

www.vönix.at



ÖSTERREICHS BENCHMARK FÜR NACHHALTIGES INVESTMENT

**Reinhard Friesenbichler,
Geschäftsführer rfu research**

**CIRA-ESG-Frühstück
4. Juni 2025**

2000/2005: MOTIVE FÜR DIE SCHAFFUNG DES VÖNIX

Benchmark bereitstellen

- Eine investierbare Nachhaltigkeitsbenchmark für den österreichischen Aktienmarkt bereitstellen

Nutzen sichtbar machen

- Den Nutzen von Nachhaltigem Management und Investment gegenüber Unternehmen und Investoren darstellen

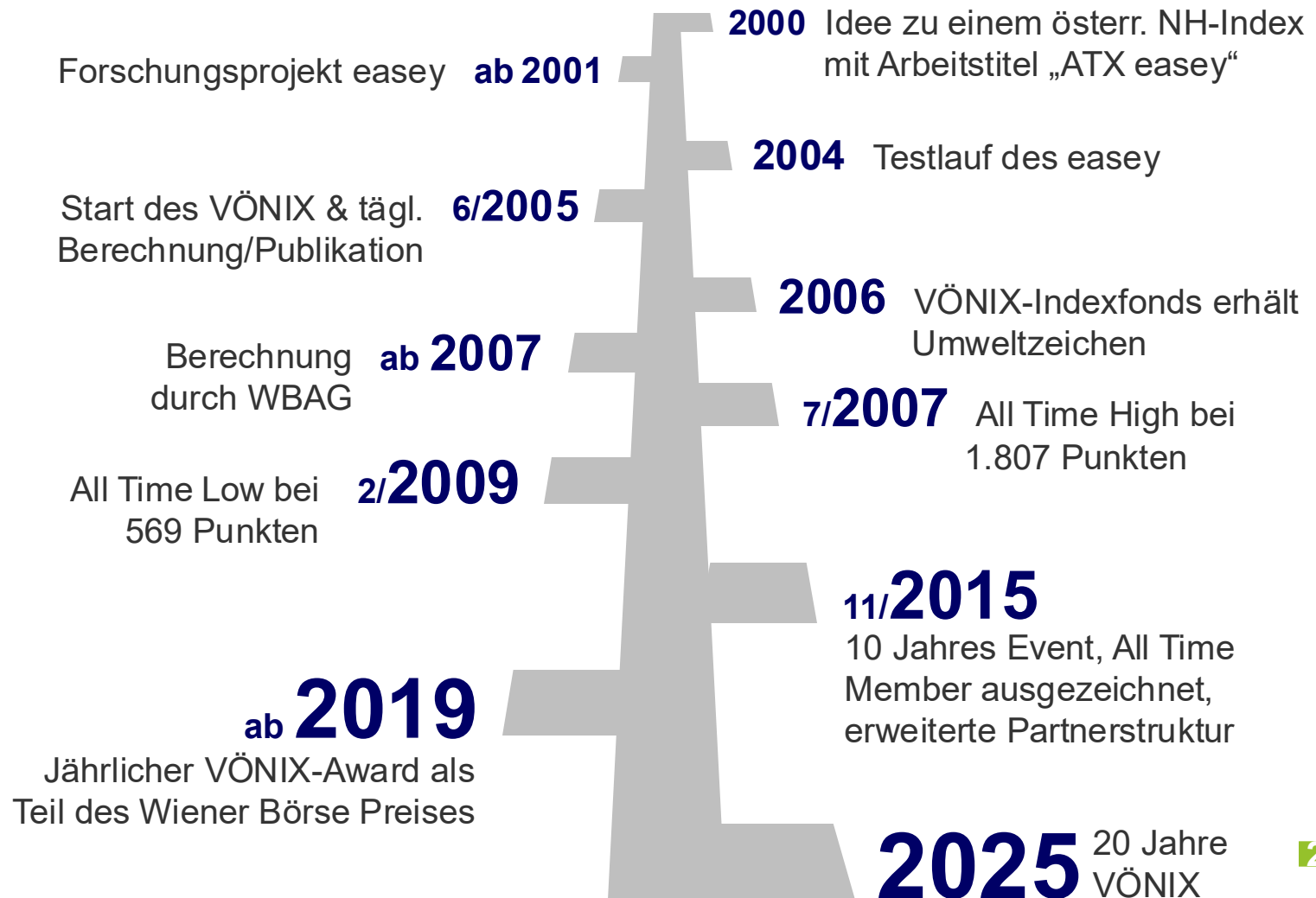
Die Besten hervorheben

- Die besonders nachhaltigen Unternehmen motivieren und nach außen sichtbar machen

