

## Nachhaltige Publikumsfonds österreichischer Fondsgesellschaften per 12/2018:

- > 90 nachhaltige Publikumsfonds mit Volumen von 8,2 Mrd. Euro
- > +9% ggü. 2017, in einer insgesamt leicht rückläufigen Fondsbranche
- > Segment Nachhaltigkeit erreicht erstmals 10% Anteil am Gesamtmarkt
- > 15 von 17 KAGs haben Nachhaltigkeitsfonds
- > hohe Verbreitung von Labels: insb. Umweltzeichen und Eurosif-Logo

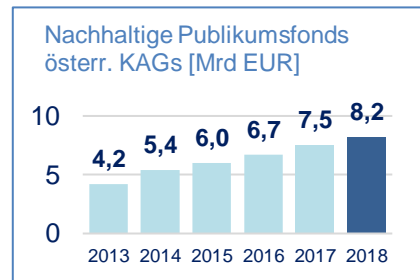
Nachhaltige bzw. ethische, ökologische und gesellschaftlich verantwortungsvolle Kapitalanlagen sind seit vielen Jahren ein wachsendes Segment in der österreichischen Investmentindustrie. Dies gilt sowohl für große Asset Owner, allen voran die Betrieblichen Vorsorgekassen, als auch für heimische Wertpapier-Verwaltungsgesellschaften,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

„Unsere Statistik zeigt ein langfristig stetiges Wachstum bei Nachhaltigkeitsfonds auf mittlerweile 10% Marktanteil. Ökologische und soziale Investments sind ein etablierter Bestandteil der Fondslandschaft.“

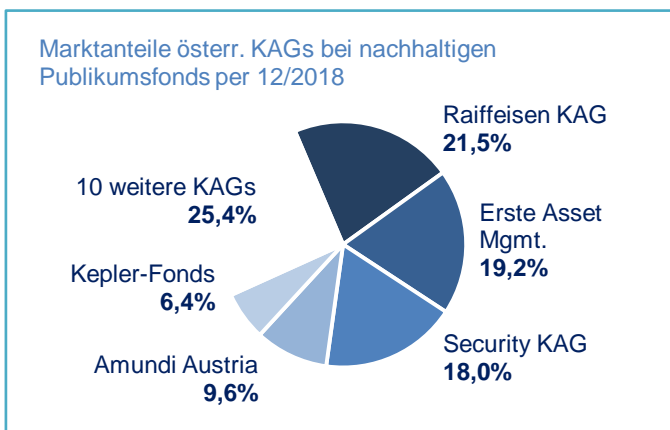
*Reinhard Friesenbichler,  
 Geschäftsführer der rfu*

**Per Ende 2018 verwalten Österreichs Fondsgesellschaften 8,2 Milliarden Euro**

**in 90 nachhaltigen Publikumsfonds.** Gegenüber Ende 2017 (7,5 Mrd. Euro in 82 Fonds) ist dies ein Anstieg um rund 700 Millionen bzw. 9,4%, während die Assets aller inländischen Publikumsfonds um 8,7% auf 82,2 Mrd. Euro (Quelle: VÖIG) gesunken sind. Wie in so vielen Jahren hat sich damit auch 2018 das Nachhaltigkeitssegment deutlich überproportional entwickelt. **Der Marktanteil nachhaltiger Publikumsfonds erreicht 2018 erstmals die Schwelle von 10,0%** (2017 8,3%).



Quelle: rfu © 2019



Quelle: rfu © 2019

Vorjahressieger Security KAG (1,476 Mrd. EUR, -8%, 18% Marktanteil). Neu auf Platz vier folgt – nach der Fusion mit Pioneer – die Amundi Austria (793 Mio. EUR, 9,6% Marktanteil).

**15 der insgesamt 17 österreichischen Fondsgesellschaften bieten Nachhaltigkeitsfonds an.** Das zeigt, dass sich diese als fester Bestandteil einer umfassenden Produktpalette etabliert haben.

**Die Reihenfolge der Top3-Anbieter hat sich 2018 im Vergleich zum Vorjahr verändert:** Erstmals rückt die Raiffeisen KAG (1,764 Mrd. Euro, +22% gegenüber 2017, 21,5% Marktanteil) an die Spitze. Unverändert Zweiter ist die Erste Asset Management (1,575 Mrd. Euro, -2%, 19,5% Marktanteil) und an dritter Stelle liegt der

Einige kleinere und mittlere Gesellschaften erreichen 2018 sehr hohe Zuwachsraten, darunter die Masterinvest KAG (+65% gemessen am nachhaltigen Fondsvolumen), die 3 Banken Generali (+42%) sowie die Macquarie Investment Management Austria (+38%).

Die größte Durchdringung mit Nachhaltigkeitsfonds weist auch 2018 wieder die Security KAG auf: knapp 30% ihrer gesamten Assets under Management (AuM) werden durch nachhaltige Publikumsfonds dargestellt. Mit einigem Abstand folgen Spängler IQAM Invest (7,6%) und Masterinvest (6,6%).

