

PRESSEMITTEILUNG

STATISTIK ÜBER INVESTMENTFONDS IM EURO- WÄHRUNGSGEBIET SEPTEMBER 2009

In der vorliegenden Pressemitteilung wird erstmals die neue harmonisierte EZB-Statistik über im Euro-Währungsgebiet ansässige Investmentfonds veröffentlicht. Im Vergleich zur bisherigen vierteljährlich veröffentlichten Statistik liefert die neue Statistik vollständig harmonisierte, umfassende, detaillierte und zeitnahe Informationen auf monatlicher Basis. Weitere Informationen finden sich in den entsprechenden Erläuterungen auf der Website der EZB.¹

Im dritten Quartal 2009 stieg das Gesamtvermögen der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet gegenüber dem Vorquartal um 10,6 %, und zwar von 4,3 Billionen EUR auf 4,7 Billionen EUR. Maßgeblich für diese Entwicklung waren erhebliche Preissteigerungen bei den Aktiva im Bestand der Investmentfonds und – in etwas geringerem Maße – der hohe Nettoabsatz von Investmentfondsanteilen (Nettozuflüsse aufgrund von Transaktionen²).

Der **Bestand an von im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) begebenen Anteilen erhöhte sich bis Ende September 2009 auf 4 730 Mrd EUR**, verglichen mit 4 277 Mrd EUR im Juni 2009.³ Der Bestand an von im Euro-Währungsgebiet ansässigen Geldmarktfonds emittierten Anteilen ging im gleichen Zeitraum von 1 272 Mrd EUR auf 1 256 Mrd EUR zurück.

¹ Erläuterungen zu den Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) sowie zu den Geldmarktfonds finden sich unter www.ecb.europa.eu/stats/pdf/money/aggregates/if_explanatorynotes.pdf bzw. www.ecb.europa.eu/stats/pdf/money/aggregates/mmf_explanatorynotes.pdf.

² Hierzu zählt der Erwerb von Investmentfondsanteilen in größerem Umfang durch zwei niederländische Pensionsfonds im Juli 2009 (mehr als 97 Mrd EUR) und im Juni 2009 (rund 70 Mrd EUR). Weitere Informationen zu diesen Transaktionen finden sich unter www.dnb.nl/en/news-and-publications/news-and-archive/statistische-nieuwsberichten/dnb224751.jsp.

³ Bestandsänderungen können auf Transaktionen (in erster Linie Mittelzu- und Mittelabflüsse von Investmentfondsanteilen), Bewertungsänderungen (aufgrund von Marktpreis- oder Wechselkursänderungen) oder Umgruppierungen (z. B. aufgrund einer Änderung des Anlageschwerpunktes) zurückzuführen sein.

Emission von Investmentfondsanteilen

(in Mrd EUR; nicht saisonbereinigt; Bestand am Ende des Berichtszeitraums, Transaktionen während des Berichtszeitraums)

	2008		2009				
	Q4	Q1	Q2	Q3	Q3		
					Juli	Aug.	Sept.
Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)							
Bestand	4 035	3 905	4 277	4 730	4 528	4 633	4 730
Transaktionen	-	-23	93	180	128	28	24
Geldmarktfonds							
Bestand	1 253	1 310	1 272	1 256	1 288	1 288	1 256
Transaktionen	-4	43	-22	-5	18	7	-29

Die **Transaktionen in Anteilen der im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) betragen im dritten Jahresviertel 180 Mrd EUR.** Seit Ende Dezember 2008 belaufen sich diese aus Transaktionen resultierenden Nettozuflüsse auf 250 Mrd EUR und damit auf 6,2 % des Bestands am Jahresende 2008. **Die Transaktionen in Geldmarktfondsanteilen lagen im dritten Quartal 2009 bei -5 Mrd EUR** und in den ersten drei Quartalen bei insgesamt 16 Mrd EUR. Dies entspricht 1,3 % des Bestands zum Jahresende 2008.

Die **Aktivseite der im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds** (ohne Geldmarktfonds) weist aus, dass Ende September 2009 Wertpapiere ohne Aktien im Umfang von 1 998 Mrd EUR gehalten wurden, was einen Anstieg um 17 % seit Dezember 2008 bedeutet. Die während des dritten Quartals getätigten Transaktionen beliefen sich auf 69 Mrd EUR. Der Bestand an Aktien, sonstigen Dividendenwerten und Beteiligungen betrug 1 543 Mrd EUR (dies entspricht einer Zunahme um 33 % gegenüber Ende 2008), und die Transaktionen lagen im dritten Quartal bei 109 Mrd EUR. Der Bestand an gehaltenen Investmentfondsanteilen betrug 681 Mrd EUR (10 % mehr als Ende 2008), und die Transaktionen umfassten im dritten Quartal 10 Mrd EUR.