Präsenz schaffen

- Dem Thema Nachhaltiges Investment permanente Präsenz in der Financial Community und der Öffentlichkeit geben

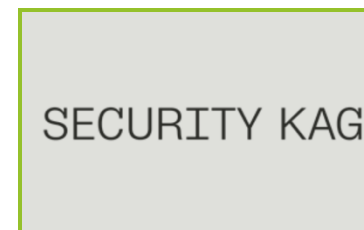
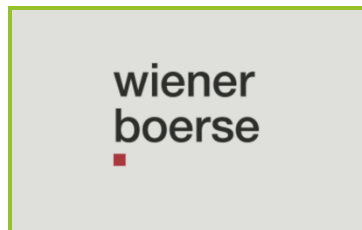
VÖNIX-TIMELINE



PARTNER DES VÖNIX

Sponsoring- & Technikpartner

- Namhafte Akteure des Österreichischen Kapitalmarkts ermöglichen durch ihre Beiträge laufendes Indexmanagement & Nachhaltigkeitsresearch.



Änderung der Partnerstruktur ab 2025

- Schoellerbank löst Security KAG ab; ev. ein weiterer Sponsoringpartner

PROZESS DER INDEX COMPOSITION

März/April
Definition des
Basisuniversums

Basisuniversum

- Alle österreichischen Unternehmen im Prime Market der Wiener Börse (derzeit 39)
- ausgewählte Titel aus den Segmenten Standard Market und Direct Market Plus
- i.d.R. 50 bis 60 Aktien

PROZESS DER INDEX COMPOSITION



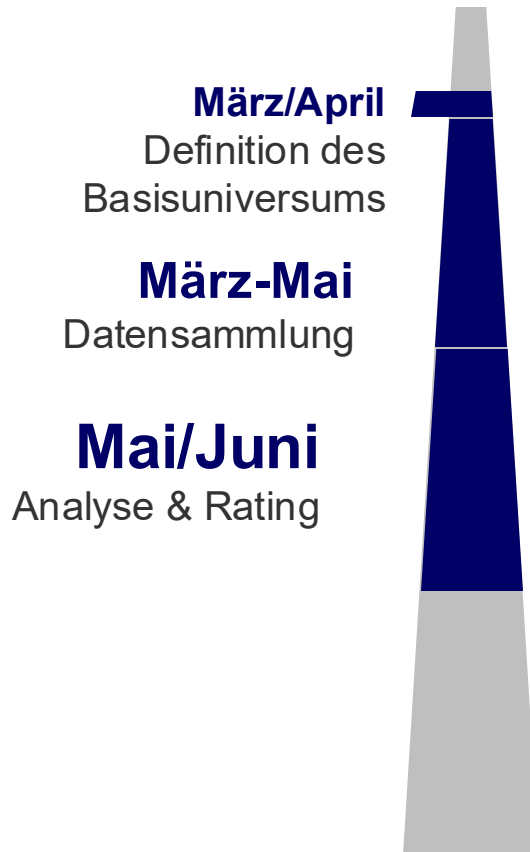
Datenquellen

- Öffentliche Primärquellen: Geschäfts- & Nachhaltigkeitsberichte, Websites, etc.
- Sekundärquellen: Medien, NGOs, Experten, etc.
- Individuelle Primärquellen: Fragebogen, Interviews

