

## INHALT

Österreich

- Folie 2: [Fondsvolumensveränderung heimischer Investmentfonds](#)
- Folie 3: [Kursveränderung vs Volumensveränderung heimischer Investmentfonds](#)
- Folie 4: [Nettomittelveränderung nach Fondskategorien](#)
- Folie 5: [Anteile der Fondskategorien am heimischen Fondsvolumen](#)
- Folie 6: [Verteilung heimisches Fondsvolumen nach Zielgruppe](#)
- Folie 7: [Verteilung inländischer Anteilseigner am heimischen Fondsvolumen](#)
- Folie 8: [Verteilung inländischer Anteilseigner am ausländischen Fondsvolumen](#)
- Folie 9: [Performanceentwicklung heimischer Fondskategorien](#)

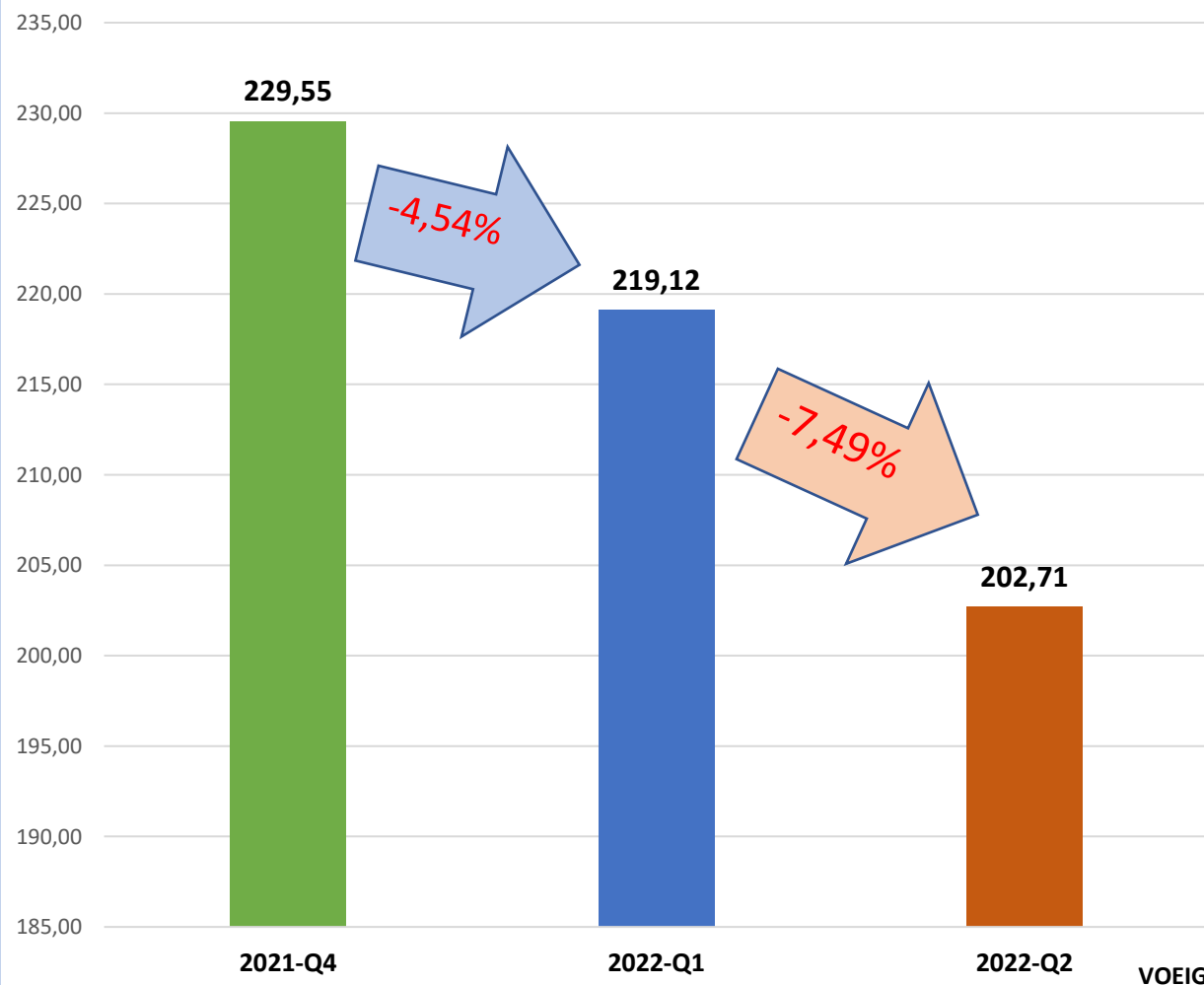
Nachhaltigkeit

- Folie 10: [Anteile SFDR-Kategorien am heimischen Fondsvolumen](#)
- Folie 11: [Nettomittelveränderung heimischer Nachhaltigkeitsfonds](#)
- Folie 12: [Nettomittelveränderung heimischer Nachhaltigkeitsfonds nach Fondskategorien](#)

International

- Folie 13: [Verteilung CEE Fondsvolumen](#)
- Folie 14: [Nettomittelveränderung CEE Raum](#)
- Folie 15: [Fondsvolumensveränderung in der Eurozone](#)
- Folie 16: [Anteile Fondskategorien am Eurozone Fondsvolumen](#)
- Folie 17: [Geographische Verteilung Eurozone Fondsvolumens](#)

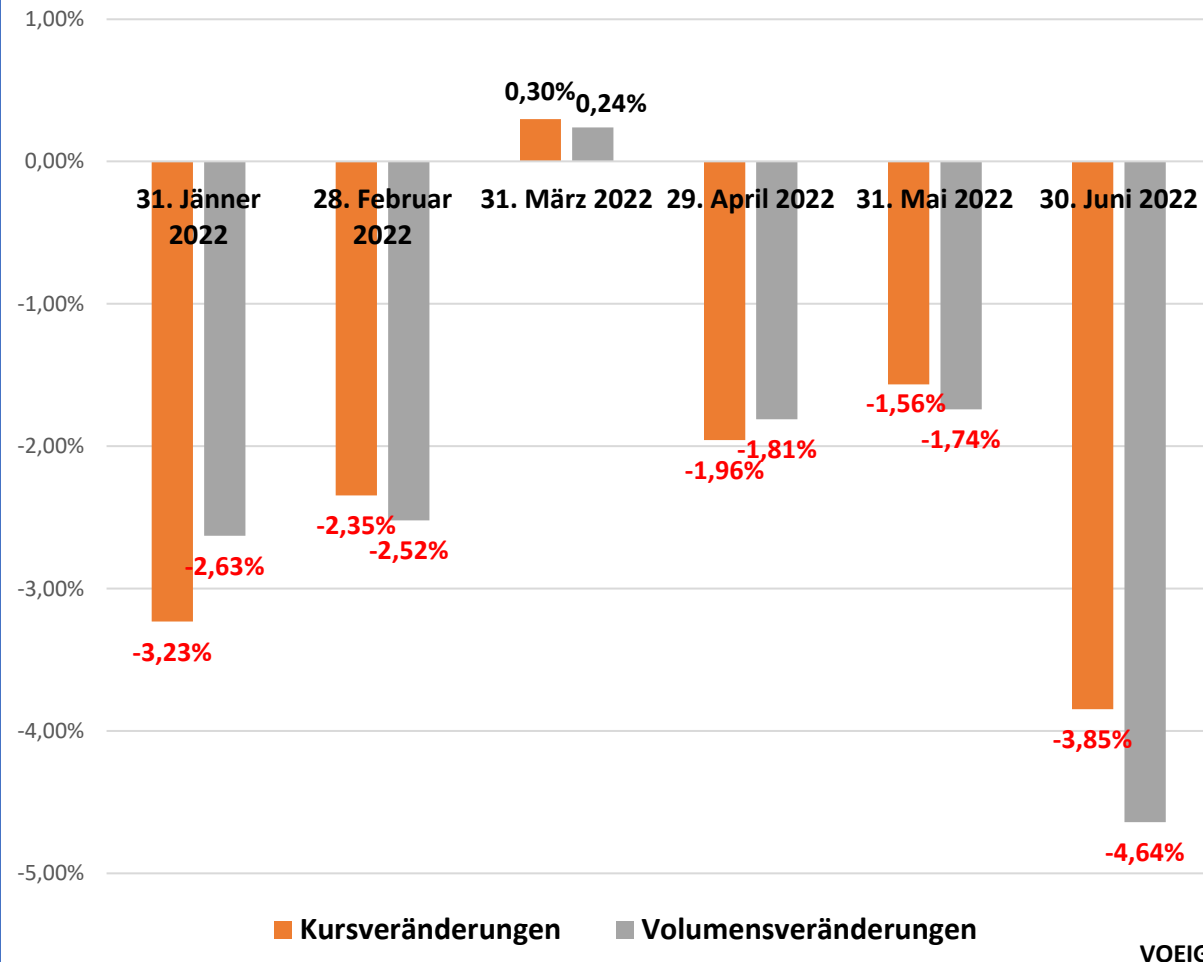
**Veränderung Fondsvolumen in Österreich  
(in Mrd. Euro)**



Im **1 Quartal 2022** sank das Fondsvolumen in Österreich auf **219,1 Milliarden Euro** und lag damit um knapp 10,4 Milliarden Euro unter dem Wert des Fondsvolumens zum Jahresultimo 2021. Die Kursverluste im Q1 2022 beliefen sich auf -11,4 Mrd. Euro bzw. -4,97% des Fondsvolumens zum Jahresultimo 2021. Die Nettomittelzuflüsse in heimische Investmentfonds erreichten im Q1 2022 einen Wert 1,4 Mrd Euro bzw. 0,61% des Fondsvolumens zum Jahresultimo 2021.

Im **2 Quartal 2022** sank das Fondsvolumen in Österreich auf **202,7 Milliarden Euro** und lag damit um 16,4 Milliarden Euro unter dem Wert des Fondsvolumens zum Ultimo Q1 2022. Die Kursverluste im Q2 2022 beliefen sich auf -14,9 Mrd. Euro bzw. -6,8% des Fondsvolumens zum Ultimo Q1 2022. Insgesamt mussten heimischen Investmentfonds im Q2 2022 Nettomittelabflüsse von -1,10 Mrd Euro bzw. -0,5% des Fondsvolumens zum Ultimo Q1 2022 hinnehmen.

