

## PRESSEMITTEILUNG

### STATISTIK ÜBER INVESTMENTFONDS IM EURO-WÄHRUNGSGEBIET JUNI 2011

Im Juni 2011 war der Bestand an von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euro-Währungsgebiet begebenen Anteilen um 6 Mrd EUR niedriger als ein Quartal zuvor im März 2011. Maßgeblich hierfür war ein Rückgang der Kurse für Investmentfondsanteile, der teilweise durch deren Nettoabsatz ausgeglichen wurde.

Der **Bestand an von im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) begebenen Anteilen** verringerte sich im Juni 2011 auf 5 758 Mrd EUR, verglichen mit 5 764 Mrd EUR im März 2011. Der Bestand an emittierten Anteilen der im Euroraum ansässigen Geldmarktfonds sank im selben Zeitraum von 1 077 Mrd EUR auf 1 050 Mrd EUR.

Die **Transaktionen<sup>1</sup> in Anteilen der im Eurogebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** beliefen sich im zweiten Quartal 2011 auf 60 Mrd EUR, während die Transaktionen in Geldmarktfondsanteilen bei -21 Mrd EUR lagen.

Die Jahreswachstumsrate der von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euroraum begebenen Anteile belief sich – auf Basis der Transaktionen berechnet – im Juni 2011 auf 5,1 %. Die Jahresänderungsrate der von Geldmarktfonds im Eurogebiet emittierten Anteile lag im selben Zeitraum bei -5,5 %.

#### Emission von Investmentfondsanteilen

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

	2010			2011				
	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q2		
						April	Mai	Juni
<b>Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds):</b>								
Bestand	5 332	5 517	5 762	5 764	5 758	5 805	5 851	5 758
Transaktionen	43	82	81	58	60	33	24	3
Veränderung gegen Vorjahr (in %)	10,9	7,9	6,9	4,9	5,1	4,7	5,2	5,1
<b>Geldmarktfonds:</b>								
Bestand	1 167	1 138	1 107	1 077	1 050	1 071	1 090	1 050
Transaktionen	-49	6	-37	-10	-21	6	8	-34
Veränderung gegen Vorjahr (in %)	-12,3	-11,6	-10,1	-7,6	-5,5	-6,6	-4,6	-5,5

<sup>1</sup> 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.

Was die **Aktivseite der im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** betrifft, so belief sich die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere außer Aktien im Juni 2011 auf 7,6 %. Die während des zweiten Quartals getätigten Transaktionen wurden auf 31 Mrd EUR beziffert. Bei den Aktien, sonstigen Dividendenwerten und Beteiligungen lag die entsprechende jährliche Wachstumsrate bei 5,3 %, wobei im zweiten Vierteljahr Transaktionen in Höhe von 16 Mrd EUR getätigt wurden. Die Zwölfmonatsrate der gehaltenen Investmentfondsanteile belief sich auf 6,6 %, und die Transaktionen umfassten im zweiten Quartal 11 Mrd EUR.

Eine **Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten** zeigt, dass die Jahreswachstumsrate der von Rentenfonds begebenen Anteile im Juni 2011 bei 5,5 % lag. Die Transaktionen in Rentenfondsanteilen beliefen sich im zweiten Quartal 2011 auf 9 Mrd EUR. Bei den Aktienfonds betrug die jährliche Wachstumsrate 4,9 %, und die Transaktionen wurden mit 24 Mrd EUR beziffert. Bei den Gemischten Fonds lagen die entsprechenden Werte bei 5,3 % bzw. 8 Mrd EUR.

Was die **Aktivseite der gebietsansässigen Geldmarktfonds** betrifft, so lag die Jahresänderungsrate der Wertpapiere außer Aktien im Juni 2011 bei -6,9 %. Die während des zweiten Jahresviertels getätigten Transaktionen beliefen sich auf -35 Mrd EUR (innerhalb dieser Position umfassten die Transaktionen in von Ansässigen im Euroraum emittierten Wertpapieren -30 Mrd EUR). Die Jahreswachstumsrate der Einlagen und Kreditforderungen lag bei 4,3 %, wobei die Transaktionen mit 14 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.
- Weitere Tabellen, Statistiken und methodische Erläuterungen sowie der Veröffentlichungskalender der EZB können auf der Website der EZB unter „Statistics“, „Euro area investment fund statistics“ ([www.ecb.europa.eu/stats/money/funds/html/index.en.html](http://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](http://www.ecb.europa.eu/stats/money/aggregates/bsheets/html/index.en.html)) abgerufen werden.

