

Sehr geehrte Leserin, sehr geehrter Leser!

EDITORIAL VON HEIKE ARBTER

Immer mehr Anleger möchten in Unternehmen investieren, die Prinzipien nachhaltigen Wirtschaftens befolgen. Dieser Trend nimmt seit einem Jahrzehnt kontinuierlich zu. Die Volumina der investierten Mittel in Green Bonds, in Aktien nachhaltig wirtschaftender Unternehmen, in Sustainability Fonds steigen exponentiell an. Geldanlage unter ethischen Gesichtspunkten ist offensichtlich keine Mode, sondern ein Megatrend. Auch die Zertifikateindustrie kommt dem Bedürfnis der Anleger entgegen und hat seit rund einem Jahrzehnt Produkte auf Basiswerte aufgelegt, die umfassendes nachhaltiges Wirtschaften gewährleisten. Meist sind dies Indizes, die auf breiter Basis von Profis berechnet und börsennotiert veröffentlicht werden.



Mag. Heike Arbter
Vorsitzende des Vorstandes
Zertifikate Forum Austria

Wir wollen Ihnen in diesem Newsletter einen ersten Überblick über aktuelle Angebote der Mitglieder des Zertifikate Forum Austria geben und wünschen Ihnen eine anregende Lektüre.

Herzlich

Ihre Heike Arbter

Motive der Anleger und ausgewählte aktuelle Angebote der Mitglieder des Zertifikate Forum Austria

Zahlen über Strukturierte Produkte, die das Investment in nachhaltige Basiswerte ermöglichen, liegen nicht vor, aber es ist sowohl zunehmendes Interesse des Publikums als auch eine steigende Zahl von Zertifikaten zu beobachten, die sich diesem Thema widmen. Die europaweit agierende Privatbank Vontobel etwa schreibt über die Motive der Anleger: „(...) Denn nachhaltig agierende Unternehmen setzen sich geringeren ökologischen, sozialen und ökonomischen Risiken aus und entwickeln tendenziell nachhaltige Produkte. Das macht sie für Konsumenten attraktiv und verspricht Umsatzsteigerungen.“

Diese Meinung wird von einer aktuellen Umfrage der Union Investment unterstützt, die kürzlich im Börse-Express ausführlich zitiert wurde: Für 75 Prozent der befragten Anleger stehen die ökonomischen Vorteile im Vordergrund, und institutionelle Investoren, die Portfolios sowohl konventioneller als auch nachhaltig gestieuerter Natur betreuen, sehen im Vergleich hinsichtlich Risiko und Performance überwiegend Vorteile bei den nachhaltigen Investments.

Erste Group

Pedram Payami, Vorstand des Zertifikate Forum Austria, sieht das Thema immer stärker im Vordergrund: „Zum deutlichen Anstieg bei nachhaltigen Investments trägt sicherlich auch bei, dass bei vielen Privatanlegern neben den rein monetären Aspekten auch die ‚soziale Rendite‘ eine große Rolle spielt: das Gefühl, bei der Geldanlage auch etwas Gutes zu tun.“

Die Erste Group hat eine Reihe von Garantie-Zertifikaten auf den Finvex Ethical & Efficient Europe 30 Price Index herausgebracht. Der Index setzt sich aus 30 Aktien europäischer Unternehmen zusammen, deren Geschäftsgrundlage bestimmte Selektionskriterien im Hinblick auf Nachhaltigkeit erfüllen.

UniCredit Bank Austria

Auch bei der UniCredit Bank Austria spielt das Thema Nachhaltigkeit eine wichtige Rolle – nicht nur bei Investmentangeboten, sondern auch in der Unternehmensstrategie. Zur Konzeption der nachhaltigen Anlageprodukte gibt es eine Kooperation unter anderem mit der Nachhaltigkeits-Ratingagentur oekom research. Beim HVB Nachhaltigkeitsindex werden von oekom research beispielsweise Unternehmen nach ethischen, sozialen und ökologischen Aspekten ausgewählt. Ein beispielhaftes Produkt ist das Open End Indexzertifikat auf den HVB Nachhaltigkeitsindex, das an der Börse Stuttgart gelistet ist.