PROZESS DER INDEX COMPOSITION



PROZESS DER INDEX COMPOSITION



Ausschlusskriterien

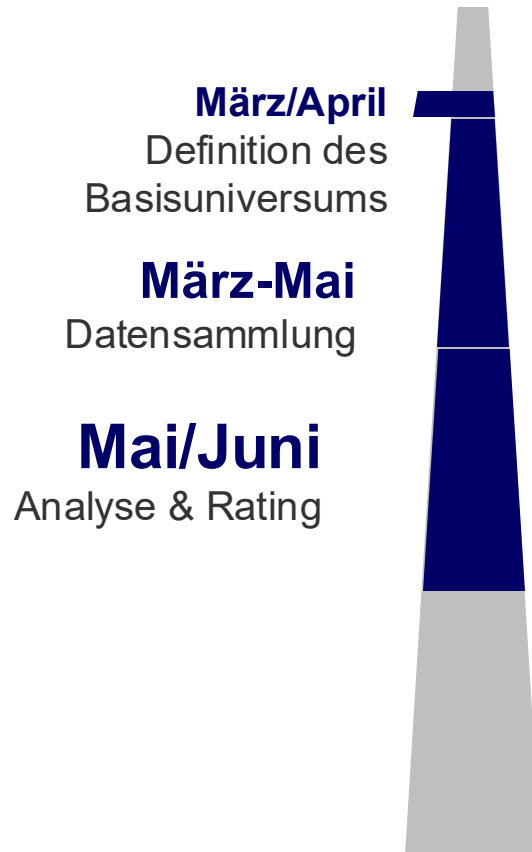
Positivkriterien

ca. 100 Kriterien / 400 qualitative & quantitative Indikatoren in einer Matrix mit

- 4 Managementebenen →
- 6 Stakeholdergruppen ↓

Mitarbeiter	■	■	■	■
Gesellschaft	■	■	■	■
Kunden	■	■	■	■
Marktpartner	■	■	■	■
Investoren	■	■	■	■
Umwelt	■	■	■	■
	Grundsätze & Strategien	Mgmt.-systeme	Produkte & Services	Aktivitäten & Leistungen

PROZESS DER INDEX COMPOSITION



Ausschlusskriterien

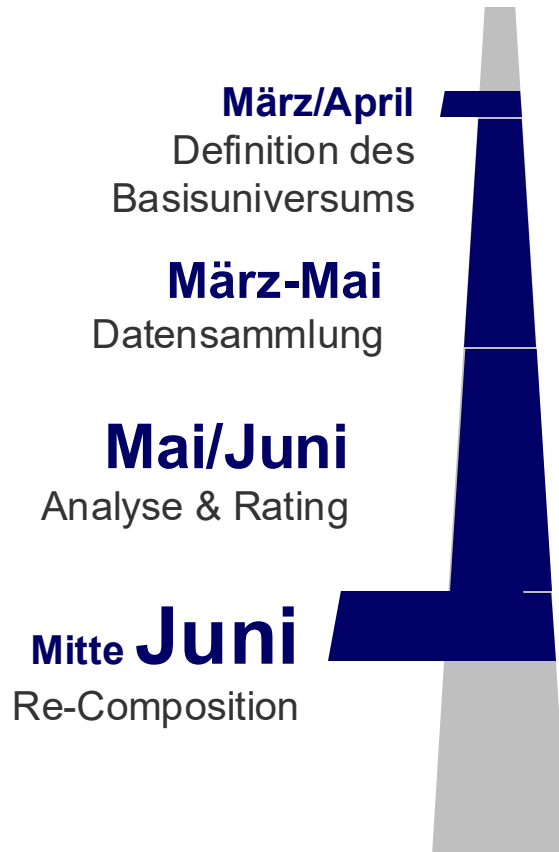
Positivkriterien

Rating

- Bewertung der Kriterien: Skala +10 ... -10
- Gewichtung der Matrixfelder & Kriterien abhg. von Branche, regionaler Struktur, etc.
- Score zu Rating transformieren (A+ ... C-) bzw. bei eingeschränkter Datenlage indikatives Rating (a, ab, b, ...)

