

ISIN: AU000000AEF4

## Unternehmensportrait

Australian Ethical Investments Ltd. (Australian Ethical) wurde 1986 gegründet und ist heute der führende Anbieter und Manager für ethisch-nachhaltige Investmentprodukte in Australien. Gleichzeitig verwaltet man den seit fünf Jahren am schnellsten wachsenden Rentenfonds in Australien. Das Unternehmen verwaltet mehr als AUD 8,5 Mrd. in Anlageprodukten wie Investmentfonds, ETFs und Renten-/Pensionsfonds (superannuation funds) für 113.000 Kunden. Dem Investmentansatz unterliegt eine fundamentale Analyse des Geschäftsmodells und der Unternehmensethik. Die Produkte und das Unternehmen sind dabei mehrfach ausgezeichnet und prämiert.

## Gemeinwohlimpact

Als Investmentgesellschaft ist es Australian Ethical möglich, die Kundengelder in Branchen und Unternehmen zu investieren, welche einen Impact für eine lebenswerte Zukunft auf unserem Planeten haben. Durch eine strenge ethische Bewertung der Unternehmen im Portfolio wird dies kontinuierlich überprüft. So weist das Portfolio eine um 77% geringere Co2-Intensität als die Benchmark (S&P ASX 200) auf. Aber auch auf operativer Ebene wurde das Unternehmen bereits für sein Engagement für Umwelt und Menschen ausgezeichnet. Die Frauenquote in der Führungsebene beträgt 50% und es werden jährlich 10% des Gewinns an eine eigene Stiftung gespendet, welche sich stark für den Klimaschutz engagiert.

Zu folgenden Sustainable Development Goals\* der United Nations trägt das Unternehmen hauptsächlich bei:



ISS  
SDG Impact Rating\*:



\*Die SDGs wurden von den United Nations als Ziele für nachhaltige Entwicklung bis 2030 ausgesprochen, um insbesondere den Klimawandel, weltweite Armut und mangelnde Bildung zu bekämpfen. Unser Datenanbieter ISS bewerten den Impact der Unternehmen auf eben jene SDGs auf einer Skala von 1-10, wobei 10 den besten Wert darstellt.

## Ökonomie

Australian Ethical verwaltet aktuell ein Vermögen von AUD 8,59 Mrd. Das Vermögen teilt sich auf in 23% Investmentfonds/ETFs und 77% Rentenprodukte. Durch die Management- und Performance Fees erwirtschaftete Australian Ethical im Jahr 2022 somit einen Umsatz von AUD 70,8 Mio. bei einem Nettogewinn von AUD 9,5 Mio., was einer Marge von 13,4% entspricht. Im Vergleich zum Vorjahr konnte der Umsatz auf Grund der Barmittelzuflüsse in die Produkte trotz der gesunkenen Performance Fees um 26% gesteigert werden. Die steigenden Kosten insbesondere für neue Stellenbesetzungen, um das Wachstum des Unternehmens weiter voranzutreiben ließen den Gewinn allerdings um 11% geringer ausfallen. Hier fällt auch die Akquisition von Christian Super ins Gewicht, einem Rentenfonds mit ca. AUD 2 Mrd. Volumen. Besonders hervorzuheben ist die Fähigkeit Australian Ethicals einen stetig positiven Cash-Flow zu generieren und diesen fortlaufend zu steigern. Auch die Kapitalstruktur des Unternehmens ist äußerst solide und weist keine langfristigen Schulden auf. Besonders hervorzuheben ist außerdem die sehr hohe Rendite auf das Eigenkapital von 39%. Wir prognostizieren daher für Australian Ethical auch in den kommenden Jahren stabiles Wachstum angesichts deren äußerst stabilen und kontinuierlich wachsenden Finanzkennzahlen und des globalen Trends der nachhaltigen Finanzprodukte.

### Wichtige Kennzahlen:

In AUD	
Mitarbeiteranzahl:	124
Marktkapitalisierung:	436 Mio
Kurs-Gewinn-Verhältnis:	45,9x
Umsatz:	70,8 Mio
Ø Umsatzwachstum 5J:	14,5%
Ø Gewinnwachstum 5J:	13,4%
Dividendenrendite:	1,49%
Eigenkapitalrendite:	39%
Verschuldungsquote:	0%

Quellen: [www.issgovernance.com](http://www.issgovernance.com); [www.australianethical.com.au](http://www.australianethical.com.au); [www.koyfin.com](http://www.koyfin.com); Stand 30.12.2022