## Kursveränderungen vs Volumensveränderungen heimischer Investmentfonds (in % zum Vormonat)

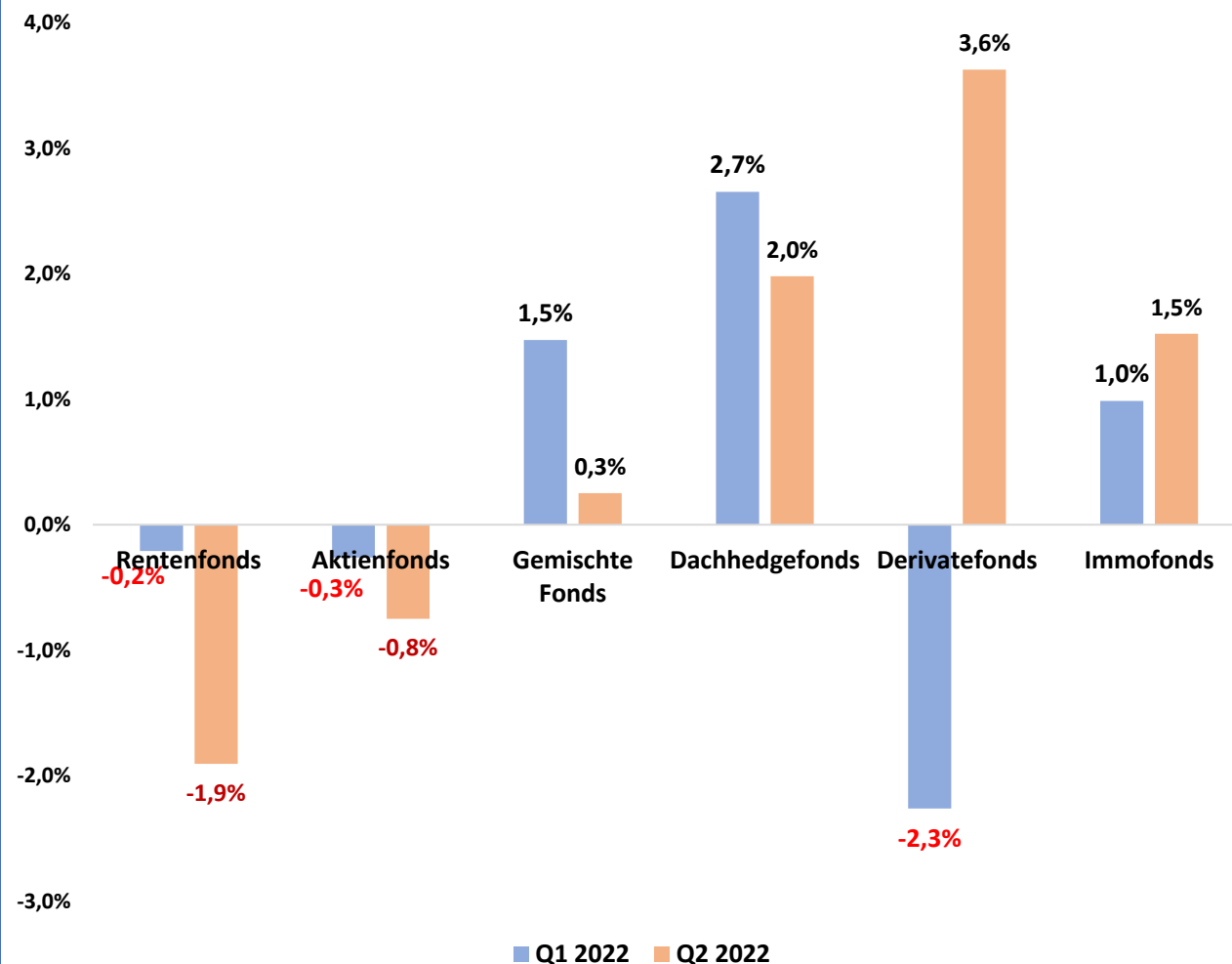


Im Laufe des ersten **Halbjahres 2022** zeigt sich, dass die weltweite Wirtschaftsaktivität weiter an Dynamik verloren hat. Der Lockdown in China, die steigende Inflation und der Krieg in der Ukraine haben den Welthandel stark eingeschränkt und schwächten das Vertrauen in die internationalen (Finanz)märkte.

Die unkomfortable Situation auf den Weltmärkten spiegelt sich auch im Rückgang des heimischen Investmentfondsvolumens wieder. Nachdem zum Jahresultimo 2021 ein Rekordvolumen von 229,6 Milliarden Euro erreicht wurde, sank das Volumen heimischer Investmentfonds im ersten Halbjahr 2022 um 11,72% auf 202,7 Mrd. Euro. Dieser Rückgang des heimischen Fondsvolumens ist insbesondere auf die Kursverluste der zurückzuführen, die Anleihen- und Aktienmärkte weltweit in diesem Zeitraum verzeichneten.

Konkret betragen die Kursverluste im H1 2022 rund -26,34 Milliarden Euro bzw. -11,47 Prozent des heimischen Fondsvolumens zum Jahresultimo 2021. Im gleichen Zeitraum konnten heimische Investmentfonds Nettomittelzuflüsse in der Höhe von 300,1 Millionen Euro generieren. Die Ausschüttungen im H1 2022 beliefen sich auf 839,63 Millionen Euro.

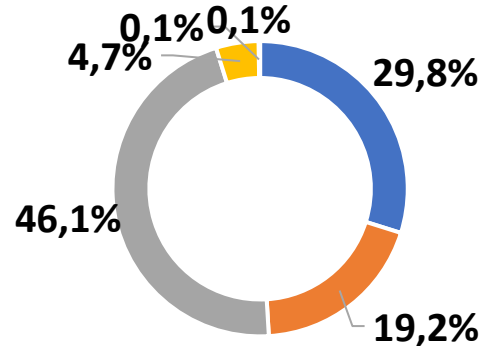
## Nettomittelveränderung heimischer Fondskategorien (Basis – entsprechendes Fondsvolumen im Vorquartal)



Im **1 Quartal 2022** erreichte Fondskategorie Gemischte Fonds mit 1,560 Mio. Euro die höchsten Nettomittelzuflüsse. Dieser Wert entspricht rund 1,5% des Fondsvolumens der Gemischten Fonds zum Jahresultimo 2021. Die Immofonds verzeichneten im Q1 2022 Nettomittelzuflüsse iHv. 106,05 Mio. Euro. Dachhedgefonds konnten 3,56 Mio. an Nettomittelzuflüssen für sich verbuchen. Derivatefonds verzeichneten Abflüsse iHv. -4,68 Mio. Euro. Aktienfonds rund -115,93 Mio. Euro. Rentenfonds verzeichneten -143,70 Mio. Euro an Abflüssen.

Im **2 Quartal 2022** erreichte Fondskategorie Gemischte Fonds mit 258 Mio. Euro die höchsten Nettomittelzuflüsse. Dieser Wert entspricht rund 0,3% des Fondsvolumens der Gemischten Fonds zum Jahresultimo 2021. Die Immofonds verzeichneten im Q2 2022 Nettomittelzuflüsse iHv. 165,9 Mio. Euro. Dachhedgefonds konnten 2,70 Mio. an Nettomittelzuflüssen für sich verbuchen. Derivatefonds verzeichneten Zuflüsse von knapp 9 Mio. Euro. Die Abflüsse aus Aktienfonds beliefen sich auf rund -306,4 Mio. Euro. Rentenfonds verzeichneten -1.234 Mio. Euro an Abflüssen.

Anteile der Fondskategorien am Fondsvolumen Österreichs (Stand Dezember 2021)

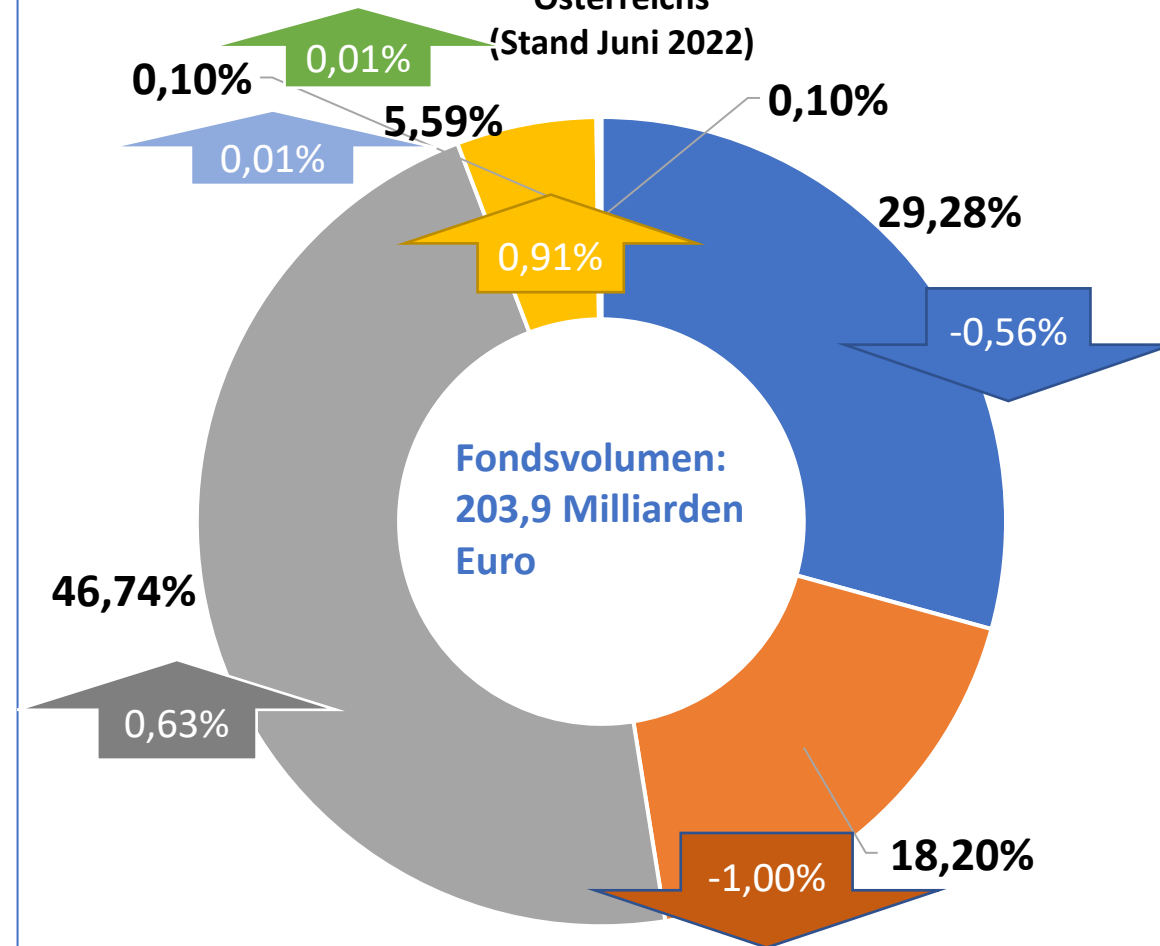


- Rentenfonds
- Aktienfonds
- Gemischte Fonds
- Immobilienfonds
- Hedgefonds
- Sonstige Fonds

