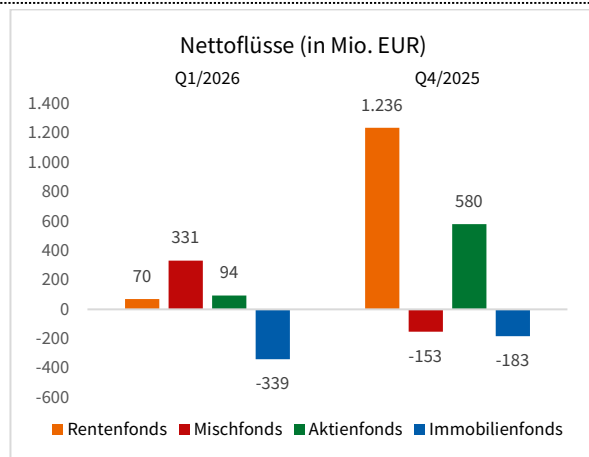
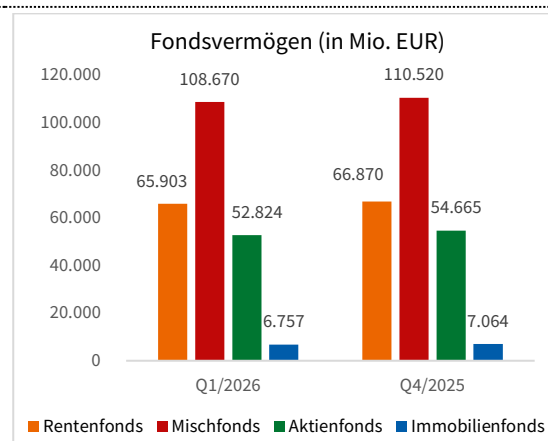


## Vermögen österr. Fonds sinkt auf € 241,8 Mrd.

- 1,9 % Rückgang zum Vorquartal aufgrund negativer Marktentwicklung
- Mischfonds im Q1 mit hohen Zuflüssen
- Abflüsse bei Immobilienfonds setzen sich fort

### Aktienmärkte belasten

Das verwaltete Vermögen der von österreichischen Kapitalanlagegesellschaften und Fondsmanagern aufgelegten Investmentfonds stand zum Ende des 1. Quartals bei €241,8 Mrd. und damit 1,9% oder €4,7 Mrd. unter dem Stand vom Ende des Vorquartals. Grund dafür war vor allem die geopolitisch getriebene negative Entwicklung an den weltweiten Kapitalmärkten. Gegenüber dem Vorjahr (Q1/2025) lagen die Fonds jedoch weiterhin mit 6,1% im Plus.



### Abflüsse bei Immobilienfonds

Trotz der schlechten Marktpformance flossen den österreichischen Fonds im 1. Quartal in Summe netto €197 Mio. neue Mittel zu. Die größten Zuflüsse – rund € 330 Mio. – verzeichneten Mischfonds, die mit großem Abstand größte Anlagestrategie. Auch Aktien- und Rentenfonds konnten netto Zuflüsse verbuchen (€94 Mio. bzw. €70 Mio.). Immobilienfonds verzeichneten hingegen erneut Abflüsse in Höhe von € 339 Mio., womit das verwaltete Vermögen in diesem Bereich unter €7 Mrd. fiel.

### Dienst- und Niederlassungsfreiheit von KAG und AIFM in Österreich

Zum Ende des 1. Quartals zeigte sich im OGAW-Bereich ein unverändertes Bild: Sechs österreichische KAG waren im Rahmen der Dienstleistungsfreiheit im EWR tätig, 127 ausländische KAG in Österreich. Über Zweigniederlassungen waren zwei österreichische KAG im Ausland und neun ausländische KAG in Österreich vertreten. Auch im AIF-Bereich blieb die Situation weitgehend stabil. Vier österreichische AIFM waren im EWR dienstleistend tätig; in Österreich waren 141 EU-AIFM aktiv (+1 YTD). Zweigniederlassungen bestanden auf beiden Seiten jeweils in geringem Umfang (ein österreichischer AIFM im EWR und acht Gesellschaften aus dem EWR-Raum in Österreich).