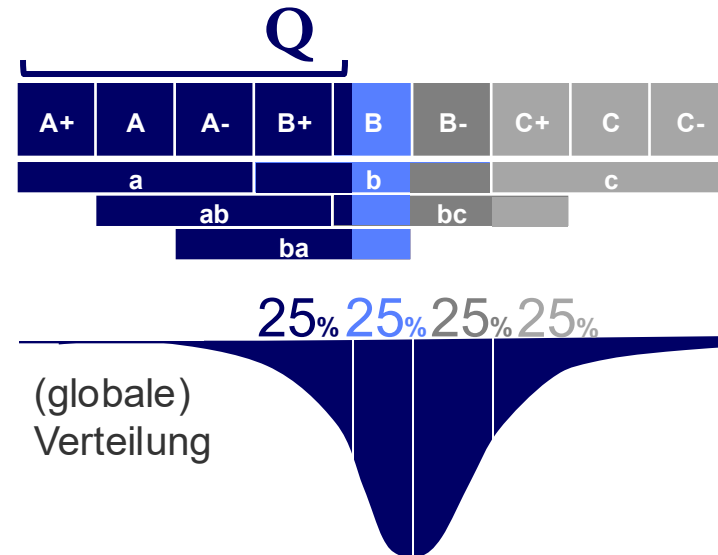
A+	A	A-	B+	B	B-	C+	C	C-
a			b		c			
ab				bc				
ba								

PROZESS DER INDEX COMPOSITION



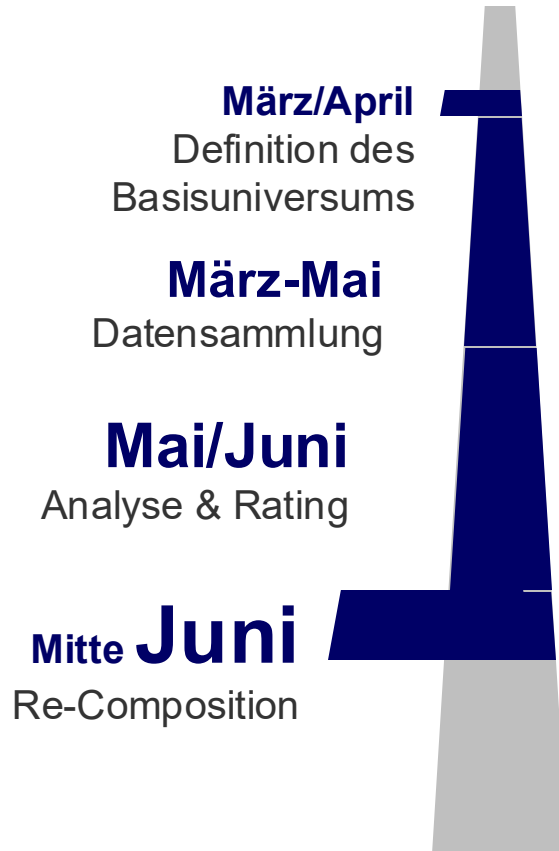
Index Inclusion

- Mit Status „Qualified“ (= Score $\geq 1,5$)



- i.d.R. 20 bis 25 Index Member im VÖNIX

PROZESS DER INDEX COMPOSITION



Index Inclusion

Technische Indexmethodik

- marktkapitalisierungsgewichteter Preisindex
- mit „Glättungsfaktor“ für ausgewogeneres Verhältnis von large Caps zu small Caps

$$VÖNIX_t = VÖNIX_{t-1} * \left[\frac{\sum_{i=1}^N (P_{i,t} * Q_{i,t-1} * FF_{i,T} * GLF_{i,T})}{\sum_{i=1}^N (P_{i,t-1} * Q_{i,t-1} * FF_{i,T} * GLF_{i,T})} \right]$$

P_i Preis der Aktie des i^{ten} Unternehmens

Q_i Anzahl der Aktien des i^{ten} Unternehmens

FF_i Streubesitzfaktor des i^{ten} Unternehmens

GLF_i Glättungsfaktor des i^{ten} Unternehmens

N Anzahl der Unternehmen im Index

t Zeitpunkt der Indexberechnung

INDEX MEMBER

Unternehmen im VÖNIX 2024/2025

- +++ AGRANA + AMAG + AT&S + BKS + CA IMMO + ERSTE GRP BANK + EVN + KAPSCH TRAFFICCOM + LENZING + OBERBANK + OESTRR. POST + PALFINGER + ROSENBAUER INTL + TELEKOM AUSTRIA + UBM DEVELOPMENT + UNIQA INS GRP + VERBUND + VIENNA INS GRP + WIENERBERGER + ZUMTOBEL +++

Nutzung des Membership-Logos



Historische VÖNIX-Member

- Seit 2005 waren 42 verschiedene Unternehmen im Index
- 8 Unternehmen durchgängig von 2005 bis aktuell (oben unterstrichen)