VOEIG

Ende des ersten Halbjahres 2022 lagen wiederholt die Gemischten Fonds mit einem Anteil von rund 46,74 % in den verwalteten Anlageportfolios an vorderster Stelle. Die Rentenfonds machten Ende H1 2022 rund 29,28 % des Gesamtportfolios aus. 18,20 % des heimischen Fondsvolumens wird zum Ultimo H1 2022 in Aktienfonds verwaltet. Immobilienfonds konnten im H1 2022 ihre Rolle für die heimische Fondsindustrie mit einem Wert von 5,59 % am Gesamtportfolio unterstreichen. Die verbleibenden Anteile der Portfolios bestanden primär aus Vermögenswerten wie Dach-Hedgefonds und Derivatefonds.

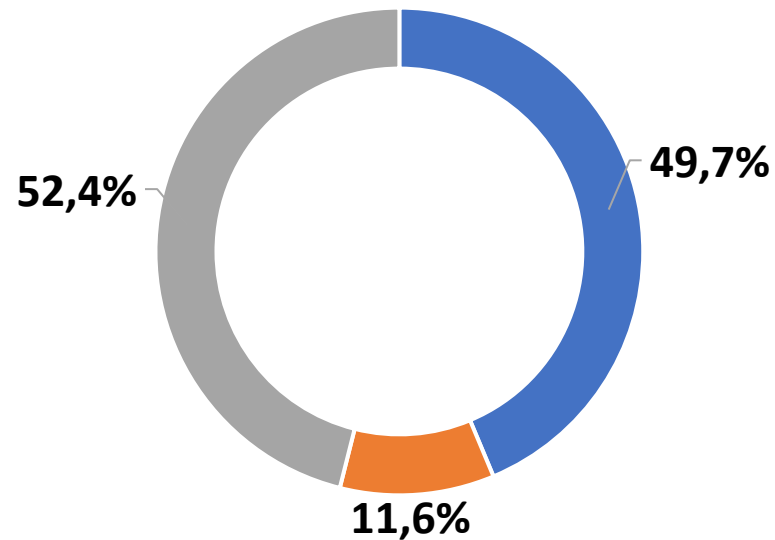
Anteile der Fondskategorien am Fondsvolumen Österreichs (Stand Juni 2022)



- Rentenfonds
- Aktienfonds
- Gemischte Fonds
- Immobilienfonds
- Hedgefonds
- Andere Fonds

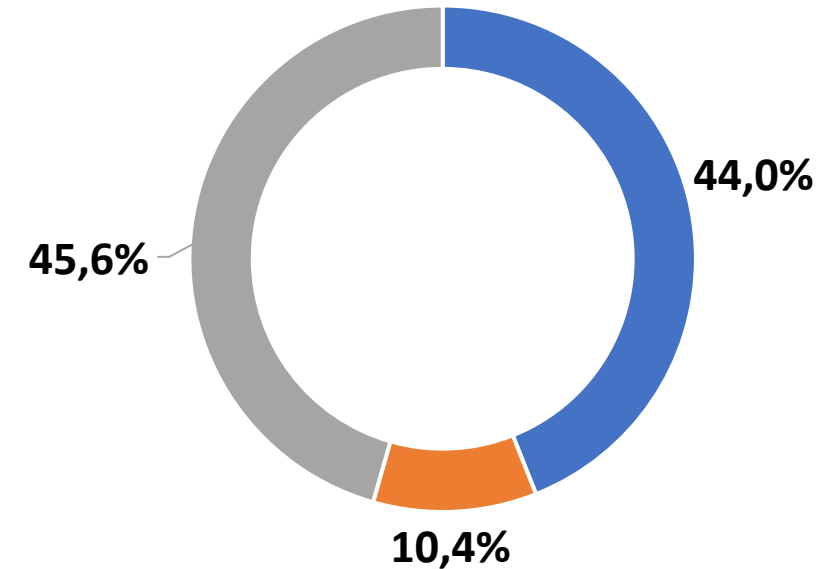
VOEIG

Heimisches Fondsvolumen nach Zielgruppen  
(Dez 2021)



■ Publikumsfonds Retail ■ Publikumsfonds Institut ■ Spezialfonds

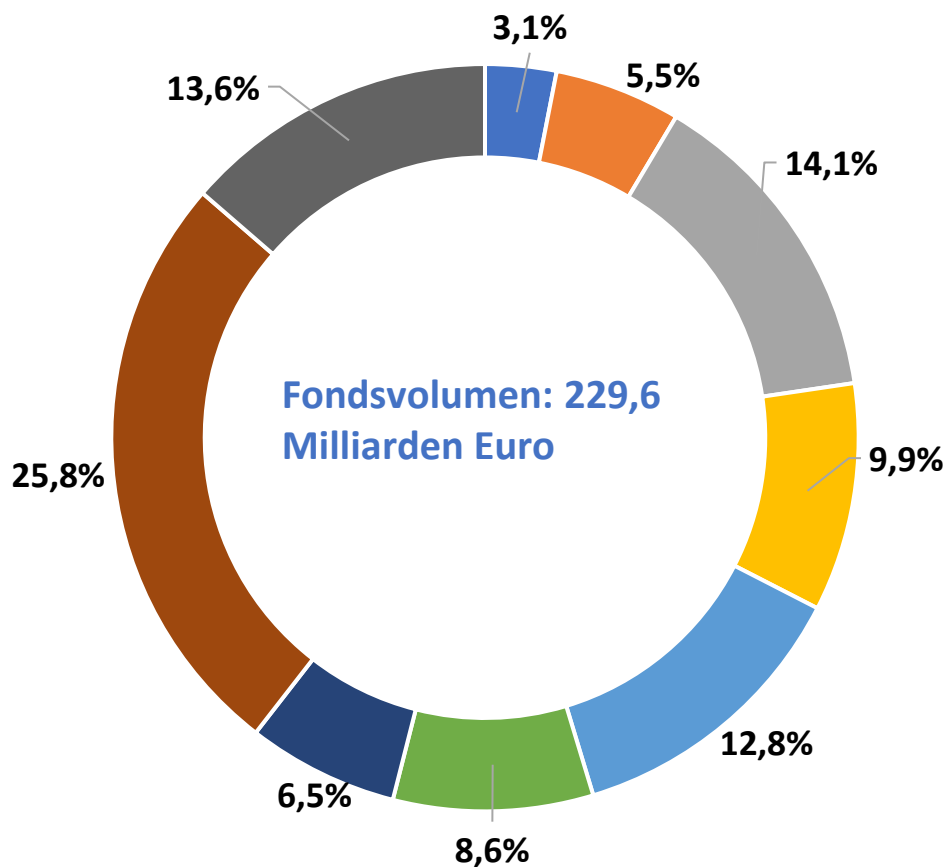
Heimisches Fondsvolumen nach Zielgruppen  
(Juni 2022)