|                                     | EINZELQUARTAL     |                     |                   |                    | SEIT JAHRESBEGINN  |                   |                   |                    |
|-------------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|                                     | Q1/2026           | Q4/2025             | Q1/2025           | gg VQ              | gg VJ              | 2026              | 2025              | gg VJ              |
| <b>Nettomittelflüsse</b> IN MIO EUR |                   |                     |                   |                    |                    |                   |                   |                    |
| <b><u>Inländ. Fonds gesamt</u></b>  | <b><u>197</u></b> | <b><u>1.474</u></b> | <b><u>624</u></b> | <b><u>-87%</u></b> | <b><u>-68%</u></b> | <b><u>197</u></b> | <b><u>624</u></b> | <b><u>-68%</u></b> |
| davon Rentenfonds                   | 70                | 1.236               | 215               | -94%               | -67%               | 70                | 215               | -67%               |
| Mischfonds                          | 331               | -153                | -325              | n/m                | n/m                | 331               | -325              | n/m                |
| Aktienfonds                         | 94                | 580                 | 1.088             | -84%               | -91%               | 94                | 1.088             | -91%               |
| Immobilienfonds                     | -339              | -183                | -347              | 85%                | -2%                | -339              | -347              | -2%                |

|                                 | Q1/2026        | Q4/2025        | Q3/2025        | Q2/2025        | Q1/2025        | gg VQ        | gg JE        | gg VJ       |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|--------------|-------------|
| <b>Fondsvermögen</b> IN MIO EUR |                |                |                |                |                |              |              |             |
| Inländ. OGAW                    | 111.695        | 113.523        | 109.757        | 105.608        | 104.018        | -1,6%        | -1,6%        | 7,4%        |
| Inländ. AIF                     | 130.062        | 132.892        | 130.774        | 126.902        | 123.812        | -2,1%        | -2,1%        | 5,0%        |
| <b>Inländ. Fonds gesamt</b>     | <u>241.758</u> | <u>246.415</u> | <u>240.531</u> | <u>232.510</u> | <u>227.831</u> | <u>-1,9%</u> | <u>-1,9%</u> | <u>6,1%</u> |
| davon Rentenfonds (kurzfr.)     | 5.437          | 5.175          | 4.987          | 4.833          | 4.927          | 5,1%         | 5,1%         | 10,4%       |
| Rentenfonds (sonstige)          | 65.903         | 66.870         | 65.858         | 64.439         | 62.909         | -1,4%        | -1,4%        | 4,8%        |
| Mischfonds                      | 108.670        | 110.520        | 108.332        | 105.449        | 104.122        | -1,7%        | -1,7%        | 4,4%        |
| Aktienfonds                     | 52.824         | 54.665         | 52.059         | 48.332         | 46.226         | -3,4%        | -3,4%        | 14,3%       |
| Immobilienfonds                 | 6.757          | 7.064          | 7.316          | 7.478          | 7.664          | -4,3%        | -4,3%        | -11,8%      |
| Private Equity Fonds*           | 1.721          | 1.721          | 1.593          | 1.593          | 1.593          | n/m          | n/m          | 8,0%        |
| Nachhaltige Fonds               | 122.786        | 123.621        | 119.605        | 115.460        | 112.962        | -0,7%        | -0,7%        | 8,7%        |
| nach Artikel 8 SFDR             | 120.383        | 121.238        | 117.198        | 113.274        | 110.818        | -0,7%        | -0,7%        | 8,6%        |
| nach Artikel 9 SFDR             | 2.404          | 2.383          | 2.407          | 2.186          | 2.144          | 0,9%         | 0,9%         | 12,1%       |

|                                   |    |    |    |    |    |    |    |    |
|-----------------------------------|----|----|----|----|----|----|----|----|
| <b>Anzahl der Beaufsichtigten</b> |    |    |    |    |    |    |    |    |
| KAG                               | 14 | 14 | 14 | 14 | 14 | 0  | 0  | 0  |
| AIFM (inkl. KAG/Immo-KAG)         | 58 | 59 | 59 | 58 | 60 | -1 | -1 | -2 |

