

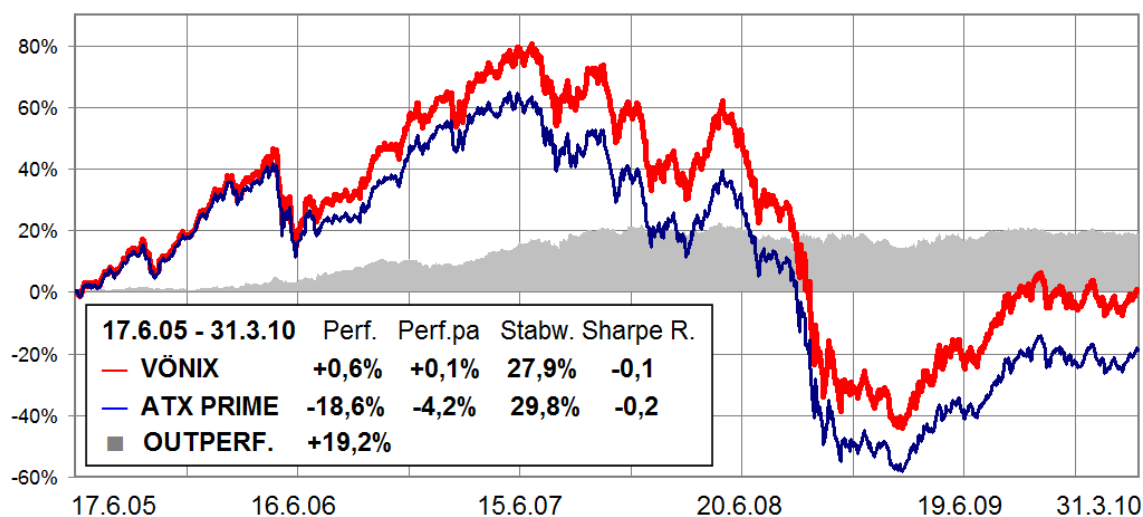
VÖNIX versus ATX PRIME

.....

März 2010

Der VÖNIX Nachhaltigkeitsindex schlägt ein konventionelles Indexinvestment in österreichische Aktien absolut und risikoadjustiert.

Der VÖNIX (VBV Österreichischer Nachhaltigkeitsindex) ist ein Aktienindex, bestehend aus jenen börsennotierten österreichischen Unternehmen, die hinsichtlich sozialer und ökologischer Leistung führend sind.



Die letzten fünf Jahre an der Wiener Börse waren geprägt von (1) einer Phase des starken Kursanstiegs bis Mitte 2007, (2) einer folgenden überschießenden Korrektur, in der zwei Drittel des Marktwertes verloren ging und (3) einer Gegenbewegung bis knapp zum Ausgangsniveau von Mitte 2005. Aufgrund des starken Engagements österreichischer Unternehmen in Osteuropa waren alle drei Abschnitte volatiliter als an den meisten westeuropäischen Börsen.

Dem konnte sich auch der VÖNIX nicht entziehen. In der Phase von seiner Lancierung im Juni 2005 bis Mitte 2008 hat der VÖNIX kontinuierlich Outperformance gegenüber seiner konventionellen Benchmark ATX PRIME aufgebaut. In der Periode 2008 bis 2010 konnte er diesen Vorsprung von knapp 20%-Punkten zumindest halten. Auf annualisierter Basis liegt der Renditevorsprung bei 4,3%-Punkten – und dies bei geringerer Volatilität (Standardabweichung, Beta-Faktor) und damit überlegener risikoadjustierter Performance (Sharpe Ratio).