VÖNIX AKTUELL

Zusammensetzung per 2. Juni 2025

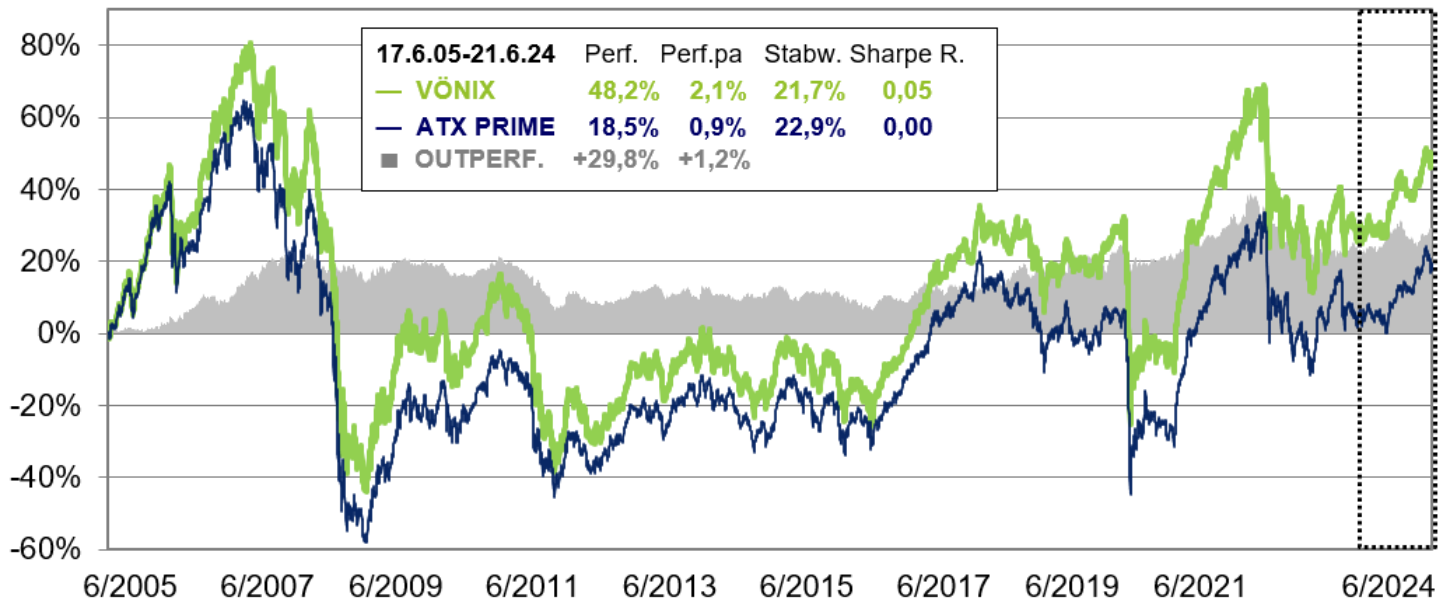
Name ISIN	Anzahl Aktien	GLF	FFF	Anteil am Index ↑
ERSTE GROUP BANK AG AT0000652011	410.514.384,00	0,2523	0,80	14,69%
VERBUND AG KAT. A AT0000746409	170.233.686,00	1,1405	0,40	13,28%
WIENERBERGER AG AT0000831706	109.497.697,00	1,0958	1,00	9,71%
OBERBANK AG ST AT0000625108	70.614.600,00	1,2740	0,50	8,02%
UNIQA INSURANCE GROUP AG AT0000821103	309.000.000,00	1,8037	0,40	7,15%
VIENNA INSURANCE GROUP AG AT0000908504	128.000.000,00	1,6369	0,30	6,95%
TELEKOM AUSTRIA AG AT0000720008	664.500.000,00	1,7837	0,20	5,79%
EVN AG AT0000741053	179.878.402,00	1,6972	0,30	5,61%
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG AT0000641352	106.496.422,00	1,8645	0,40	4,73%
OESTERREICHISCHE POST AG AT0000APOST4	67.552.638,00	1,7985	0,50	4,58%

