

PRESSEMITTEILUNG

STATISTIK ÜBER INVESTMENTFONDS IM EURO-WÄHRUNGSGEBIET MÄRZ 2010

Im März 2010 war der Bestand an von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euro-Währungsgebiet begebenen Anteilen höher als im Dezember 2009. Maßgeblich hierfür waren die gestiegenen Kurse für Investmentfondsanteile sowie der Nettoabsatz dieser Anteile.

Der **Bestand an von im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) begebenen Anteilen erhöhte sich im März 2010 auf 5 291 Mrd EUR**, verglichen mit 4 965 Mrd EUR im Dezember 2009.¹ Der Bestand an emittierten Anteilen der im Euroraum ansässigen Geldmarktfonds verringerte sich im gleichen Zeitraum von 1 202 Mrd EUR auf 1 174 Mrd EUR.

Die **Transaktionen in Anteilen der im Eurogebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) beliefen sich im ersten Quartal 2010 auf 130 Mrd EUR**, während die Transaktionen in Geldmarktfondsanteilen bei -44 Mrd EUR lagen.

Die Jahreswachstumsrate der von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euroraum begebenen Anteile belief sich – auf Basis der Transaktionen berechnet – im März 2010 auf 11,9 %. Die jährliche Wachstumsrate der von Geldmarktfonds im Eurogebiet emittierten Anteile lag im gleichen Zeitraum bei -10,2 %.

¹ Bestandsänderungen können auf Transaktionen (in erster Linie auf den Saldo zwischen Mittelzu- und Mittelabflüssen), Bewertungsänderungen (aufgrund von Marktpreis- einschließlich Wechselkursänderungen) oder Reklassifizierungen (z. B. aufgrund einer Änderung des Anlageschwerpunktes) zurückzuführen sein. Die Berechnung der Jahreswachstumsraten erfolgt auf Basis der Transaktionen.

Emission von Investmentfondsanteilen

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

	2009				2010			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q1		
						Jan.	Febr.	März
<u>Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds):</u>								
Bestand	3 908	4 281	4 739	4 965	5 291	5 016	5 078	5 291
Transaktionen	-23	93	186	107	130	60	22	48
Jahreswachstumsrate (in %)	-	-	-	8,4	11,9	9,3	10,4	11,9
<u>Geldmarktfonds:</u>								
Bestand	1 307	1 269	1 253	1 202	1 174	1 215	1 202	1 174
Transaktionen	43	-22	-5	-60	-44	3	-17	-30
Jahreswachstumsrate (in %)	0,7	-1,3	0,9	-3,6	-10,2	-5,4	-7,8	-10,2

Quelle: EZB.

Was die **Aktivseite der im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** betrifft, so belief sich die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere ohne Aktien im März 2010 auf 16,3 %. Die während des ersten Quartals getätigten Transaktionen wurden auf 66 Mrd EUR beziffert. Bei den Aktien, sonstigen Dividendenwerten und Beteiligungen lag die entsprechende jährliche Wachstumsrate bei 15,8 %, wobei im ersten Vierteljahr Transaktionen im Umfang von 30 Mrd EUR getätigt wurden. Die Zwölfmonatsrate der gehaltenen Investmentfondsanteile belief sich auf 8,3 %, und die Transaktionen umfassten im Berichtsquartal 30 Mrd EUR.

Eine **Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten** zeigt, dass die Jahreswachstumsrate der von Rentenfonds begebenen Anteile im März 2010 bei 17,4 % lag. Die Transaktionen in Rentenfondsanteilen beliefen sich im Berichtsmonat auf 73 Mrd EUR. Bei den Aktienfonds betrug die entsprechende jährliche Wachstumsrate 15,6 %, und die Transaktionen wurden mit 17 Mrd EUR beziffert. Bei den Gemischten Fonds beliefen sich die entsprechenden Werte auf 4,1 % bzw. 8 Mrd EUR.

Was die **Aktivseite der gebietsansässigen Geldmarktfonds** betrifft, so lag die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere ohne Aktien im März 2009 bei -4,7 % (innerhalb dieser Position betrug die jährliche Wachstumsrate der von Ansässigen im Euroraum emittierten Wertpapiere -4,7 %), und die während des ersten Quartals getätigten Transaktionen beliefen sich auf -27 Mrd EUR. Die Jahreswachstumsrate der Einlagen und Kreditforderungen lag bei -25,6 %, wobei die Transaktionen mit -6 Mrd EUR beziffert

wurden. Die Zwölfmonatsrate der Geldmarktfondsanteile belief sich auf -28,7 % bei Transaktionen im Umfang von -7 Mrd EUR.

