Bewertungskriterien 2.71–2.78; s auch Climate Delegated Act; Environmental Delegated Act

– Anpassung an den Klimawandel 2.85–2.89

– Klimaschutz 2.80–2.84

Technische Screening-Kriterien (TSC) 7.83

Top-down Ansatz 6.138

Transparenzvorgaben 1.50, 1.51

U

Übergangsplan für den Klimaschutz 6.46; 6

Übergangstätigkeit 2.23–2.27

– Kernenergie 2.26

Umsatz 2.99–2.102

Umweltaussage 8.86 ff

Umweltsiegel s Green-Claims-RL; Nachhaltigkeitslabel

Umweltverschmutzung 6.94 ff

Umweltziel 2.20–2.50

– Anpassung an den Klimawandel 2.28–2.32

– Biodiversität und Ökosysteme 2.47–2.50

– Klimaschutz 2.20–2.27

– Kreislaufwirtschaft 2.41–2.43

– Umweltverschmutzung 2.44–2.46

– Wasser- und Meeresressourcen 2.33–2.40

Universal owners 1.62
Unternehmensstrategie
– nachhaltige 5.9, 5.14, 5.18 ff, 5.35
Unternehmerleitbild 8.17

V

Verbraucherleitbild 8.12 ff
Verbraucher und Endnutzer 6.123 ff
Verfahrensweisen guter Unternehmensführung
– Good Governance 3.36 ff, 3.75; s auch Art 8 SFDR; Art 9 SFDR
Vergütung 5.5, 5.11, 5.39 ff, 5.119 ff
Versicherungen
– Pflichten der Gesellschaft 5.94 ff
– Vergütungspolitik 5.130
Versprechen zur Kohlenstoffneutralität (Net Zero)
– Abgrenzung zu Net Zero Ambitionen 7.89
– Greenwashingrisiko 7.93, 7.94
– Ziele 7.86–7.95
Verwahrstellenkontrolle/ESG 7.79, 7.81, 7.82, 7.103
Vorvertragliche Informationen 4.7, 4.46

Vorvertragliches Dokument/precontractual document/PCD 7.72–7.77
VSME-Standards 6.143

W

Wasser- und Meeresressourcen 6.97 ff
Webseite s SFDR-Anh
Wertpapierfirma
– Pflichten der Gesellschaft 5.74 ff
– Vergütungspolitik 5.128
Wertschöpfungskette 2.120–2.121
– mittelbarer Anwendungsbereich 6.36
Wesentlicher Beitrag 2.19; s auch Umweltziel
Wesentlichkeit der Auswirkungen 6.57
Wirtschaftliche Aktivität
– Art 9 SFDR s Nachhaltige Investition
Wirtschaftstätigkeit 2.13–2.18
– Definition 2.14–2.15
WRRL 2.34
– guter Zustand 2.36

Z

Zweigniederlassung 6.34 f