Eine **Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten der im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds** (ohne Geldmarktfonds) zeigt, dass sich die im Umlauf befindlichen Anteile von Rentenfonds Ende September 2009 auf 1 531 Mrd EUR beliefen und 32 % des Gesamtbestands an Investmentfondsanteilen ausmachten. Die Transaktionen in Rentenfondsanteilen lagen im dritten Quartal 2009 bei 57 Mrd EUR. Die Aktienfondsanteile betragen 1 345 Mrd EUR (28 % des Gesamtbestands), und die Transaktionen umfassten 104 Mrd EUR. Bei den Gemischten Fonds beliefen sich die entsprechenden Werte auf 1 165 Mrd EUR (25 % des Gesamtbestands) bzw. 21 Mrd EUR.

Bei den **Aktiva der im Euro-Währungsgebiet ansässigen Geldmarktfonds** war Ende September 2009 ein Bestand an Wertpapieren ohne Aktien von 1 004 Mrd EUR zu

verzeichnen (wovon 390 Mrd EUR von Gebietsfremden begeben wurden). Transaktionen wurden im dritten Quartal im Umfang von 15 Mrd EUR getätigt. Die Einlagen- und Kreditforderungen betragen 183 Mrd EUR, die Transaktionen -16 Mrd EUR. Der Bestand an gehaltenen Geldmarktfondsanteilen belief sich auf 75 Mrd EUR, die Transaktionen wurden mit -5 Mrd EUR beziffert.

Anmerkungen:

- Die Geldmarktfonds werden in dieser Pressemitteilung gesondert ausgewiesen, da sie gemäß dem statistischen Berichtsrahmen der EU zum Sektor der monetären Finanzinstitute zählen. Andere Arten von Investmentfonds werden den sonstigen Finanzinstituten zugerechnet.
- Die jüngsten Angaben zu Investmentfonds stehen im Statistical Data Warehouse der EZB zur Verfügung (sdw.ecb.europa.eu). Weitere Einzelheiten zu den neuesten Daten über Investmentfonds sowie Erläuterungen hierzu können auf der Website der EZB unter „Statistics“, „Euro area investment fund statistics“ (www.ecb.europa.eu/stats/money/funds/html/index.en.html) und „The balance sheets of monetary financial institutions“ (www.ecb.europa.eu/stats/money/aggregates/bsheets/html/index.en.html) abgerufen werden.
- Die Angaben beziehen sich auf die jeweilige Zusammensetzung des Euro-Währungsgebiets, das heißt auf die EU-Mitgliedstaaten, die den Euro im Referenzzeitraum der Statistik bereits eingeführt hatten.
- Die Veröffentlichung der Investmentfondsstatistik für Oktober, November und Dezember 2009 ist für den 6. Januar, 20. Januar bzw. 22. Februar 2010 jeweils um 10.00 Uhr vorgesehen.

Europäische Zentralbank

Direktion Kommunikation

Abteilung Presse und Information

Kaiserstraße 29, D-60311 Frankfurt am Main

Tel.: +49 (69) 1344-8304, Fax: 49 (69) 1344-7404

Internet: www.ecb.europa.eu

Nachdruck nur mit Quellenangabe gestattet.

Aktiva und Passiva der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet

(in Mrd EUR; nicht saisonbereinigt; Bestand am Ende des Berichtszeitraums, Transaktionen und sonstige Veränderungen während des Berichts)

