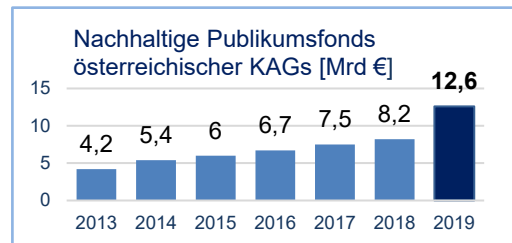


Nachhaltige Publikumsfonds österreichischer Fondsgesellschaften per 12/2019:

- > 104 nachhaltige Publikumsfonds mit Volumen von 12,6 Mrd. Euro
- > +54% ggü. 2018, bei Wachstum der gesamten Fondsbranche um +13%
- > Segment Nachhaltigkeit mit 13,6% Marktanteil, nach 10% im Vorjahr
- > 14 von 15 aktiven KAGs haben Nachhaltigkeitsfonds
- > hohe Verbreitung von Labels und insb. des Umweltzeichens

Nachhaltige bzw. ethische, ökologische und gesellschaftlich verantwortungsvolle Kapitalanlagen sind seit vielen Jahren ein wachsendes Segment in der österreichischen Investmentindustrie. Dies gilt sowohl für große Asset Owner (Betrieblichen Vorsorgekassen, Versicherungen) als auch für heimische Wertpapier-Verwaltungsgesellschaften, die mit ihren Fonds die institutionelle und private Nachfrage bedienen.



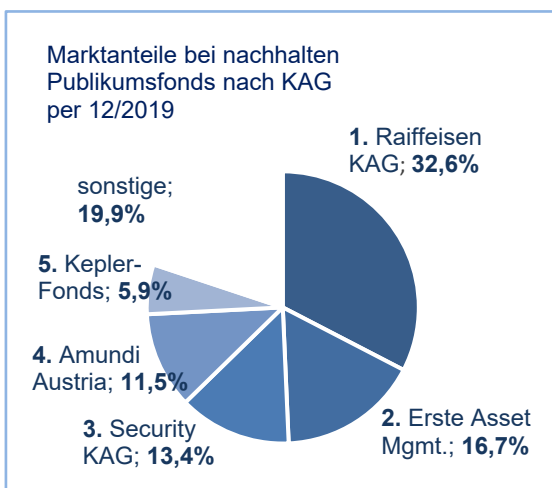
Quelle: rfu © 2020

„Unsere Statistik zeigt ein stetiges Wachstum bei Nachhaltigkeitsfonds, und 2019 sogar eine beschleunigte Entwicklung auf 12,6 Milliarden Euro bzw. 13,6% Marktanteil.“

Reinhard Friesenbichler,
 Geschäftsführer der rfu

Per Jahresende 2019 verwalten Österreichs

Fondsgesellschaften 12,6 Milliarden Euro in 104 nachhaltigen Publikumsfonds. Gegenüber Ende 2018 (8,2 Mrd. Euro in 90 Fonds) ist dies ein Anstieg um rund 4,4 Mrd. Euro bzw. 53,7%, während die Assets aller inländischen Publikumsfonds um 13,2% auf 93,1 Mrd. Euro (Quelle: VÖIG) gestiegen sind. Damit hat sich das Nachhaltigkeitssegment nicht nur wieder deutlich überproportional entwickelt, sondern hat den absolut und relativ größten Sprung seit Beginn unserer Statistik gemacht. **Der Marktanteil nachhaltiger Publikumsfonds erreicht 2019 einen neuen Höchstwert von 13,6%** (2018 10,0%).



Quelle: rfu © 2020

14 der insgesamt 15 aktiven österreichischen Fondsgesellschaften bieten Nachhaltigkeitsfonds an. Das zeigt, dass sich diese als fester Bestandteil einer umfassenden Produktpalette etabliert haben.

Die Reihenfolge der Top5-Anbieter hat sich von 2018 auf 2019 nicht verändert: Die Spitzenposition ausgebaut hat die Raiffeisen KAG (4,1 Mrd. Euro, +133% gegenüber 2018, 32,6% Marktanteil). Unverändert Zweiter ist die Erste Asset Management (2,1 Mrd. Euro, +34%, 16,7% Marktanteil) und an dritter Stelle liegt erneut die Security KAG (1,7 Mrd. EUR, +14%, 13,4% Marktanteil). Zusammen mit der um 84% gewachsenen viertplatzierten Amundi Austria (1,5 Mrd. EUR, 11,5% Marktanteil) sind damit drei Viertel des Marktes repräsentiert. Platz 5 geht wieder an die Kepler-Fonds KAG.

Viele Anbieter zeigen 2019 besonders hohe Zuwachsraten: Raiffeisen KAG (+133%), LLB Invest KAG (+123%), 3-Banken-Generali (+89%) und Amundi Austria (+84%). Auch Spängler IQAM konnte mit +62% überdurchschnittlich zulegen. Nur zwei Gesellschaften haben rückläufige Zahlen, die jedoch Fusionen bzw. Verlagerungen ins Ausland zuzuschreiben sind.

Die konsequenteste nachhaltige Produktpolitik hat auch 2019 wieder die Security KAG, die knapp 30% ihrer gesamten Assets under Management (AuM) durch nachhaltige Publikumsfonds darstellt. Mit einigem

Abstand folgen die Raiffeisen KAG (11,6%) und Spängler IQAM Invest (11,1%).

