

Fondsmarktbilanz 1. Halbjahr 2023

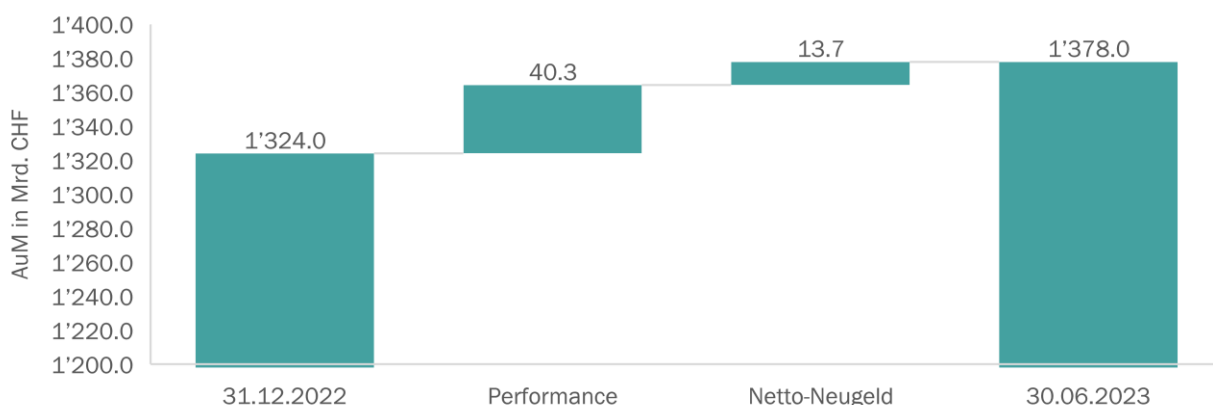
Performancegewinne tragen die Erholung des Schweizer Fondsmarktes

Basel, 20. Juli 2023 – Der Schweizer Fondsmarkt hat im 1. Halbjahr 2023 positiv performt, während der Neugeldzufluss auf tiefem Niveau geblieben ist. Die Risikoaversion der Anlegerinnen und Anleger zeigt sich in der Neigung, derzeit verstärkt auf Geldmarktfonds zu setzen.

Nach einem wechselhaften 1. Halbjahr 2023 lässt sich für den Schweizer Fondsmarkt unterm Strich eine positive Bilanz ziehen. Per Ende Juni ist das Volumen des Schweizer Fondsmarktes auf 1'377'978 Mio. CHF angestiegen. Das entspricht im Vergleich zu Ende 2022 einem Plus von 53'950 Mio. CHF oder 4.1 %. Die Erholung des Schweizer Fondsmarktes ist im laufenden Jahr vor allem von Performancegewinnen getragen. Diese steuerten 40.3 Mrd. CHF oder 3% zum Volumenanstieg bei, während sich die Nettoneugeldzuflüsse auf 13.7 Mrd. CHF beliefen, was 1% entspricht.

Die Entwicklung der verschiedenen Assetklassen zeigt ein wechselhaftes Bild: So waren es in erster Linie die Aktienfonds, die dank robuster Performance im 1. Quartal die Erholung antrieben. Im 2. Quartal verlangsamte sich die Erholung deutlich. Gleichzeitig flossen in derselben Periode Gelder in der Höhe von gut 3.7 Mrd. CHF aus Aktienfonds ab, sodass unterm Strich für das 1. Halbjahr ein Neugeldzufluss von 3.7 Mrd. CHF verblieb. Weit mehr Nettoneugelder zogen die Geldmarktfonds mit 10.7 Mrd. CHF an. Bei den Obligationenfonds waren es 2.9 Mrd. CHF. Alle anderen Assetklassen verloren Kundengelder.

