

PRESSEMITTEILUNG

STATISTIK ÜBER INVESTMENTFONDS IM EURO-WÄHRUNGSGEBIET DEZEMBER 2010

Im Dezember 2010 war der Bestand an von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euro-Währungsgebiet begebenen Anteilen um 223 Mrd EUR höher als ein Quartal zuvor im September 2010. Maßgeblich hierfür waren vor allem die gestiegenen Kurse für Investmentfondsanteile.

Der **Bestand an von im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) begebenen Anteilen** erhöhte sich im Dezember 2010 auf 5 738 Mrd EUR, verglichen mit 5 515 Mrd EUR im September 2010. Der Bestand an emittierten Anteilen der im Euroraum ansässigen Geldmarktfonds sank im selben Zeitraum von 1 138 Mrd EUR auf 1 107 Mrd EUR.

Die **Transaktionen¹ in Anteilen der im Eurogebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** beliefen sich im vierten Quartal 2010 auf 82 Mrd EUR, während die Transaktionen in Geldmarktfondsanteilen bei -35 Mrd EUR lagen.

Die Jahreswachstumsrate der von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euroraum begebenen Anteile belief sich – auf Basis der Transaktionen berechnet – im Dezember 2010 auf 6,4 %. Die Jahresänderungsrate der von Geldmarktfonds im Eurogebiet emittierten Anteile lag im selben Zeitraum bei -10,0 %.

¹ Transaktionen in Investmentfondsanteilen spiegeln in erster Linie den Saldo zwischen Mittelzu- und Mittelabflüssen wider, können aber auch andere Transaktionen, wie beispielsweise Dividendeneinnahmen oder Ertragsausschüttungen des Fonds, umfassen.

Emission von Investmentfondsanteilen

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

	2009	2010								
	Q4	Q1			Q2			Q4		
		Q1	Q2	Q3	Q4	Okt.	Nov.	Dez.		
Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)										
Bestand	4 994	5 332	5 320	5 515	5 738	5 583	5 623	5 738		
Transaktionen	10	142	26	79	82	29	16	37		
Veränderung gegen Vorjahr in %	8,5	12,3	10,2	7,2	6,4	7,1	6,9	6,4		
Geldmarktfonds										
Bestand	1 202	1 175	1 167	1 138	1 107	1 126	1 153	1 107		
Transaktionen	-60	-43	-49	6	-35	-7	6	-34		
Veränderung gegen Vorjahr in %	-3,6	-10,1	-12,3	-11,6	-10,0	-11,6	-9,8	-10,0		

Quelle: EZB.

Was die **Aktivseite der im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** betrifft, so belief sich die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere ohne Aktien im Dezember 2010 auf 8,6 %. Die während des vierten Quartals getätigten Transaktionen wurden auf 48 Mrd EUR beziffert. Bei den Aktien, sonstigen Dividendenwerten und Beteiligungen lag die entsprechende jährliche Wachstumsrate bei 4,1 %, wobei im Schlussquartal Transaktionen im Umfang von 54 Mrd EUR getätigt wurden. Die Zwölfmonatsrate der gehaltenen Investmentfondsanteile belief sich auf 9,8 %, und die Transaktionen umfassten im Berichtsquartal 14 Mrd EUR.

Eine **Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten** zeigt, dass die Jahreswachstumsrate der von Rentenfonds begebenen Anteile im Dezember 2010 bei 9,2 % lag. Die Transaktionen in Rentenfondsanteilen beliefen sich im vierten Quartal auf 13 Mrd EUR. Bei den Aktienfonds betrug die jährliche Wachstumsrate 3,2 %, und die Transaktionen wurden mit 39 Mrd EUR beziffert. Bei den Gemischten Fonds lagen die entsprechenden Werte bei 6,3 % bzw. 26 Mrd EUR.

Was die **Aktivseite der gebietsansässigen Geldmarktfonds** betrifft, so lag die Jahresänderungsrate der Wertpapiere außer Aktien im Dezember 2010 bei -10,2 %, und die während des vierten Quartals getätigten Transaktionen beliefen sich auf -32 Mrd EUR (innerhalb dieser Position umfassten die Transaktionen in von Ansässigen im Euroraum emittierten Wertpapieren -27 Mrd EUR). Die Jahreswachstumsrate der Einlagen und Kreditforderungen lag bei -0,8 %, wobei die Transaktionen mit -8 Mrd EUR beziffert wurden.

