

PRESSEMITTEILUNG

STATISTIK ÜBER INVESTMENTFONDS IM EURO-WÄHRUNGSGEBIET SEPTEMBER 2011

Im September 2011 war der Bestand an von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euro-Währungsgebiet begebenen Anteilen um 374 Mrd € niedriger als ein Quartal zuvor im Juni 2011. Maßgeblich hierfür war vor allem ein Rückgang der Kurse für Investmentfondsanteile.

Der **Bestand an von im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) begebenen Anteilen** verringerte sich im September 2011 auf 5 417 Mrd €, verglichen mit 5 791 Mrd € im Juni 2011. Der Bestand an emittierten Anteilen der im Euroraum ansässigen Geldmarktfonds stieg im selben Zeitraum von 1 048 Mrd € auf 1 067 Mrd €.

Die **Transaktionen¹ in Anteilen der im Eurogebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** beliefen sich im dritten Quartal 2011 auf -42 Mrd €, während die Transaktionen in Geldmarktfondsanteilen bei -3 Mrd € lagen.

Die Jahreswachstumsrate der von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euroraum begebenen Anteile belief sich – auf Basis der Transaktionen berechnet – im September 2011 auf 3,1 %. Die Jahresänderungsrate der von Geldmarktfonds im Eurogebiet emittierten Anteile lag im selben Zeitraum bei -6,4 %.

Emission von Investmentfondsanteilen

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

	2010		2011					
	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Juli	Aug.	Sept.
Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds):								
Bestand	5 526	5 771	5 770	5 791	5 417	5 829	5 546	5 417
Transaktionen	81	81	55	79	-42	40	-49	-33
Veränderung gegen Vorjahr in %	7,8	6,8	4,8	5,4	3,1	5,6	4,1	3,1
Geldmarktfonds:								
Bestand	1 138	1 107	1 077	1 048	1 067	1 033	1 056	1 067
Transaktionen	6	-37	-10	-23	-3	-22	28	-7
Veränderung gegen Vorjahr in %	-11,6	-10,1	-7,6	-5,7	-6,4	-6,9	-6,7	-6,4

Quelle: EZB.

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.

Was die **Aktivseite der im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** betrifft, so lag die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere außer Aktien im September 2011 bei 3,9 %. Die während des dritten Quartals getätigten Transaktionen wurden auf -22 Mrd € beziffert. Bei den Aktien, sonstigen Dividendenwerten und Beteiligungen belief sich die entsprechende jährliche Wachstumsrate auf 2,4 %, wobei im dritten Vierteljahr Transaktionen in Höhe von -42 Mrd € getätigt wurden. Die Zwölfmonatsrate der gehaltenen Investmentfondsanteile betrug 2,4 %, und die Transaktionen umfassten im dritten Quartal -17 Mrd €.

Eine **Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten** zeigt, dass die Jahreswachstumsrate der von Rentenfonds begebenen Anteile im September 2011 bei 2,3 % lag. Die Transaktionen in Rentenfondsanteilen beliefen sich im dritten Quartal 2011 auf -15 Mrd €. Bei den Aktienfonds betrug die jährliche Wachstumsrate 2,5 %, und die Transaktionen wurden mit -28 Mrd € beziffert. Bei den Gemischten Fonds lagen die entsprechenden Werte bei 3,2 % bzw. -13 Mrd €.

Was die **Aktivseite der gebietsansässigen Geldmarktfonds** betrifft, so lag die Jahresänderungsrate der Wertpapiere außer Aktien im September 2011 bei -8,5 %. Die während des dritten Jahresviertels getätigten Transaktionen beliefen sich auf -12 Mrd € (innerhalb dieser Position umfassten die Transaktionen in von Ansässigen im Euroraum emittierten Wertpapieren -18 Mrd €). Die Jahreswachstumsrate der Einlagen und Kreditforderungen lag bei 6,8 %, wobei die Transaktionen mit 20 Mrd € 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) und „The balance sheets of monetary financial institutions“ (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 €; nicht saisonbereinigt; Bestand am Ende des Berichtszeitraums, Transaktionen und sonstige Veränderungen während des Berichtszeitraums)

	Q2 2011	Q3 2011				
	Bestand	Bestand	Veränderung des Bestands	Transaktionen	Sonstige Veränderungen ¹⁾	Veränderung gegen Vorjahr in % ²⁾
Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)						
Aktiva						
Einlagen und Kreditforderungen	391	414	24	22	1	9,5
Wertpapiere außer Aktien	2 387	2 383	-4	-22	18	3,9
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	1 430	1 414	-16	-7	-9	-0,3
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	957	970	13	-15	27	10,6
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	1 959	1 632	-326	-42	-284	2,4
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	774	615	-158	-9	-149	0,9
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	1 185	1 017	-168	-33	-135	3,8
Investmentfondsanteile (einschließlich Geldmarktfondsanteilen)	887	830	-57	-17	-40	2,4
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	752	697	-55	-16	-38	1,9
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	135	132	-2	-1	-2	5,0
Nichtfinanzielle Vermögenswerte (einschließlich Sachanlagen)	224	229	5	3	2	3,5
Sonstige Aktiva	505	583	78	59	19	1,3
Passiva						
Investmentfondsanteile	5 791	5 417	-374	-42	-332	3,1
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	120	124	4	6	-2	2,3
Sonstige Passiva	441	531	89	39	50	9,3
Gesamt	6 352	6 072	-280	4	-284	3,5
Geldmarktfonds						
Aktiva						
Einlagen und Kreditforderungen	215	250	35	20	15	6,8
Wertpapiere außer Aktien	784	779	-5	-12	7	-8,5
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	457	438	-19	-18	-1	-16,1
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	327	340	14	6	8	3,0
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	4	3	-1	-1	0	-36,2
Geldmarktfondsanteile	47	45	-2	-2	0	-14,2
Sonstige Aktiva	21	24	3	2	0	-6,9
Passiva						
Geldmarktfondsanteile	1 048	1 067	19	-3	23	-6,4
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	3	3	1	1	0	-50,8
Sonstige Passiva	21	30	9	9	0	8,6
Gesamt	1 071	1 101	29	7	22	-6,3

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 €; nicht saisonbereinigt; Bestand am Ende des Berichtszeitraums, Transaktionen und sonstige Veränderungen während des Berichtszeitraums)

	Q2 2011	Q3 2011				
	Bestand	Bestand	Veränderung des Bestands	Transaktionen	Sonstige Veränderungen ¹⁾	Veränderung gegen Vorjahr in % ²⁾
Nach Anlageschwerpunkten³⁾						
Rentenfonds	1 813	1 786	-26	-15	-12	2,3
Aktienfonds	1 690	1 414	-276	-28	-247	2,5
Gemischte Fonds	1 424	1 387	-38	-13	-25	3,2
Immobilienfonds	273	287	14	15	-1	9,7
Hedgefonds	113	119	7	2	4	5,2
Sonstige Fonds	479	424	-55	-3	-52	2,9
Nach Fondsarten⁴⁾						
Offene Fonds	5 704	5 327	-376	-44	-333	3,0
Geschlossene Fonds	87	90	2	2	1	7,8
Insgesamt	5 791	5 417	-374	-42	-332	3,1

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 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.

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.