	Q2 2009	Q3 2009			
	Bestand	Bestand	Veränderung des Bestands	Transaktionen	Sonstige Veränderungen 1)
Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)					
Aktiva					
Einlagen- und Kreditforderungen	378	349	-29	-9	-20
Wertpapiere ohne Aktien	1873	1998	125	69	56
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	1294	1383	90	46	43
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	579	614	35	22	13
Aktien, sonstige Dividendenwerte, Beteiligungen	1252	1543	291	109	182
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	566	700	134	32	102
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	685	842	157	77	80
Investmentfondsanteile (einschl. Geldmarktfondsanteilen)	628	681	53	10	43
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	540	593	52	12	41
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	88	88	1	-2	3
Sachanlagen	201	197	-3	-3	0
Sonstige Aktiva	379	384	5	-11	16
Passiva					
Investmentfondsanteile	4277	4730	453	180	273
Einlagen und Kredite (empfangen)	99	96	-2	1	-3
Sonstige Passiva	334	326	-9	-16	7
Gesamt	4710	5152	442	165	277
Geldmarktfonds					
Aktiva					
Einlagen- und Kreditforderungen	200	183	-18	-16	-2
Wertpapiere ohne Aktien	998	1004	6	15	-9
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	602	614	12	10	2
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	396	390	-6	6	-11
Aktien, sonstige Dividendenwerte, Beteiligungen	5	5	0	0	0
Geldmarktfondsanteile	80	75	-5	-5	0
Sonstige Aktiva	10	7	-3	-3	0
Passiva					
Geldmarktfondsanteile	1272	1256	-16	-5	-12
Im Bestand des geldhaltenden Sektors des Euro-Währungsgebiets	742	739	-3	-4	1
Einlagen und Kredite (empfangen)	3	5	2	2	0
Sonstige Passiva	18	13	-5	-6	1
Gesamt	1294	1274	-20	-9	-11

Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

1) Zu den sonstigen Veränderungen zählen Neubewertungen aufgrund von Preis- und Wechselkursänderungen sowie statistische Umgruppierungen.

2) Zum geldhaltenden Sektor des Euro-Währungsgebiets zählen private Haushalte, nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften und finanzielle Kapitalgesellschaften, die keine monetären Finanzinstitute sind, sowie Länder, Gemeinden und Sozialversicherungsträger.

Begebung von Investmentfondsanteilen durch Investmentfonds des Euro-Währungsgebiets (ohne Geldmarktfonds)

(in Mrd EUR; nicht saisonbereinigt; Bestand am Ende des Berichtszeitraums, Transaktionen und sonstige Veränderungen während des Berichtszeitraums)

	Q2 2009	Q3 2009			
	Bestand	Bestand	Veränderung des Bestands	Transaktionen	Sonstige Veränderungen ¹⁾
Nach Anlageschwerpunkten²⁾					
Rentenfonds	1426	1531	105	57	49
Aktienfonds	1078	1345	267	104	163
Gemischte Fonds	1093	1165	72	21	51
Immobilienfonds	221	219	-2	-1	0
Hedgefonds	79	77	-2	-3	1
Sonstige Fonds	381	393	12	3	9
Nach Fondsarten					
Offene Fonds	4209	4665	455	182	273
Geschlossene Fonds	68	65	-2	-2	0

Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

1) Zu den sonstigen Veränderungen zählen Neubewertungen aufgrund von Preis- und Wechselkursänderungen sowie statistische Umgruppierungen.

2) Die Untergliederung nach Anlageschwerpunkten richtet sich nach der Art der Vermögenswerte, in die der jeweilige Investmentfonds - in der Regel auf Basis einer erklärten Strategie - vorrangig investiert. Investiert der Fonds zum Beispiel vorrangig in Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen, wird er der Kategorie „Aktienfonds“ zugeordnet. Fonds, die sowohl in Aktien als auch in Rentenwerte investieren, ohne dass der Schwerpunkt von vornherein auf einem der beiden Vermögenswerte liegt, werden der Kategorie „Gemischte Fonds“ zugeordnet. Hedgefonds sind entsprechend der statistischen Abgrenzung in Richtlinie EZB/2007/9 klassifiziert.

Dabei handelt es sich in erster Linie um Fonds, die relativ lockere Investmentstrategien umsetzen und nur wenigen Beschränkungen hinsichtlich der Finanzinstrumente, in die sie investieren, unterliegen. Fonds, die sich nicht nach Aktien-, Renten-, Gemischten Fonds, Immobilienfonds oder Hedgefonds aufgliedern lassen, werden unter der Restkategorie „Sonstige Fonds“ zusammengefasst. Die Anteile von offenen Fonds können aus dem Vermögen des Investmentfonds zurückgekauft oder ausgezahlt werden. Geschlossene Fonds sind Investmentfonds mit einer festgelegten Anzahl begebener Anteile, deren Anteilseigner bestehende Anteile kaufen oder verkaufen müssen, wenn sie dem Fonds beitreten oder diesen verlassen.