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 Revisionen der Daten für vorangegangene Zeiträume.
- Aktuelle Angaben zu Investmentfonds stehen im Statistical Data Warehouse der EZB zur Verfügung (<http://sdw.ecb.europa.eu/browse.do?node=17066> und <http://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. Ab März 2011 (für den Berichtsmonat Januar 2011) enthalten die aggregierten Daten für das Euro-Währungsgebiet auch die Daten Estlands.
- Aufgrund der Verwendung gerundeter Zahlen können sich Differenzen in den Summen ergeben.
- Die Veröffentlichung der Investmentfondsstatistik für Januar 2011, Februar 2011 und März 2011 ist für den 18. März, 15. April bzw. 23. Mai 2011 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 Berichtszeitraums)

	Q3 2010	Q4 2010				
	Bestand	Bestand	Veränderung des Bestands	Transaktionen	Sonstige Veränderungen ¹⁾	Veränderung gegen Vorjahr in % ²⁾
Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)						
Aktiva						
Einlagen und Kreditforderungen	375	363	-12	-3	-9	2,0
Wertpapiere ohne Aktien	2 342	2 360	18	48	-30	8,6
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	1 469	1 435	-35	-9	-26	0,7
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	873	925	52	57	-4	24,7
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	1 795	1 982	188	54	134	4,1
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	713	748	34	4	30	0,1
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	1 081	1 235	153	49	104	7,0
Investmentfondsanteile (einschließlich Geldmarktfondsanteilen)	825	862	37	14	23	9,8
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	703	732	29	11	19	9,8
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	123	130	7	3	5	10,1
Nichtfinanzielle Vermögenswerte (einschließlich Sachanlagen)	245	238	-7	-4	-3	8,7
Sonstige Aktiva	516	438	-78	-97	19	0,1
Passiva						
Investmentfondsanteile	5 515	5 738	223	82	141	6,4
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	126	109	-17	-4	-13	5,7
Sonstige Passiva	457	396	-61	-66	5	5,3
Gesamt	6 098	6 244	145	12	133	6,3
Geldmarktfonds						
Aktiva						
Einlagen und Kreditforderungen	171	164	-7	-8	1	-0,8
Wertpapiere ohne Aktien	921	890	-30	-32	2	-10,2
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	549	521	-29	-27	-2	-12,3
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	371	370	-2	-5	3	-7,1
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	5	5	0	0	0	-14,5
Geldmarktfondsanteile	52	50	-2	-2	0	-27,0
Sonstige Aktiva	25	23	-2	-2	0	-6,6
Passiva						
Geldmarktfondsanteile	1 138	1 107	-31	-35	4	-10,0
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	7	2	-4	-4	0	27,8
Sonstige Passiva	29	24	-5	-5	-1	-12,9
Gesamt	1 174	1 133	-41	-45	3	-10,0

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

2) Die Berechnung der Veränderung gegen Vorjahr in % erfolgt auf Basis der Transaktionen.

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

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

	Q3 2010	Q4 2010				
	Bestand	Bestand	Veränderung des Bestands	Transaktionen	Sonstige Veränderungen ¹⁾	Veränderung gegen Vorjahr in % ¹⁾
Nach Anlageschwerpunkten³⁾						
Rentenfonds	1 814	1 812	-2	13	-15	9,2
Aktienfonds	1 555	1 716	161	39	122	3,2
Gemischte Fonds	1 345	1 394	49	26	23	6,3
Immobilienfonds	260	263	3	4	-1	7,7
Hedgefonds	102	108	7	2	4	13,6
Sonstige Fonds	440	445	6	-2	8	4,7
Nach Fondsarten						
Offene Fonds	5 431	5 651	221	82	139	6,3
Geschlossene Fonds	84	86	2	0	2	14,0
Insgesamt	5 515	5 738	223	82	141	6,4

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

²⁾ Die Berechnung der Veränderung gegen Vorjahr in % 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 Rentenwerten 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.

⁴⁾ 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.