Name ISIN	Anzahl Aktien	GLF	FFF	Anteil am Index ↑
AT&S AUSTRIA TECH.&SYSTEMTECH. AT0000969985	38.850.000,00	2,8934	0,70	3,43%
PALFINGER AG AT0000758305	37.593.258,00	2,8650	0,40	3,23%
LENZING AG AT0000644505	38.618.180,00	2,4986	0,50	3,15%
BKS BANK AG ST AT0000624705	45.805.760,00	3,5592	0,30	2,14%
AGRANA BETEILIGUNGS-AG AT0000AGRANA3	62.488.976,00	4,3591	0,20	1,64%
ZUMTOBEL GROUP AG AT0000837307	43.146.657,00	4,1357	0,70	1,51%
ROSENBAUER INTERNATIONAL AG AT0000922554	6.800.000,00	4,2815	0,50	1,49%
AMAG AUSTRIA METALL AG AT000000AMAG3	35.264.000,00	5,1900	0,10	1,13%
UBM DEVELOPMENT AG AT0000815402	7.472.180,00	5,6224	0,50	1,04%
KAPSCH TRAFFICOM AG AT0000KAPSCH9	14.300.000,00	7,1199	0,40	0,74%

30% OUTPERFORMANCE SEIT START

VÖNIX versus ATX Prime

- In 19 Jahren von Indexstart in 6/2005 bis Juni 2024 performt der VÖNIX mit +48,2% klar vor dem ATX Prime (+18,5%), und das bei weniger Volatilität
- Die Outperformance von ca. 30% ist das Maß für den Nutzen der Nachhaltigkeitsanalyse



- VÖNIX mit Underperformance in 2024/2025 wegen Bawag-Effekt

CONCLUSIO NACH BALD 20 JAHREN VÖNIX

Zielsetzungen

Benchmark bereitstellen



Aktivitäten & Resultate

Der VÖNIX war einer der ersten nationalen Nachhaltigkeitsindizes. Mittlerweile an den meisten Börsen weltweit vorhanden.

Nutzen sichtbar machen



Bei österreichischen Aktien ist die nachhaltige Anlagestrategie dem konventionellen Index um 1,2%-Punkte pa. überlegen. Risikoreduktion u.a. durch Vermeiden vieler „Problemfälle“.

Die Besten hervorheben



In Medienberichten, www.vonix.at, Index Membership Logo, VÖNIX Nachhaltigkeitspreis im Rahmen des Wiener Börse Preises

Präsenz schaffen



Tägliche Kursveröffentlichung, laufende Präsenz in Medien, Rezeption in Fachliteratur, Forschungsgegenstand mehrerer Masterarbeiten

BSP. FÜR VERÖFFENTLICHUNGEN

VÖNIX-Ergebnisse im jährlichen CSR Guide

Analyse der Aktien im VÖNIX-Nachhaltigkeitsindex 2022/23

Der VÖNIX (VbV Österreichischer Nachhaltigkeitsindex) ist die Nachhaltigkeits-Benchmark des heimischen Aktienmarktes. Er beinhaltet jene an der Wiener Börse notierten Unternehmen, die in ökologischer und gesellschaftlicher Hinsicht führend sind. Der Index wird jährlich (jeweils im Juni) auf Basis umfangreicher Nachhaltigkeitsanalysen neu zusammengesetzt. Anhand der Zusammensetzung und Analyse der Aktien im VÖNIX 2022/23.