■ Publikumsfonds Retail ■ Publikumsfonds Institut ■ Spezialfonds  
VOEIG

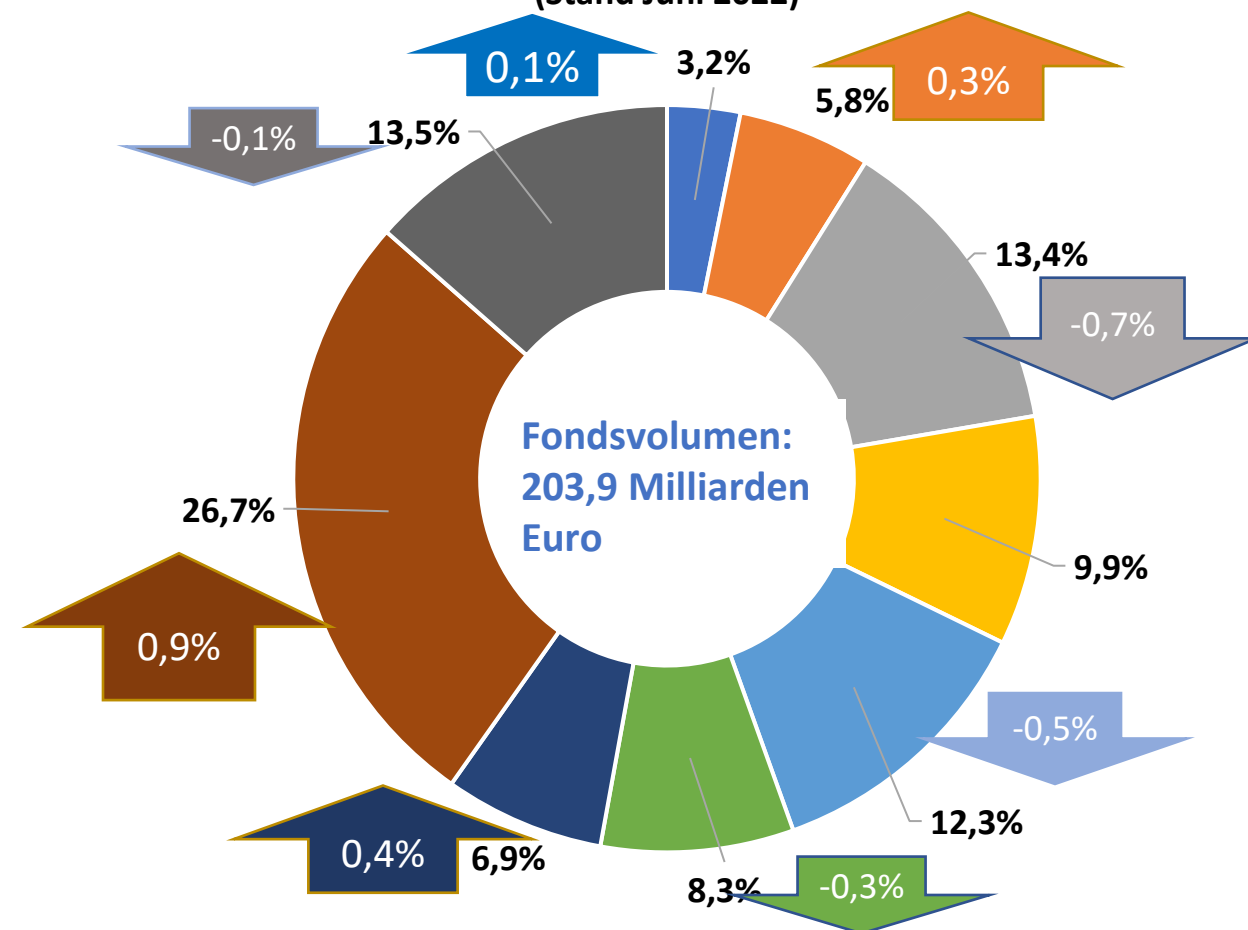
Ein sehr beliebtes Anlagevehikel, das überwiegend Institutionellen Anlegern vorbehalten ist, stellen in Österreich die Spezialfonds dar. Ende des ersten Halbjahres 2022 wurde mit einem Anteil von 45,6% nahezu die Hälfte des gesamten heimischen Fondsvolumens in Spezialfonds gehalten (Ende 2021, 49,64%). Gleichzeitig zeigt sich jedoch, dass der Anteil von Spezialfonds am gesamten heimischen Fondsvolumen im Verlauf des ersten Halbjahres 2022 stark zurückgegangen ist.

Anteile diverser Anteilseigner am heimischen Fondsvolumen  
(Stand Dezember 2021)



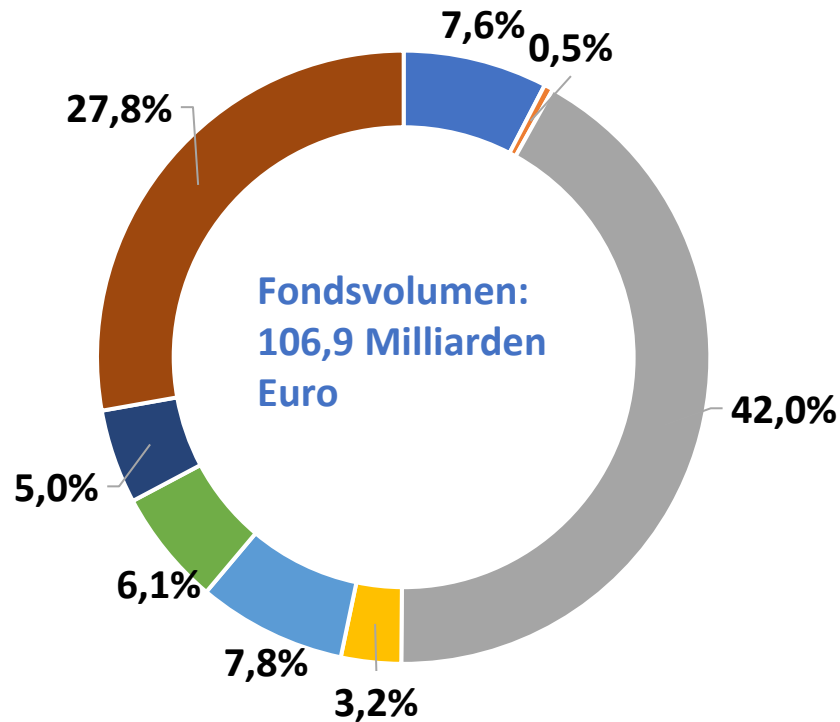
- Monetäre Finanzinst.
- sonst. Finanzinst.
- Nicht finanz Unternehmen
- Staat
- Versicherungen
- priv. Haushalte/ NPOs
- Investmentfonds
- Pensionskassen
- Ausland

Anntile diverser Anteilseigner am heimischen Fondsvolumen  
(Stand Juni 2022)



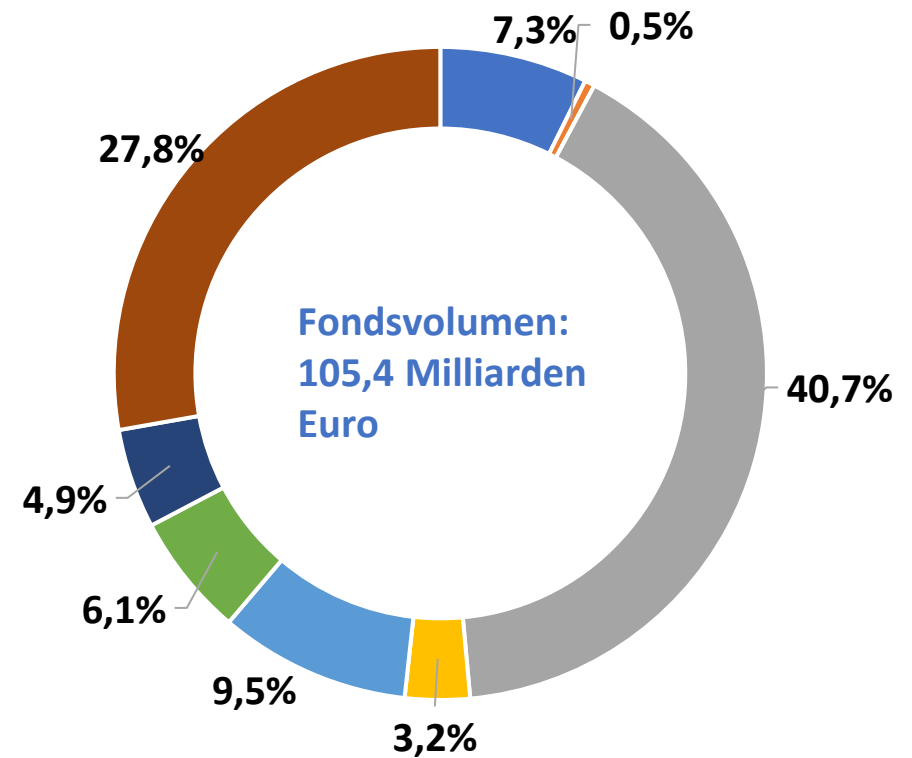
- Monetäre Finanzinst.
- sonst. Finanzinst.
- Nicht finanz Unternehmen
- Staat
- Versicherungen
- priv. Haushalte/ NPOs
- Investmentfonds
- Pensionskassen
- Ausland

Verteilung inländischer Anteilseigner am ausländischen Fondsvolumen (Stand Dezember 2021)



- Monetäre Finanzinstitute
- Staat
- Investmentfonds
- Sonstige nichtmonetäre Finanzinstitute
- Versicherungen
- Pensionskassen
- Nicht finanz Unternehmen
- priv. Haushalte/ NPOs

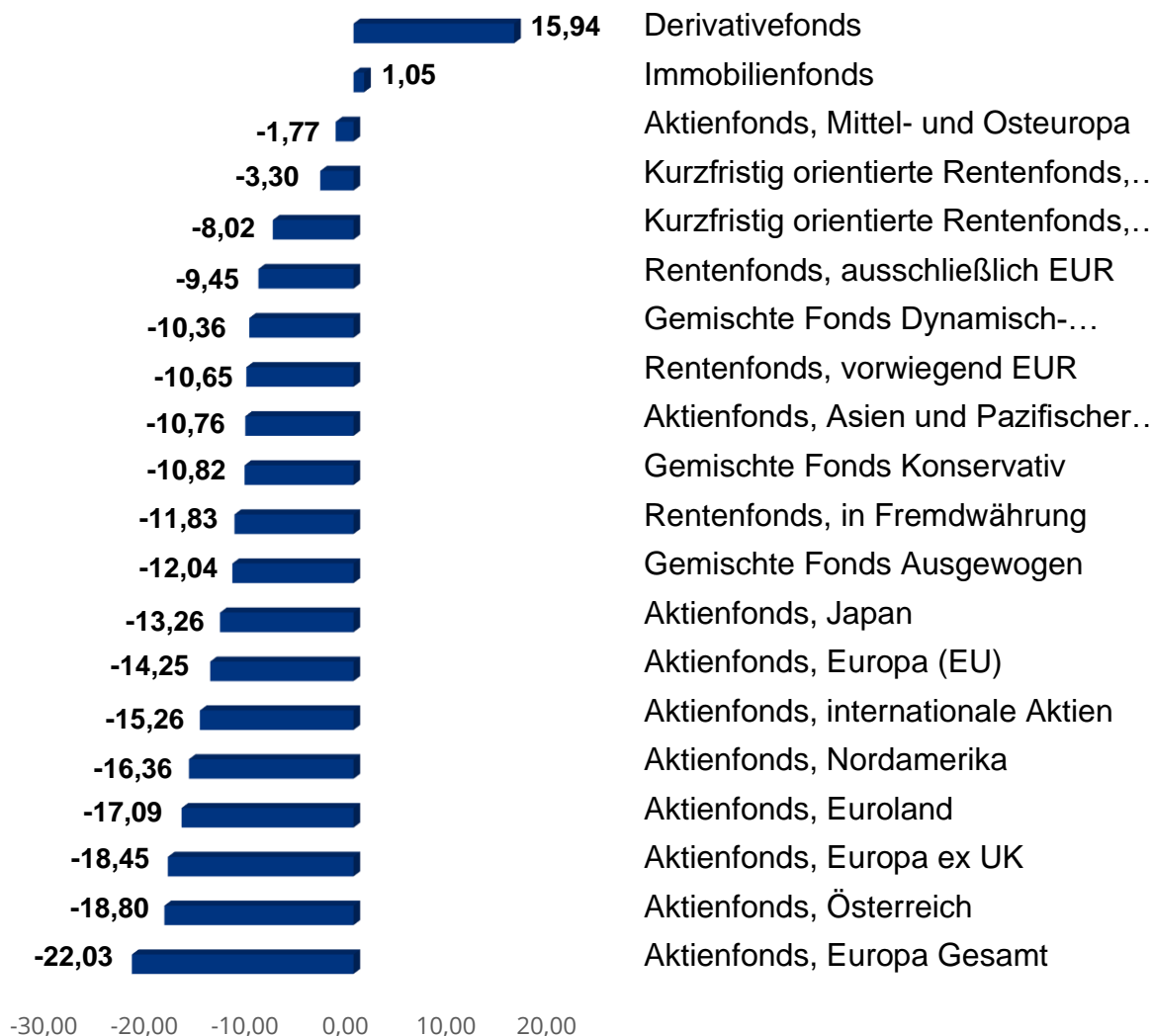
Verteilung inländischer Anteilseigner am ausländischen Fondsvolumen (Stand März 2022)



