

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** (Capital 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

Stichwortverzeichnis

- 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
 - Ermöglichte 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

FMA-Leitfaden

Fondsnamen

- ESMA-Leitlinien zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden 3.145 f

G

GBP (Green Bond Principles)

Geeignetheitserklärung

Generalklausel

- 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)

Good Governance

s Verfahrensweisen guter Unternehmensführung

Governance

Governance-Struktur

Green Asset Ratio

Green Bleaching

Green Bonds

2.122 – 2.126; s auch EUGBS,

EuGB-VO

Green-Claims-RL

- Ausnahmen 8.95 f
- Regelungsgehalt 8.98 ff

- Umweltaussage

Green Finance Agenda

Greenium

Green Supporting Factor

Greenwashing Definition

Greenwashing Risiko

- Abgrenzung zu Nachhaltigkeitsrisiko 1.105, 7.46, 7.55
- Businessebene 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

Hauptnutzergruppen 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 Kontrollsyste**m 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; Strengeprinzip

- 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**Kontroversielle 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

Stichwortverzeichnis

- - 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 7.67ff
Produktüberwachung s Product Governance
Prüfungsumfang der Fondsprüfer 7.99
Public Enforcement 6.168ff

R

Rechtsbruch
– Allgemein 8.7
– Offenlegungspflichten 8.47ff, 8.77
– Spürbarkeit 8.6, 8.49ff
Redepflicht des Abschlussprüfers 6.150
Referenzwerte
– PAB
– – CTB 3.49, 3.93
Reflexivität 1.52, 1.55, 1.56
Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft 6.104ff
Risiken 6.68
Risikomanagement 5.34, 5.73, 5.80f, 5.90ff, 5.98, 5.100f

S

Schutzgesetzung 6.166
Schwarze Liste 8.8, 8.39, 8.42
– Nachhaltigkeitslabel 8.69ff
Sektorspezifische Standards 6.50
SFDR-Anh
– Allgemeine Informationsdarstellung 3.52ff
– Art 6 Produkte 3.56; s auch Art 6 SFDR
– Art 8 Produkte (Anh II, Anh IV) 3.58ff, 3.104ff; s auch Art 8 SFDR
– Art 9 Produkte (Anh III, Anh V) 3.90ff, 3.120ff; s auch Art 9 SFDR
– Streichung
– – Kürzung 3.57
– Webseite 3.127ff
SFDR Entscheidungshilfe 3.3
SFDR RTS s SFDR-Anh
SFDR Überarbeitung 3.153ff
SLLP
– Sustainability Linked Loan Principles 1.28
Soft law 1.25, 5.1ff
– 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 6.51ff
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, 5.47ff, 5.104ff, 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 8.57ff
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 8.86ff
Umweltsiegel s Green-Claims-RL; Nachhaltigkeitslabel
Umweltverschmutzung 6.94ff
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

Stichwortverzeichnis

- Universal owners** 1.62
Unternehmensstrategie
– nachhaltige 5.9, 5.14, 5.18ff, 5.35
Unternehmerleitbild 8.17
- V**
- Verbraucherleitbild** 8.12ff
Verbraucher und Endnutzer 6.123ff
Verfahrensweisen guter Unternehmensführung
– Good Governance 3.36ff, 3.75; s auch Art 8 SFDR; Art 9 SFDR
Vergütung 5.5, 5.11, 5.39ff, 5.119ff
Versicherungen
– Pflichten der Gesellschaft 5.94ff
– 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** 6.97ff
Webseite s SFDR-Anh
Wertpapierfirma
– Pflichten der Gesellschaft 5.74ff
– 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** 6.34f