#### Nachhaltige Publikumsfonds österreichischer KAGs per 12/2018 (a)

Verwaltungsgesellschaft	An-merk.	Rang	Rang 2017	Markt-anteil	NH-Fonds	Volumen [Mio EUR]	Änderung ggü.2017	Änderung absolut	AuM [Mio EUR]	NH-Quote [% d.AuM]
Raiffeisen KAG	(c)	1.	3.	21,5%	13	1.764	22%	315	30.243	5,8%
Erste Asset Mgmt. (inkl. ESPA)	(b)	2.	2.	19,2%	15	1.575	-2%	-24	34.104	4,6%
Security KAG		3.	1.	18,0%	12	1.476	-8%	-130	4.943	29,9%
Amundi Austria (inkl. Pioneer)		4.	7.	9,6%	3	793	136%	457	21.874	3,6%
Kepler-Fonds		5.	4.	6,4%	4	526	8%	37	14.989	3,5%
Masterinvest	(e)	6.	8.	6,3%	9	516	65%	204	7.834	6,6%
Spängler IQAM Invest	(d)	7.	6.	5,0%	8	415	16%	58	5.463	7,6%
Macquarie IM Austria	(g)	8.	10.	3,3%	1	273	38%	75	18	
Gutmann KAG	(f)	9.	9.	2,9%	6	242	-7%	-17	8.169	3,0%
3 Banken-Generali	(j)	10.	11.	2,7%	6	226	42%	67	9.137	2,5%
Schoellerbank Invest		11.	13.	1,5%	2	125	21%	22	4.328	2,9%
Allianz Invest	(h)	12.	12.	1,3%	2	105	-5%	-6	12.450	0,8%
Sparkasse OÖ KAG		13.	14.	1,1%	3	89	-3%	-3	2.201	4,0%
Raiffeisen Salzburg Inv.		14.	15.	0,8%	3	68	13%	8	1.182	5,8%
LLB Invest (vorm. Semper C.)	(i)	15.	16.	0,3%	3	26	86%	12	6.473	0,4%
(Pioneer Inv. Austria)			5.					-368		
sonstige: Meinl, ampega				0,0%	0	0			1.154	0,0%
<b>Gesamt</b>				<b>100%</b>	<b>90</b>	<b>8.219</b>	<b>9,4%</b>	<b>707</b>	<b>164.562</b>	
alle KAGs / alle Fonds										<b>5,0%</b>
alle KAGs / alle Publikumsfonds									<b>82.244</b>	<b>10,0%</b>

Quellen: rfu © 2019, VÖIG (AuM)

(a) inkl. Publikumsfonds für Großanleger; wenn nicht anders verfügbar Daten per 1/2019; (b) inkl. 1 Fonds der Focus Asset Mgmt. mit <1 Mio. Euro; (c) inkl. 2 Fonds der C-Quadrat und 2 Fonds der Kathrein Privatbank mit insg. ca. 210 Mio. Euro; (d) inkl. 3 Fonds der Focus Asset Mgmt. und 1 weiterer mit insg. ca. 50 Mio. Euro; (e) inkl. 4 Fonds der fair-finance mit insg. ca. 210 Mio. Euro; (f) inkl. 2 Fonds von Hauck & Aufhäuser mit insg. ca. 140 Mio. Euro; (g) nicht über die eigene KAG sondern via Allianz Invest emittiert; (h) exkl. des o.g. Fonds von Macquarie; (i) 3 Fonds externer Anbieter; (j) inkl. 1 Fonds der Convertinvest mit ca. 50 Mio. Euro

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“, das 53 der 90 nachhaltigen Publikumsfonds tragen. Dies ist eine Zunahme um 9 Fonds gegenüber Ende 2017. Das „FNG-Siegel für nachhaltige Publikumsfonds“ wurde von 24 Fonds (zuletzt 23) - meist zusätzlich zum Umweltzeichen - erfolgreich angestrebt.

Wichtig in Zusammenhang mit Nachhaltigkeit ist Transparenz. Die hierfür bestehende Darstellungsstruktur des „Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds“ von Eurosif wird von 66 (zuletzt 61) heimischen Publikumsfonds genutzt.

#### Verbreitung von Labels per 12/2018

Verwaltungsgesellschaft	UZ	Eurosif	FNG Label
Raiffeisen KAG	7	12	9
Erste Asset Mgmt. (inkl. ESPA)	9	11	11
Security KAG	9	12	
Amundi Austria (inkl. Pioneer)	3	3	
Kepler-Fonds	4	4	
Masterinvest	3	5	
Spängler IQAM Invest	4	4	
Macquarie IM Austria	1	1	
Gutmann KAG	4	6	2
3 Banken-Generali	4	0	
Schoellerbank Invest	1	1	
Allianz Invest		1	
Sparkasse OÖ KAG	3	3	
Raiffeisen Salzburg Inv.		2	2
LLB Invest (vorm. Semper C.)	1	1	
<b>Gesamt</b>	<b>53</b>	<b>66</b>	<b>24</b>
Anteil an allen Nachh.fonds	59%	73%	27%

Quelle: rfu © 2019, Eurosif, FNG



sustainability · research · consulting

rfu – Mag. Reinhard Friesenbichler Unternehmensberatung  
A-1060 Wien, Loquaipplatz 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