|                                 |               |               |               |               |               |            |            |            |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------|------------|------------|
| <b>Anzahl der Fonds</b>         |               |               |               |               |               |            |            |            |
| <b>Anzahl der inländ. Fonds</b> |               |               |               |               |               |            |            |            |
| Inländ. OGAW                    | 891           | 895           | 892           | 886           | 887           | -4         | -4         | 4          |
| Inländ. AIF                     | 1.212         | 1.214         | 1.216         | 1.213         | 1.215         | -2         | -2         | -3         |
| <b>Inländ. Fonds gesamt</b>     | <u>2.103</u>  | <u>2.109</u>  | <u>2.108</u>  | <u>2.099</u>  | <u>2.102</u>  | <u>-6</u>  | <u>-6</u>  | <u>1</u>   |
| davon kurzfristige Rentenfonds  | 48            | 49            | 49            | 50            | 52            | -1         | -1         | -4         |
| Rentenfonds                     | 442           | 442           | 440           | 441           | 435           | 0          | 0          | 7          |
| Mischfonds                      | 1.141         | 1.144         | 1.136         | 1.134         | 1.131         | -3         | -3         | 10         |
| Aktienfonds                     | 352           | 356           | 362           | 352           | 351           | -4         | -4         | 1          |
| Immobilienfonds                 | 15            | 14            | 14            | 15            | 15            | 1          | 1          | 0          |
| Private Equity Fonds            | 57            | 53            | 51            | 51            | 52            | 4          | 4          | 5          |
| Nachhaltige Fonds               | 713           | 714           | 707           | 699           | 695           | -1         | -1         | 18         |
| nach Artikel 8 SFDR             | 699           | 700           | 693           | 686           | 682           | -1         | -1         | 17         |
| nach Artikel 9 SFDR             | 14            | 14            | 14            | 13            | 13            | 0          | 0          | 1          |
| <b>Anzahl der ausl. Fonds</b>   |               |               |               |               |               |            |            |            |
| Ausländ. OGAW                   | 8.465         | 8.307         | 8.350         | 8.226         | 8.191         | 158        | 158        | 274        |
| Ausländ. AIF                    | 4.078         | 3.922         | 3.783         | 3.694         | 3.577         | 156        | 156        | 501        |
| <b>Summe ausl. Fonds</b>        | <u>12.543</u> | <u>12.229</u> | <u>12.133</u> | <u>11.920</u> | <u>11.768</u> | <u>314</u> | <u>314</u> | <u>775</u> |
| Anzahl ausl. OGAW nach Land     | 8.465         | 8.307         | 8.350         | 8.226         | 8.191         | 158        | 158        | 274        |
| Luxemburg                       | 4379          | 4341          | 4345          | 4274          | 4260          | 38         | 38         | 119        |
| Irland                          | 2381          | 2260          | 2296          | 2258          | 2210          | 121        | 121        | 171        |
| Deutschland                     | 614           | 605           | 599           | 599           | 585           | 9          | 9          | 29         |
| Frankreich                      | 586           | 591           | 575           | 564           | 556           | -5         | -5         | 30         |
| Sonstige                        | 505           | 510           | 535           | 531           | 580           | -5         | -5         | -75        |
| Anzahl ausl. AIF nach Land      | 4.078         | 3.922         | 3.783         | 3.694         | 3.577         | 156        | 156        | 501        |
| Luxemburg                       | 2290          | 2187          | 2151          | 2087          | 2011          | 103        | 103        | 279        |
| Irland                          | 748           | 733           | 659           | 651           | 646           | 15         | 15         | 102        |
| Deutschland                     | 231           | 220           | 216           | 210           | 202           | 11         | 11         | 29         |
| Frankreich                      | 305           | 291           | 285           | 281           | 274           | 14         | 14         | 31         |
| Sonstige                        | 504           | 491           | 472           | 465           | 444           | 13         | 13         | 60         |

\*) Daten zum Vermögen der Private Equity Fonds werden nicht in allen Fällen quartalsweise gemeldet.