Name und Informationen	Branche	RATING	SCORE
AGRANA METALLURG AG Österreichs größter Metallproduzent in den Bereichen Zink, Eisen und Fruchtsäure. Beteiligungen geben besonders bei Umwandlung der Lieferanten agrierender Rohstoffe in die Nachhaltigkeit.	Chemische Goods & Services	B+	1,2
AMAG METALLURGI AG Österreichs größter Metallproduzent in den Bereichen Zink, Eisen und Fruchtsäure. Beteiligungen geben besonders bei Umwandlung der Lieferanten agrierender Rohstoffe in die Nachhaltigkeit.	Brauereien	B	1,9
AT&S AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEME AG Österreichs führender Anbieter von IT-Lösungen für die Bereiche Luftfahrt, Energie, Wasser und Ressourcen.	Technologie & IT	B+	1,6
BKS BANK AG Österreichs größte Bank und Ökostarkbank nach Wert und Bilanz. Bietet nachhaltige Anlagen- und Finanzierungsprodukte.	Finanzdienstl.	B-	2,2
BURGENLAND HOLDING AG Österreichs größter Landwirt und führender Anbieter von Agrarprodukten. Bietet nachhaltige Anlagen- und Finanzierungsprodukte.	Landwirtschaft	B+	1,7
DA IMMOBILIEN AN DER WIEN Österreichs größter Immobilieninvestor und führender Anbieter von Wohnimmobilien. Bietet nachhaltige Anlagen- und Finanzierungsprodukte.	Immobilien	B-	2,1
ENERGIE ERDF ENERGIE AG Österreichs größter Energieversorger und führender Anbieter von Energie. Bietet nachhaltige Anlagen- und Finanzierungsprodukte.	Finanzdienstl.	B	1,7
EWAG Österreichs größter Energieversorger und führender Anbieter von Energie. Bietet nachhaltige Anlagen- und Finanzierungsprodukte.	Landwirtschaft	B+	1,7
KAPSCO FINANCIAL AG Österreichs größter Finanzdienstleister und führender Anbieter von Finanzdienstleistungen. Bietet nachhaltige Anlagen- und Finanzierungsprodukte.	Finanzdienstl.	B+	1,6



Website: www.voenix.at

Jährliches VÖNIX-Factsheet

VÖNIX Nachhaltigkeitsindex mit +0,9% im Indexjahr 2022/2023. Neue Zusammensetzung ab 19. Juni.

Das VÖNIX (VbV Österr. Nachhaltigkeitsindex, ISIN: AT0000900000) ist die Nachhaltigkeits-Benchmark des heimischen Aktienmarktes. Er beinhaltet jene an der Wiener Börse notierten Unternehmen, die in ökologischer und gesellschaftlicher Hinsicht führend sind. Der Index wird jährlich (jeweils im Juni) auf Basis umfangreicher Nachhaltigkeitsanalysen neu zusammengesetzt. Anhand der Zusammensetzung und Analyse der Aktien im VÖNIX 2022/23.

Die Berücksichtigung ökologischer und gesellschaftlicher Kriterien gewinnt weiter an Bedeutung und reicht sich für Unternehmen und für Investoren.

Das Factsheet für das Indexjahr 2022/2023 umfasst die wesentlichen Informationen über den VÖNIX Nachhaltigkeitsindex und die 19 Unternehmen im VÖNIX. Die Daten sind bis zum 19. Juni 2023 gültig. Die Informationen sind bis zum 19. Juni 2023 gültig. Die Informationen sind bis zum 19. Juni 2023 gültig.

Statistik

Das VÖNIX (VbV Österr. Nachhaltigkeitsindex) ist die Nachhaltigkeits-Benchmark des heimischen Aktienmarktes. Er beinhaltet jene an der Wiener Börse notierten Unternehmen, die in ökologischer und gesellschaftlicher Hinsicht führend sind. Der Index wird jährlich (jeweils im Juni) auf Basis umfangreicher Nachhaltigkeitsanalysen neu zusammengesetzt. Anhand der Zusammensetzung und Analyse der Aktien im VÖNIX 2022/23.

UNSERE UND MIT LIEBE ZUR BÖRSE **FASHION ISSUE MIT WOLFFORD UND LENZING** **BLICK AUF DR. BOCK UND LINZ TEXTIL**

BÖRSE SOCIAL MAGAZINE

RISE LIKE A VÖNIX

NICHT NUR FÜR DEN BORSE-CHEF DER MODTRENDR NR. 1 (VFN), NACHARBEITETESTREMER WIE DER VÖNIX-INDEX, DER PASSENDERWEISE AUCH OUTPERFORMER IST.