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.
- Neben den Daten für den Referenzmonat enthält diese Pressemitteilung auch geringfügige Revisionen der Daten für vorangegangene Zeiträume.
- Aktuelle Angaben zu Investmentfonds stehen im Statistical Data Warehouse der EZB zur Verfügung (sdw.ecb.europa.eu/browse.do?node=17066 und sdw.ecb.europa.eu/browse.do?node=8257806). Weitere Einzelheiten zu den jüngsten 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, d. h. auf die EU-Mitgliedstaaten, die den Euro im Referenzzeitraum der Statistik bereits eingeführt hatten.
- Die Veröffentlichung der Investmentfondsstatistik für April 2010, Mai 2010 und Juni 2010 ist für den 23. Juni, 20. Juli bzw. 18. August 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 und Jahreswachstumsraten; nicht saisonbereinigt; Bestand am Ende des Berichtszeitraums, Transaktionen und sonstige Veränderungen während des Be

	Q4 2009	Q1 2010				
	Bestand	Bestand	Veränderung des Bestands	Transaktionen	Sonstige Veränderungen ¹⁾	Jahreswachstums- rate ²⁾
Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)						
Aktiva						
Einlagen und Kreditforderungen	344	351	7	-3	10	-6,5
Wertpapiere ohne Aktien	2077	2210	133	66	67	16,3
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	1413	1463	50	24	25	10,1
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	663	747	83	41	42	33,1
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	1673	1802	129	30	99	15,8
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	723	742	19	8	10	6,8
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	950	1061	111	22	89	24,2
Investmentfondsanteile (einschließlich Geldmarktfondsanteilen)	709	767	58	30	28	8,3
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	614	654	40	18	22	10,0
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	95	113	18	11	6	1,2
Nichtfinanzielle Vermögenswerte (einschließlich Sachanlagen)	213	233	20	17	3	18,2
Sonstige Aktiva	355	414	59	42	16	-5,1
Passiva						
Investmentfondsanteile	4965	5291	326	130	196	11,9
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	101	113	12	5	7	10,7
Sonstige Passiva	304	373	69	46	22	6,4
Insgesamt	5 370	5 776	406	181	224	11,5
Geldmarktfonds						
Aktiva						
Einlagen und Kreditforderungen	162	158	-4	-6	2	-25,6
Wertpapiere ohne Aktien	971	959	-12	-27	14	-4,7
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	589	581	-8	-11	3	-4,7
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	382	377	-4	-16	11	-4,6
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	6	5	-1	-2	0	-15,5
Geldmarktfondsanteile	68	62	-6	-7	0	-28,7
Sonstige Aktiva	25	23	-2	-2	0	108,1
Passiva						
Geldmarktfondsanteile	1202	1174	-28	-44	16	-10,2
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	2	4	2	2	0	-6,7
Sonstige Passiva	29	29	0	0	0	151,1
Insgesamt	1233	1207	-26	-42	16	-8,7

Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

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

2) Die Berechnung der Jahreswachstumsraten erfolgt auf Basis der Transaktionen.

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

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

	Q4 2009	Q1 2010				
	Bestand	Bestand	Veränderung des Bestands	Transaktionen	Sonstige Veränderungen ¹⁾	Jahreswachstums- rate ²⁾
Nach Anlageschwerpunkten³⁾						
Rentenfonds	1578	1702	125	73	52	17,4
Aktienfonds	1451	1551	101	17	84	15,6
Gemischte Fonds	1216	1272	56	8	48	4,1
Immobilienfonds	240	249	9	9	0	15,3
Hedgefonds	84	98	14	11	2	15,2
Sonstige Fonds	396	418	22	12	11	3,3
Nach Fondsarten						
Offene Fonds	4893	5216	322	128	194	11,9
Geschlossene Fonds	72	75	3	2	1	11,3

Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

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

2) Die Berechnung der Jahreswachstumsraten erfolgt auf Basis der Transaktionen.

3) 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 nur wenigen Beschränkungen hinsichtlich ihrer Investmentstrategie 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 festen Anzahl begebener Anteile, deren Anteilseigner bestehende Anteile kaufen oder verkaufen müssen, wenn sie dem Fonds beitreten oder diesen verlassen.