Fondsmarktentwicklung

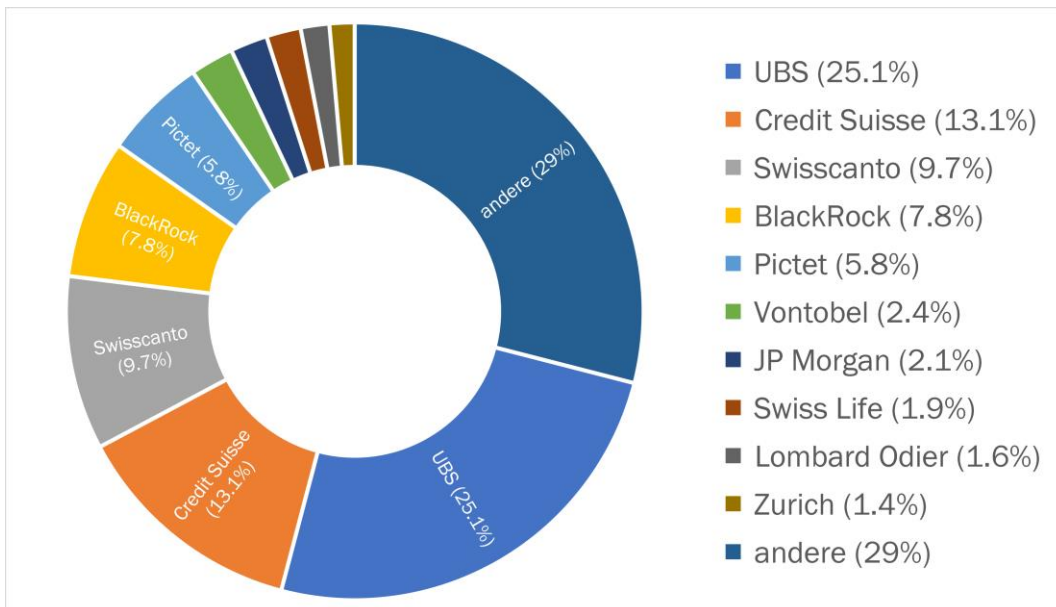


„Angesichts der hartnäckigen Inflation und der aufgekommenen Rezessionsängste ist die Zurückhaltung der Anlegerinnen und Anleger nachvollziehbar“, sagt Adrian Schatzmann, CEO der Asset Management Association Switzerland (AMAS). „Die Zuflüsse in den Geldmarktfonds sind eine Folge der Zinswende und deuten auch darauf hin, dass im Markt das Sicherheitsdenken weiterhin dominiert“.

Fondskategorie	Volumen Juni 2023	Anteil	Volumen Dezember 2022	Performance YTD	Netto-Mittel-flüsse YTD
Aktiefonds	606'878	44.0%	564'528	+6.8%	+3'690
Obligationenfonds	377'271	27.4%	372'952	+0.4%	+2'872
Anlagestrategiefonds	169'533	12.3%	165'346	+3.2%	-1'113
Geldmarktfonds	130'842	9.5%	122'513	-1.9%	+10'676
Immobilienfonds	52'754	3.8%	54'268	-2.2%	-347
Rohstofffonds	27'589	2.0%	29'224	-1.9%	-1'074
Alternative Anlagen	11'010	0.8%	12'526	-4.8%	-912
Andere	2'101	0.2%	2'671	-17.7%	-97
Total Markt Schweiz	1'377'978	100.0%	1'324'028	+3.0%	+13'695

Eine anhaltend rückläufige Entwicklung zeigen die Immobilienfonds, die in der Berichtsperiode 1.5 Mrd. CHF an Volumen verloren, davon 347 Mio. CHF aufgrund von Abflüssen. Die Performance in dieser Anlageklasse war entsprechend mit -2.2% negativ. Abflüsse erlitten auch die Alternativen Anlagen (-912 Mio. CHF), Rohstofffonds (1'074 Mio. CHF) sowie Anlagestrategiefonds (-1'113 Mio. CHF), wobei diese im 1. Halbjahr eine positive Performance von 3.2% auswiesen.

In der Marktstruktur der grössten Schweizer Asset Manager ist die Rangliste mit der UBS an der Spitze unverändert geblieben. Im Zuge der Übernahme der Credit Suisse wird die UBS ihren Marktanteil massiv ausweiten. Die Entwicklung der letzten Monate zeigte allerdings, dass Gelder von der Credit Suisse auch zu anderen Asset Managern geflossen sind.



Entwicklung ausgewählter Indizes und Währungen im 1. Halbjahr 2023: Dow Jones +3.80%, S&P 500 +15.91%, EURO STOXX 50 +15.96% und SMI +1.57% sowie SBI +3.58% und Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index +2.96%. Gegenüber dem Euro gewann der Schweizer Franken 1.29%, während der US-Dollar 3.19% verlor.

Die Statistik von Swiss Fund Data AG und Morningstar basiert auf der FINMA-Genehmigungsliste und umfasst alle Fonds schweizerischen Rechts sowie alle ausländischen Fonds, die in der Schweiz zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, inklusive ihrer institutionellen Anteilsklassen. Ausländische Fonds, welche ausschliesslich qualifizierten Investoren vorbehalten sind, erfasst die Statistik nicht, weil diese Produkte nur privat platziert werden und keine FINMA-Genehmigung erhalten können.

Kontakt

Peter Hody, Senior Communications Manager, Asset Management Association Switzerland,
061 278 98 04, peter.hody@am-switzerland.ch

Adrian Schatzmann, Geschäftsführer, Asset Management Association Switzerland,
061 278 98 00, adrian.schatzmann@am-switzerland.ch

Die Asset Management Association Switzerland ist die repräsentative Branchenorganisation der Schweizer Asset Management Industrie. Ihr Ziel ist es, die Schweiz als führendes Asset Management Zentrum mit hohen Standards für Qualität, Performance und Nachhaltigkeit zu stärken. Dabei unterstützt sie ihre Mitglieder darin, die Schweizer Asset Management Industrie weiter auszubauen und langfristig Wert für die Anleger zu schaffen. Die Asset Management Association Switzerland ist ein aktives Mitglied der European Fund and Asset Management Association (EFAMA) und der weltweit tätigen International Investment Funds Association (IIFA). 1992 in Basel gegründet, zählt die Asset Management Association Switzerland heute rund 180 Mitglieder. Weitere Informationen unter: www.am-switzerland.ch.