Raiffeisen Centrobank

„Ethisches, ökologisches und verantwortungsvolles Handeln hat sich in den vergangenen Jahren zu einem wesentlichen Kriterium für viele Investoren entwickelt“, berichtet Heike Arbter, Vorsitzende des Vorstandes des Zertifikate Forum Austria. Nachhaltige Zertifikate sind seit vielen Jahren ein fixer Bestandteil der RCB-Produktpalette. Das Volumen von Nachhaltigkeitszertifikaten im Raiffeisensektor hat sich auf deutlich über 100 Millionen Euro gesteigert. Zum 200. Geburtstag von Friedrich Wilhelm Raiffeisen emittierte die RCB deshalb das Garantie-Zertifikat „Raiffeisen 200 Nachhaltigkeits Bond“. Nachhaltigkeit wird hier durch den Basiswert StoxxEurope ESG Leaders Select 30 Index definiert. Anleger können eine Rendite von 16 Prozent erwirtschaften, sofern der Index nach acht Jahren auf oder über dem Startwert liegt. Die Rendite verdoppelt sich auf 32 Prozent, wenn der Index um mehr als 16 Prozent im Plus liegt. Schließt der Index mit einem Minus, bekommt man 100 Prozent des Nominalbetrags zurück. Derzeit liegt noch bis 20. Juni der Europa Nachhaltigkeits Bond zur Zeichnung auf, Basiswert ist ebenfalls der ESG Leaders Select.

Die Funktionsweise ist denkbar einfach – für eine Rendite reicht schon ein seitwärtslaufender Markt: Notiert der Basiswert am letzten Bewertungstag (18. Juni 2026) auf oder über dem Startwert, erfolgt die Auszahlung am Rückzahlungstermin zu 120 Prozent des Nominalbetrags. Liegt der Schlusskurs des Index am letzten Bewertungstag 20 Prozent oder mehr über dem Startwert, erfolgt die Auszahlung am Rückzahlungstermin sogar zu 140 Prozent des Nominalbetrags. Andernfalls greift der Kapitalschutz und der Anleger erhält 100 Prozent des Nominalbetrags.

Vontobel

Vontobel bezieht sich auf den Solactive Global Sustainability Leaders Performance Index als Basiswert für die Emission eines Partizipationszertifikats. Dieser Index setzt sich aus 20 Aktien zusammen, die dem Sustainalytics ESG-Research-Universum von rund 4.200 Unternehmen entstammen. Sustainalytics beurteilt jeden Titel seines Universums nach

Nachhaltigkeitskriterien und vergibt einen ESG-Score. Darauf basierend werden aus jedem Sektor jene 10 Prozent der Unternehmen ausgewählt, die den höchsten ESG-Score aufweisen („Best in Class“-Ansatz) und überdurchschnittlich in der Unternehmensführung abschneiden.

Anleger, die auch im sparsamen Umgang mit Wasser einen nachhaltigen Zukunftstrend sehen, könnten sich für Spezialisten im Bereich Bewässerungsanlagen, Wasserpumpen, Filteranlagen sowie Mess- und Analysegeräte interessieren. Bei Vontobel finden sie bereits seit 2007 eine Zertifikatelösung in Form eines Partizipationszertifikats auf Wasseraktien (Basiswert: Vontobel Wasser-Index, der aus 20 gleichgewichteten Unternehmen zusammengesetzt ist).

Die Beschreibung der Produkte dient lediglich der beispielhaften Information und stellt weder eine Aufforderung noch ein Angebot zum Erwerb dieser Wertpapiere dar. Bei Interesse wenden Sie sich bitte an Ihren Anlageberater.

Wir freuen uns auf Feedback, Anregungen und Fragen: office@zertifikateforum.at

Impressum gemäß österreichischem Mediengesetz: Medieninhaber und Hersteller ist das Zertifikate Forum Austria, Tegetthoffstraße 1, 3. Stock, 1015 Wien/Österreich; Herstellungsort ist Wien.