**Europäische Zentralbank**  
Direktion Kommunikation  
Abteilung Presse und Information  
Kaiserstraße 29, D-60311 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (69) 1344-7455, Fax: +49 (69) 1344-7404  
Internet: <http://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)

	Q1 2011	Q2 2011				
	Bestand	Bestand	Veränderung des Bestands	Transaktionen	Sonstige Veränderungen <sup>1)</sup>	Veränderung gegen Vorjahr in % <sup>2)</sup>
<b>Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)</b>						
<b>Aktiva</b>						
Einlagen und Kreditforderungen	388	387	-1	0	-1	-1,3
Wertpapiere außer Aktien	2354	2380	26	31	-3	7,6
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	1430	1424	-5	-8	3	1,0
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	924	956	32	38	-6	19,0
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	1974	1953	-20	16	-36	5,3
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	783	771	-12	-4	-8	3,2
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	1191	1183	-8	20	-28	6,8
Investmentfondsanteile (einschließlich Geldmarktfondsanteilen)	877	881	4	11	-7	6,6
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	741	750	9	10	-1	7,6
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	136	131	-5	1	-6	1,4
Nichtfinanzielle Vermögenswerte (einschließlich Sachanlagen)	221	222	1	4	-3	2,1
Sonstige Aktiva	518	492	-26	-21	-5	-5,7
<b>Passiva</b>						
Investmentfondsanteile	5764	5758	-6	60	-63	5,1
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	127	119	-8	-12	4	-14,0
Sonstige Passiva	441	439	-3	-6	4	8,2
<b>Gesamt</b>	<b>6332</b>	<b>6316</b>	<b>-16</b>	<b>41</b>	<b>-55</b>	<b>4,9</b>
<b>Geldmarktfonds</b>						
<b>Aktiva</b>						
Einlagen und Kreditforderungen	151	216	65	14	51	4,3
Wertpapiere außer Aktien	878	785	-93	-35	-58	-6,9
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	512	463	-49	-30	-19	-11,8
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	366	322	-44	-5	-39	0,6
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	4	4	0	0	0	-2,2
Geldmarktfondsanteile	50	47	-3	-3	0	-15,3
Sonstige Aktiva	22	21	-1	-1	0	-5,5
<b>Passiva</b>						
Geldmarktfondsanteile	1077	1050	-28	-21	-7	-5,5
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	2	3	1	1	0	-43,7
Sonstige Passiva	26	21	-5	-5	0	-15,1
<b>Gesamt</b>	<b>1105</b>	<b>1074</b>	<b>-32</b>	<b>-25</b>	<b>-7</b>	<b>-5,9</b>

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 und sonstige Veränderungen während des Berichtszeitraums)

	Q1 2011	Q2 2011				
	Bestand	Bestand	Veränderung des Bestands	Transaktionen	Sonstige Veränderungen <sup>1)</sup>	Veränderung gegen Vorjahr in % <sup>2)</sup>
<b>Nach Anlageschwerpunkten<sup>3)</sup></b>						
Rentenfonds	1807	1805	-2	9	-9	5,5
Aktienfonds	1706	1683	-23	24	-47	4,9
Gemischte Fonds	1409	1414	5	8	-3	5,3
Immobilienfonds	267	268	1	3	-2	3,7
Hedgefonds	111	111	0	0	-1	0,8
Sonstige Fonds	463	478	15	16	-1	5,6
<b>Nach Fondsarten<sup>4)</sup></b>						
Offene Fonds	5679	5673	-6	58	-62	5,2
Geschlossene Fonds	85	86	1	1	-1	3,3
<b>Insgesamt</b>	<b>5764</b>	<b>5758</b>	<b>-6</b>	<b>60</b>	<b>-63</b>	<b>5,1</b>

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

<sup>2)</sup> Die Berechnung der Veränderung gegen Vorjahr in % erfolgt auf Basis der Transaktionen.

<sup>3)</sup> 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.

<sup>4)</sup> 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.