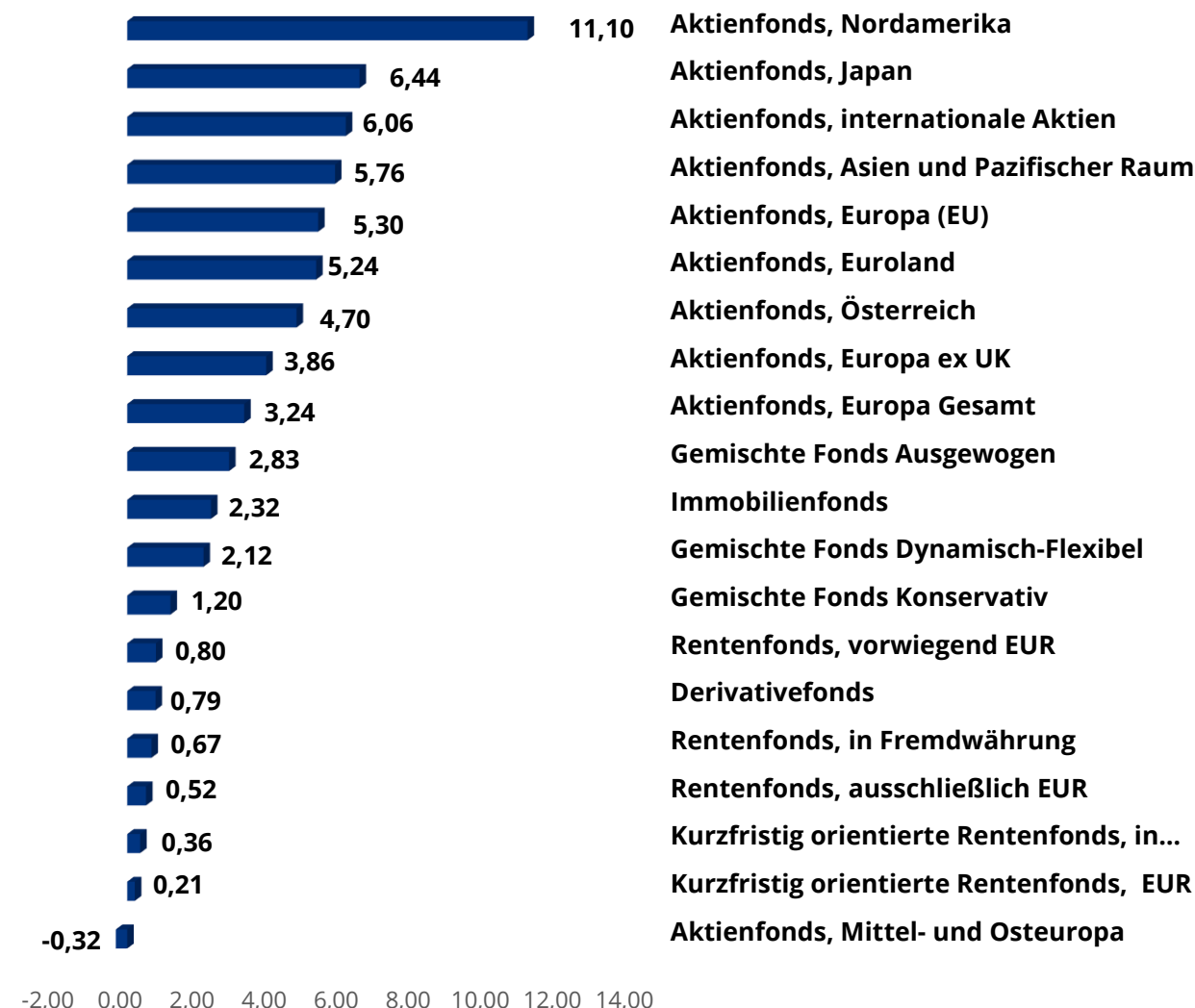
- Monetäre Finanzinstitute
- Staat
- Investmentfonds
- Sonstige nichtmonetäre Finanzinstitute
- Versicherungen
- Pensionskassen
- Nicht finanz Unternehmen
- priv. Haushalte/ NPOs