Einige Nachhaltigkeitsfonds haben sich zu echten Flaggshipen entwickelt, weshalb wir für 2019 erstmals eine Liste der größten Produkte erstellt haben: An erster Stelle liegt der Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix mit einem Volumen von 2.040 Mio. Euro, gefolgt von vier Anleihenfonds: Amundi Ethik Fonds (894 Mio. Euro), Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Rent (478 Mio. Euro), Erste Bond Euro Mündelrent (339 Mio. Euro) und Raiffeisen-Österreich-Rent (338 Mio. Euro).

Nachhaltige Publikumsfonds österreichischer KAGs per 12/2019 (a)

Verwaltungsgesellschaft	An-merk.	Rang 2019	Rang 2018	Marktanteil 2019	Anzahl Fonds 2019	Volumen 2019 [Mio €]	Änderung ggü. 2018	AuM 2019 [Mio €]	NH-Quote [% d. AuM]
Raiffeisen KAG	(b)	1.	1.	32,6%	18	4 118	133%	35 636	11,6%
Erste Asset Mgmt.		2.	2.	16,7%	15	2 109	34%	38 298	5,5%
Security KAG		3.	3.	13,4%	13	1 689	14%	5 674	29,8%
Amundi Austria		4.	4.	11,5%	4	1 457	84%	24 013	6,1%
Kepler-Fonds KAG		5.	5.	5,9%	5	745	42%	17 085	4,4%
Spängler IQAM Invest	(c)	6.	7.	5,3%	11	673	62%	6 055	11,1%
Masterinvest KAG	(d)	7.	6.	4,8%	9	609	18%	8 785	6,9%
3 Banken-Generali	(e)	8.	10.	3,4%	9	427	89%	10 475	4,1%
Gutmann KAG	(f)	9.	9.	2,2%	7	276	14%	9 733	2,8%
Schoellerbank Invest		10.	11.	1,2%	2	156	25%	5 083	3,1%
Allianz Invest KAG	(g)	11.	12.	1,1%	2	137	30%	11 110	1,2%
Sparkasse OÖ KAG		12.	13.	1,0%	4	125	40%	2 379	5,3%
LLB Invest KAG	(h)	13.	15.	0,5%	4	58	123%	9 428	0,6%
Macquarie Inv. Mgmt. Austria	(g)	14.	8.	0,4%	1	53	-81%	15	
Raiffeisen Slbg. I. (zu Raiff. KAG)			14.	-	-	0	-100%	-	-
Sonstige aktive KAGs: Ampega				0,0%	0	0		1 128	0,0%
Gesamt				100%	104	12 632	68,2%	184 897	
alle KAGs / alle Fonds								184 897	6,8%
alle KAGs / alle Publikumsfonds								93 118	13,6%

Quellen: rfu © 2020, VÖIG (AuM)

(a) inkl. Publikumsfonds für Großanleger; (b) inkl. 2 Fonds der C-Quadrat und 2 Fonds der Kathrein Privatbank mit insg. 228 Mio. Euro; (c) inkl. 3 Fonds der Focus Asset Mgmt. und 1 weiterer mit insg. 101 Mio. Euro; (d) inkl. 4 Fonds der fair-finance mit insg. ca. 302 Mio. Euro; (e) inkl. 1 Fonds der Convertinvest mit 111 Mio. Euro; (f) inkl. 2 Fonds von Hauck & Aufhäuser mit insg. 139 Mio. Euro; (g) 1 Fonds von Macquarie nicht über die eigene KAG sondern via Allianz Invest emittiert; (h) 4 Fonds externer Anbieter;

Nachhaltigkeit ist eine komplexe Eigenschaft, die für Anleger nur schwer überprüfbar ist. Es haben sich daher Labels etabliert, die als externe Qualitätsbestätigungen dienen. In Österreich dominiert das staatliche „Umweltzeichen für Nachhaltige Finanzprodukte“, dass 65 der 104 nachhaltigen Publikumsfonds tragen. Dies ist eine Zunahme um 12 Fonds gegenüber Ende 2018. Das „FNG-Siegel für nachhaltige Publikumsfonds“ wurde von 34 Fonds (+10), meist zusätzlich zum Umweltzeichen, erfolgreich angestrebt.

Verbreitung von Labels per 12/2019

Verwaltungsgesellschaft	Umweltzeichen	FNG Siegel
Raiffeisen KAG	11	13
Erste Asset Mgmt.	9	11
Security KAG	8	0
Amundi Austria	4	2
Kepler-Fonds KAG	5	0
Spängler IQAM Invest	5	0
Masterinvest KAG	7	4
3 Banken-Generali	7	1
Gutmann KAG	4	2
Schoellerbank Invest	1	0
Allianz Invest KAG	0	0
Sparkasse OÖ KAG	3	0
LLB Invest KAG	1	0
Macquarie Inv. Mgmt. Austria	0	1
Gesamt	65	34

Quelle: rfu © 2020, QNG



sustainability · research · consulting

rfu – Mag. Reinhard Friesenbichler Unternehmensberatung
A-1060 Wien, Loquaiplatz 13/10, Telefon +43 (0)1 7969999 -0
Internet www.rfu.at, office@rfu.at

Rückfragen an Frau Mag. Catherine Cziharz,
+43 (0)1 7969999-1, cziharz@rfu.at