*** GALUSCHKA & PABASOFT SMEL-SIEGER *** 24 SEITEN GABB ***

Medienberichte: Beispiel Börse Social Titelstory

Presseausendungen

OTS

1 Million Aussendungen, 50.000 Bilder, Tausende Videos und Audios

VÖNIX Nachhaltigkeitsindex: Zusammensetzung bleibt bei 19 Unternehmen

Wien (OTS) - Nach der jährlichen Überprüfung des VbV Österreichischer Nachhaltigkeitsindex (VÖNIX) gemäß Regelwerk geben rfu, die VbV-Vorsorgekasse und die Wiener Börse bekannt: 19 heimische börsennotierte Unternehmen, die sich hinsichtlich ökologischer und gesellschaftlicher Aktivitäten führend zeigen, sind 2022/23 in der österreichischen Nachhaltigkeits-Benchmark enthalten. Grundlage der VÖNIX ist die Messung unternehmerischer Nachhaltigkeit auf Basis eines Modells ökologischer und sozialer Ausschlags- sowie Positivkriterien. Der VÖNIX ist einer der weltweit ersten nationalen Nachhaltigkeitsindizes und wird seit Juni 2005 berechnet.

19 Unternehmen können sich 2021/2022 VÖNIX-Mitglied nennen und das Mitgliedschaftslogo ausweisen: AGRANA BETEILIGUNGS-AG, PALFINGER AG, AMAG AUSTRIA METALL AG, RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG, AT & S AUSTRIA TECH & SYSTEME TECH., ROSENBAUER INTERNATIONAL AG, BKS BANK AG, TELEKOM AUSTRIA AG, BURGENLAND HOLDING AG, UNICA INSURANCE GROUP AG, CA IMMOBILIEN

Buchbeiträge: z.B. „Der VÖNIX als Nachhaltigkeitsbenchmark des österr. Aktienmarkts“ in „CSR und Klimawandel“ (2019)

JUBILÄEN

2015: Event „10 Jahre VÖNIX“ in der Säulenhalle der Wiener Börse

- Key Note durch ehem. EU-Kommissar Franz Fischler, Preisverleihung an die All Time Index Member



2025: „20 Jahre VÖNIX“

- Geplant für den Abend des 3. September 2025 in der Säulenhalle

VÖNIX NACHHALTIGKEITSPREIS

Vergabe der VÖNIX-Preise im Rahmen der jährlichen Börsepreise

- Seit 2020 jährlich 3 Preisträger aus den Branchengruppen I. Financials, II. Consumer Goods & Services, III. Industrials
- rfu erstellt Ranking auf Basis der VÖNIX-Ratings
- Abwechslung durch Vorreihung des Jahres-Aufsteigers abwechselnd im VÖNIX-Universum (*) und im VÖNIX (**)
- VÖNIX-Beirat: Andreas Zakostelsky (VBV) + weiterer VBV-Vertreter, Josef Obergantschnig (OFS, Sec), Martin Wenzl (WB), Robert Pichler (RNI)

2019 auf Basis der Ratings per 6/2018

- Gesamtsieger **LENZING**

2020 auf Basis der Ratings per 6/2019 + neuem Award Regelwerk

- Sektor I **OBERBANK ***
- Sektor II **TELEKOM AUSTRIA**
- Sektor III **LENZING**

2021 auf Basis der Ratings per 6/2020

- Sektor I **BKS BANK**
- Sektor II **AGRANA ****
- Sektor III **PALFINGER**

2022 auf Basis der Ratings per 6/2021

- Sektor I **BKS BANK**
- Sektor II **AGRANA**
- Sektor III **UBM DEVELOPMENT ***

2023 auf Basis der Ratings per 6/2022

- Sektor I **BKS BANK**
- Sektor II **AT&S**
- Sektor III **LENZING ****

2024 auf Basis der Ratings per 6/2023

- Sektor I **ERSTE BANK GROUP ***
- Sektor II **TELEKOM AUSTRIA**
- Sektor III **LENZING**

VÖNIX NACHHALTIGKEITSPREIS 2025

- Sektor I **BKS BANK**
- Sektor II **TELEKOM AUSTRIA ****
- Sektor III **LENZING**



Zakostelsky (VÖNIX-Beirat, Generaldirektor der VBV-Gruppe), Arnoldner, Kovandzic-Pataky, Ortner (Telekom Austria), Höller, Chladek (BKS Bank), Knus, Skilich (Lenzing), Sommer-Hemetsberger (stv. AR-Vorsitzende Wiener Börse) © Daniel Hinterramskogler

INFORMATIONEN

www.voenix.at

VÖNIX-Website

www.wienerbourse.at/index/voenix-AT0000496906/

Aktuelle Daten

www.wienerbourse.at/indizes/download-area/index-regelwerke/de-style-guide/

Regelwerk für Style
Indexes