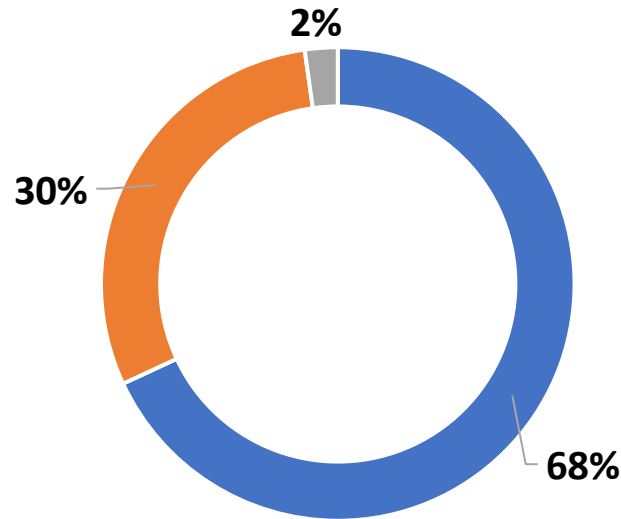
### 6-Monats Performance in %



### 10-Jahres Performance in %

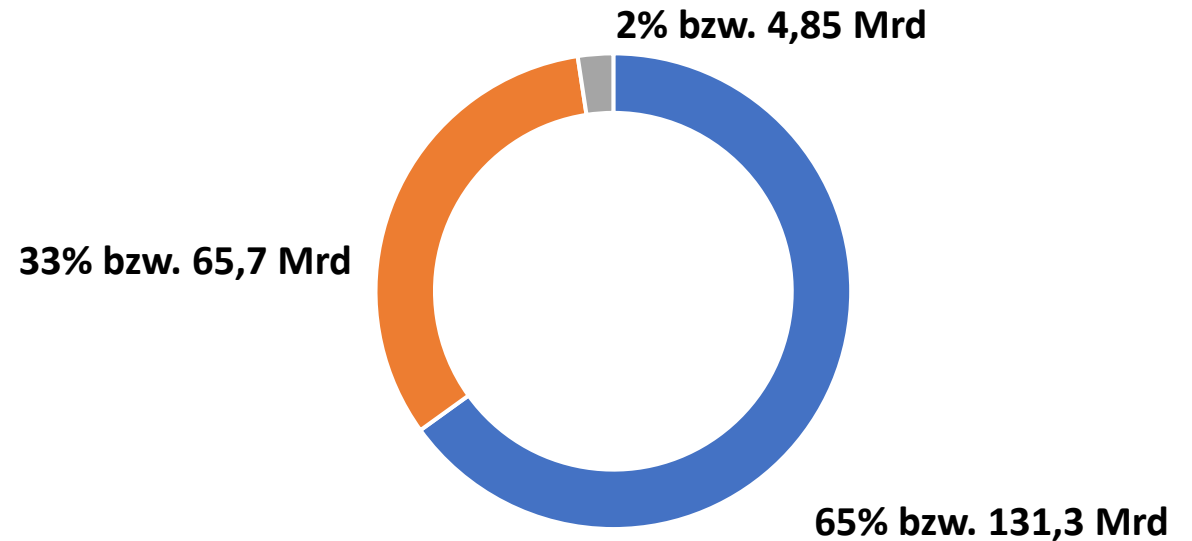


**Anteile SDFR Kategorien an heimischen Fondsvolumen  
(Stand Dez 2021)**



■ Artikel 6 ■ Artikel 8 ■ Artikel 9

**Anteile SDFR Kategorien an heimischen Fondsvolumen  
(Stand Juni 2022)**

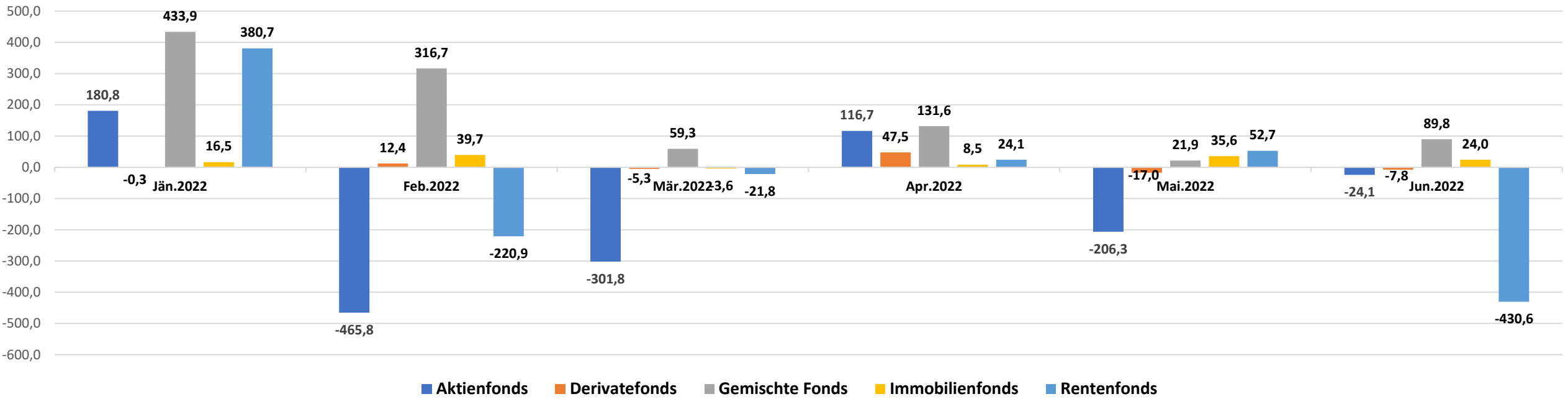


■ Artikel 6 ■ Artikel 8 ■ Artikel 9

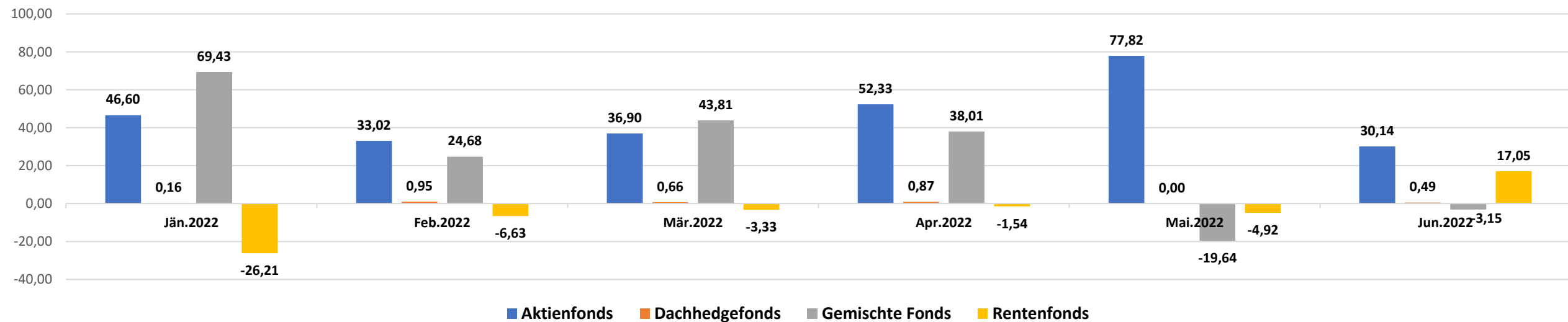
VOEIG

Interessant ist auch ein Blick auf den ESG-Trend. Bezugnehmend auf die für **Ende Juni 2022** ausgewiesenen Volumendaten der VÖIG zeigt sich, dass das Volumen nachhaltiger Fonds (gemäß Artikel 8 und 9 der EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) im H1 2022 um -2,76 Mrd. Euro bzw. -3,7% gesunken ist. Im gleichen Zeitraum ist das Volumen konventioneller Fonds um -24,87 Mrd. Euro bzw. -15,9% gesunken. Zum Ende H1 2022 waren über 70,5 Mrd. Euro bzw. 35% des Gesamtvolumens heimischer Investmentfonds in Nachhaltigkeitsfonds (gemäß Artikel 8 und 9 SFDR) veranlagt.

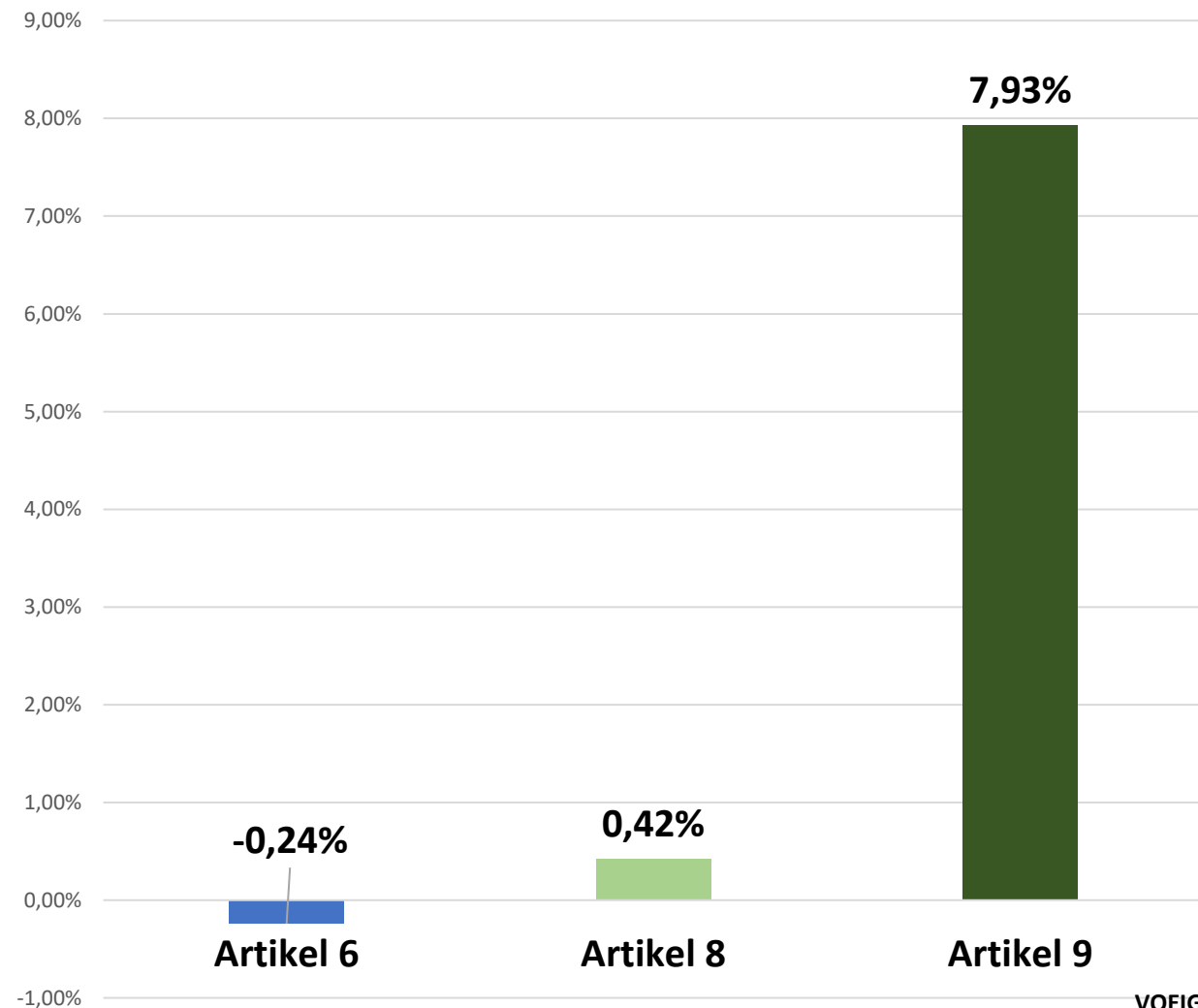
## Nettomittelveränderung SFDR Art 8 Fonds nach Fondskategorien



## Nettomittelveränderung SFDR Art 9 Fonds nach Fondskategorien

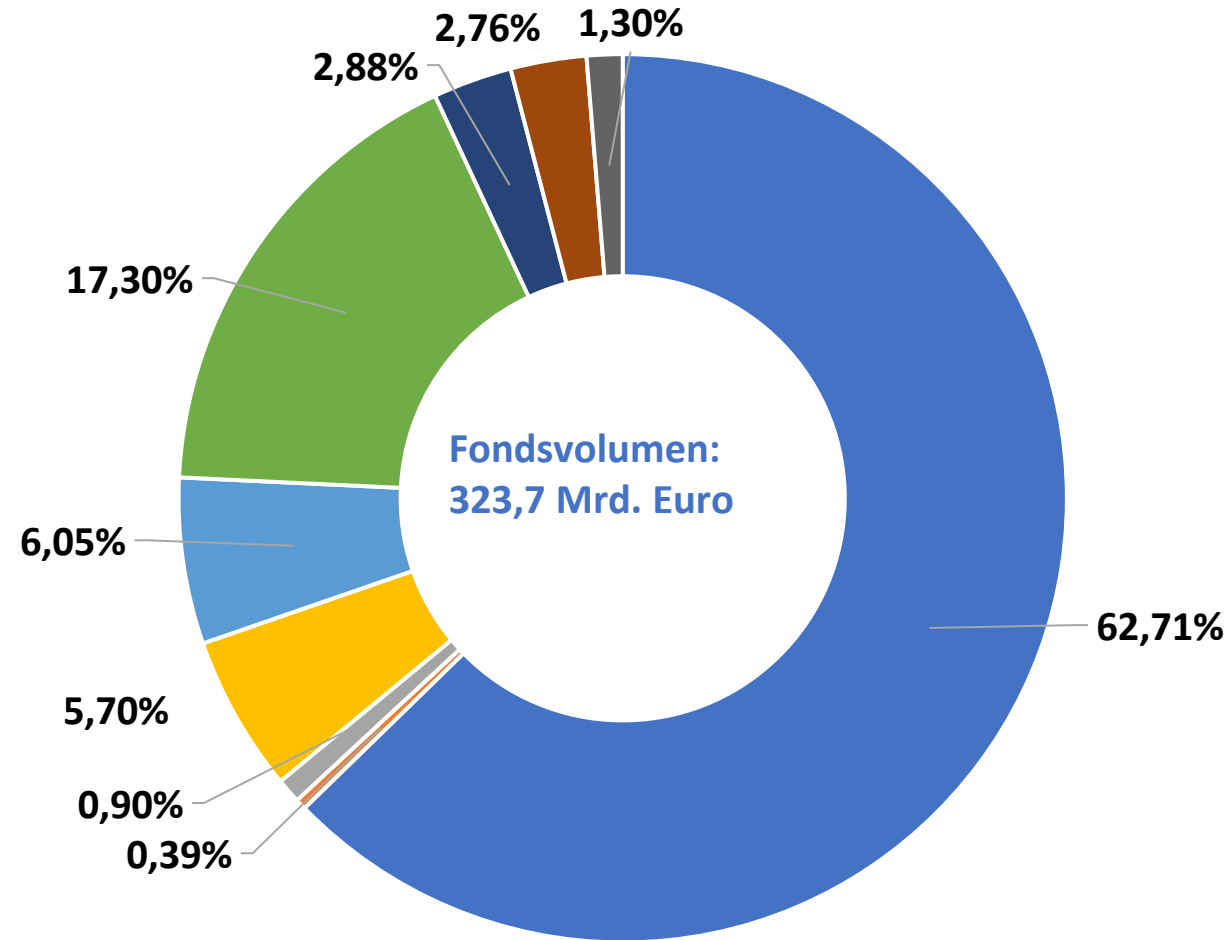


## Nettomittelveränderung im H1 2022 als Anteil am entsprechenden SFDR Fondsvolumen zum Ultimo 2021



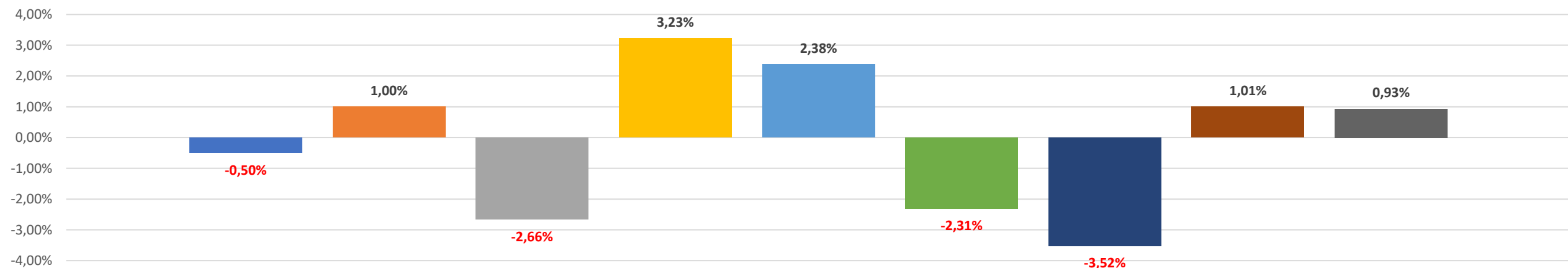
Die zunehmende Bedeutung der nachhaltigen Investmentfonds wird im Laufe **des ersten Halbjahres 2022**, gemessen an ihrem relativen Anteil am gesamten Neugeschäft, besonders deutlich sichtbar. Im H1 2022 beliefen sich die Nettomittelzuflüsse für die heimischen Nachhaltigkeitsfonds gemäß Artikel 8 und 9 der EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) auf rund 0,69 Mrd. Euro. Davon entfielen rund 0,28 Mrd. Euro auf Nachhaltigkeitsfonds gemäß Artikel 8 SFDR und 0,41 Mrd. Euro auf Nachhaltigkeitsfonds gemäß Artikel 9. SFDR

Verteilung des CEE Fondsvolumens  
(Stand Juni 2022)

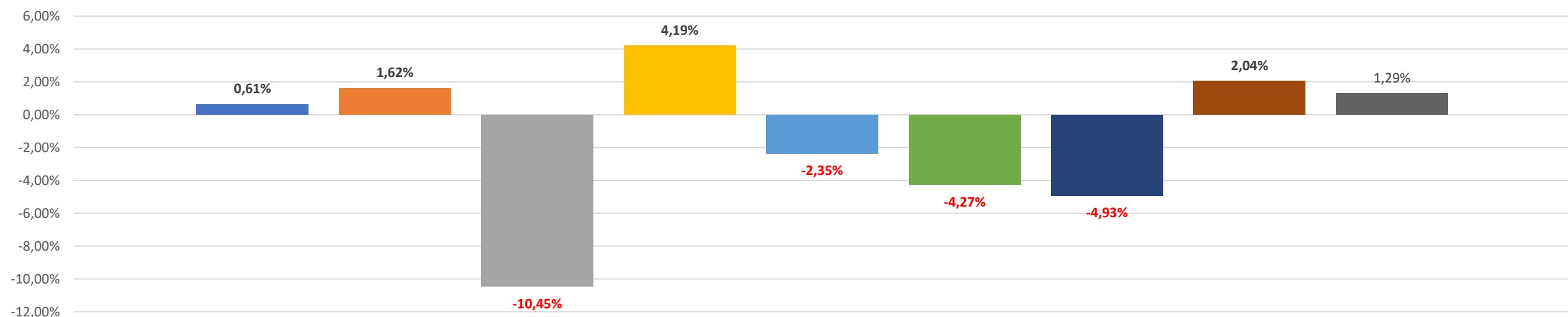


- Österreich
- Bulgarien
- Kroatien
- Tschechien
- Ungarn
- Polen
- Rumänien
- Slovakei
- Slowenien

## Nettomittelveränderung Q2 2022 auf Basis des entsprechenden Fondsvolumens im Vorquartal

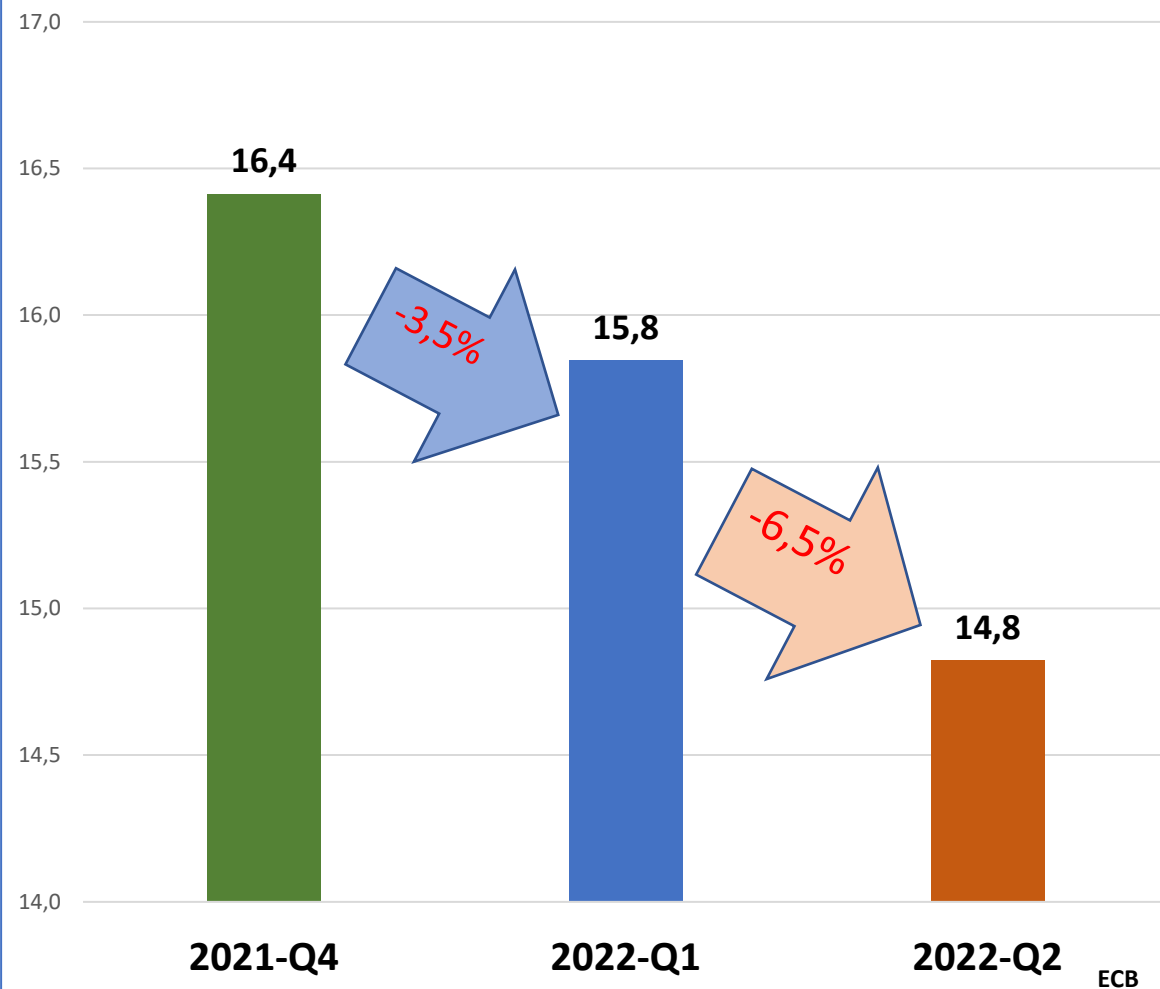


## Nettomittelveränderung Q1 2022 auf Basis des entsprechenden Fondsvolumens im Vorquartal



■ Österreich 
 ■ Bulgarien 
 ■ Kroatien 
 ■ Tschechien 
 ■ Ungarn 
 ■ Polen 
 ■ Rumänien 
 ■ Slovakei 
 ■ Slowenien

### Veränderung Fondsvolumen Eurozone (in Billionen Euro, exkl. Geldmarktfonds)

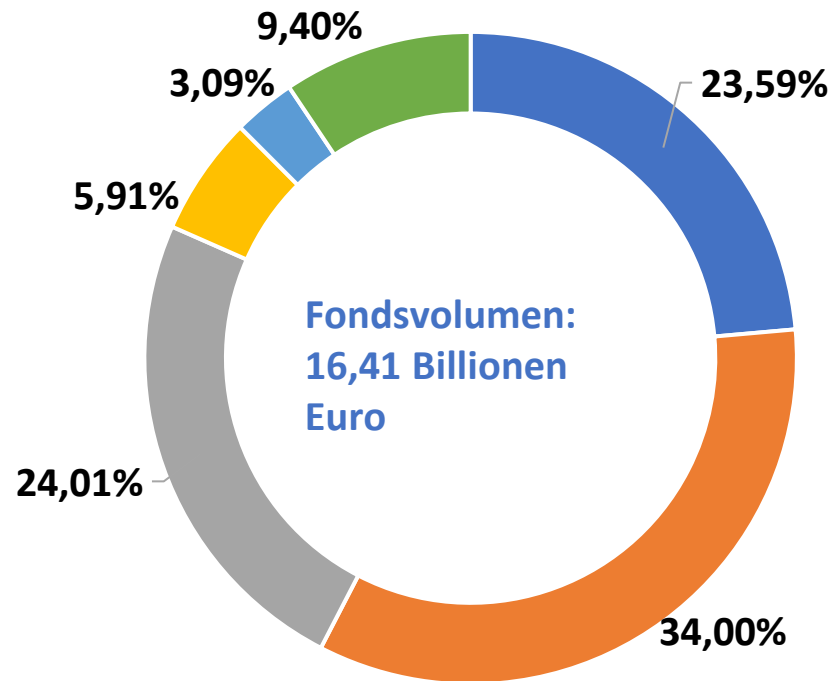


Im 1 Quartal 2022 sank das **Fondsvolumen** der Eurozone auf **15,8 Billionen Euro** und lag damit um knapp -0,57 Billionen Euro unter dem Wert des Fondsvolumens zum Jahresultimo 2021.

Im 2 Quartal 2022 sank das **Fondsvolumen** der Eurozone auf **14,8 Billionen Euro** und lag damit um -1,02 Billionen Euro unter dem Wert des Fondsvolumens zum Ultimo Q1 2022.

Insgesamt sank das **Fondsvolumen** in der Eurozone im **H1 2022** um rund -1,59 Billionen bzw. -9,7% des Fondsvolumens zum Jahresultimo 2021.

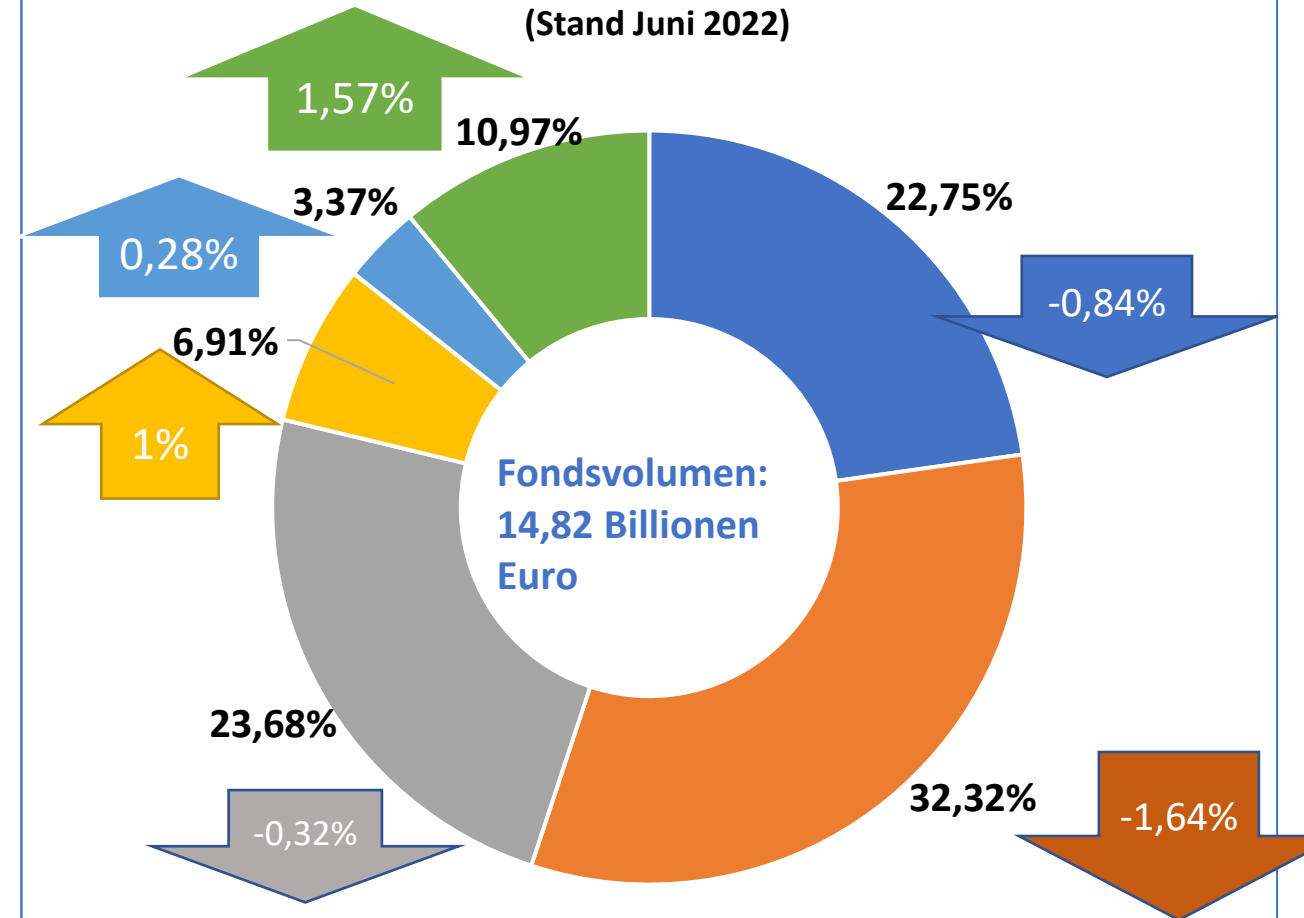
Anteile der Fondskategorien am Fondsvolumen der Eurozone  
(Stand Dezember 2021)



- Rentenfonds
- Aktienfonds
- Gemischte Fonds
- Immobilienfonds
- Hedgefonds
- Andere Fonds

ECB

Anteile der Fondskategorien am Fondsvolumen der Eurozone  
(Stand Juni 2022)

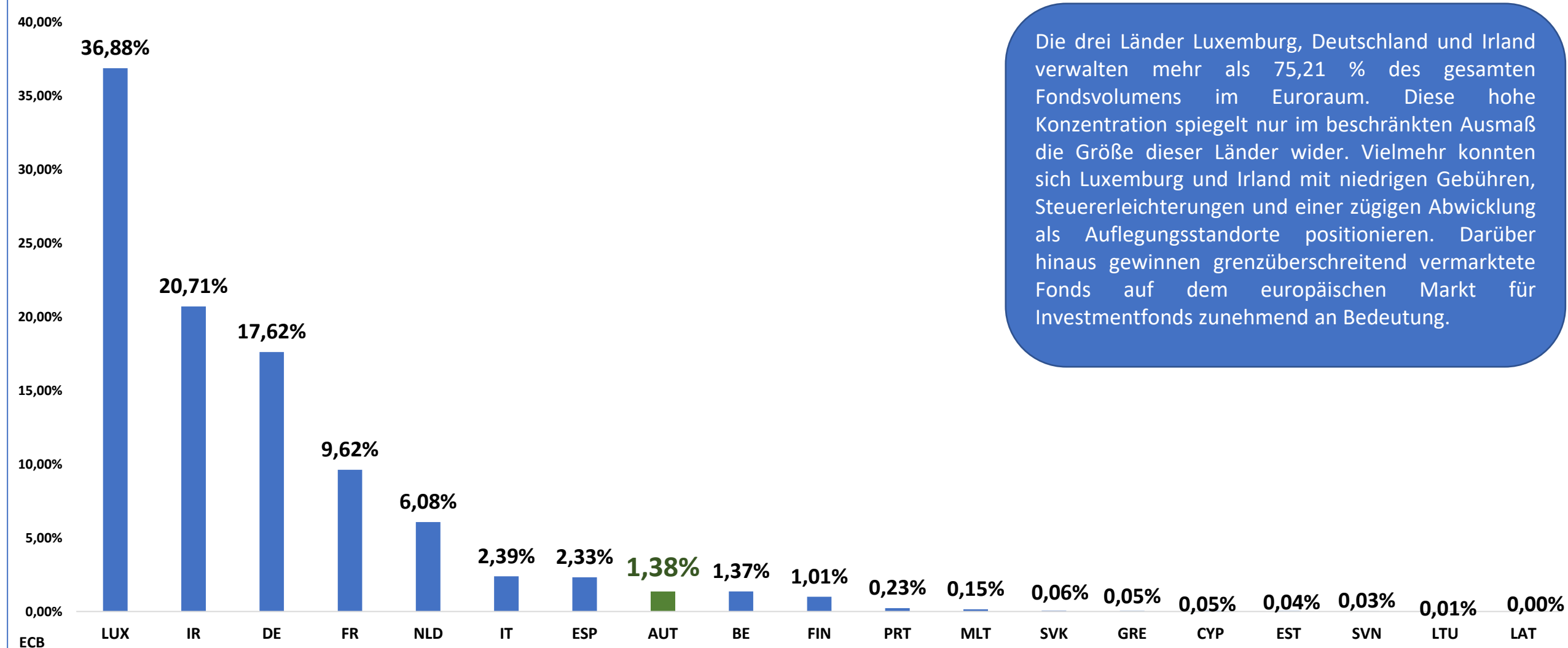


- Rentenfonds
- Aktienfonds
- Gemischte Fonds
- Immobilienfonds
- Hedgefonds
- Andere Fonds

ECB



**Verteilung Fondsvolumen in der Eurozone  
(Stand Juni 2022)**



Die drei Länder Luxemburg, Deutschland und Irland verwalten mehr als 75,21 % des gesamten Fondsvolumens im Euroraum. Diese hohe Konzentration spiegelt nur im beschränkten Ausmaß die Größe dieser Länder wider. Vielmehr konnten sich Luxemburg und Irland mit niedrigen Gebühren, Steuererleichterungen und einer zügigen Abwicklung als Auflegungsstandorte positionieren. Darüber hinaus gewinnen grenzüberschreitend vermarktete Fonds auf dem europäischen Markt für Investmentfonds zunehmend an Bedeutung.