

PRESSEMITTEILUNG

STATISTIK ÜBER INVESTMENTFONDS IM EURO-WÄHRUNGSGEBIET NOVEMBER 2011

Im November 2011 war der Bestand an von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euro-Währungsgebiet begebenen Anteilen um 84 Mrd € niedriger als im Oktober. 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 November 2011 auf 5 437 Mrd €, verglichen mit 5 521 Mrd € im Vormonat. Der Bestand an emittierten Anteilen der im Euroraum ansässigen Geldmarktfonds stieg im selben Zeitraum von 1 049 Mrd € auf 1 083 Mrd €.

Die **Transaktionen¹ in Anteilen der im Eurogebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** beliefen sich im November 2011 auf -22 Mrd €, während die Transaktionen in Geldmarktfondsanteilen bei 21 Mrd € lagen.

Die Jahreswachstumsrate der von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euroraum begebenen Anteile belief sich – auf Basis der Transaktionen berechnet – im November 2011 auf 1,2 %. Die Jahresänderungsrate der von Geldmarktfonds im Eurogebiet emittierten Anteile betrug im selben Zeitraum -4,7 %.

Emission von Investmentfondsanteilen

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

	2011			
	Aug.	Sept.	Okt.	Nov.
<u>Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds):</u>				
Bestand	5 545	5 416	5 521	5 437
Transaktionen	-49	-33	-26	-22
Veränderung gegen Vorjahr in %	4,0	3,0	1,9	1,2
<u>Geldmarktfonds:</u>				
Bestand	1 060	1 067	1 049	1 083
Transaktionen	33	-12	-7	21
Veränderung gegen Vorjahr in %	-6,3	-5,9	-6,1	-4,7

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.

Eine **Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten** zeigt, dass die Jahreswachstumsrate der von Rentenfonds begebenen Anteile im November 2011 bei 0,3 % lag. Die Transaktionen in Rentenfondsanteilen beliefen sich im Berichtsmonat auf -10 Mrd €. Bei den Aktienfonds betrug die jährliche Wachstumsrate -0,1 %, und die Transaktionen wurden mit -7 Mrd € beziffert. Bei den Gemischten Fonds lagen die entsprechenden Werte bei 1,8 % bzw. -5 Mrd €.

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: www.ecb.europa.eu
Nachdruck nur mit Quellenangabe gestattet.

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

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

	OKTOBER 2011			NOVEMBER 2011		
	Bestand	Transaktionen	Veränderung gegen Vorjahr in % ¹⁾	Bestand	Transaktionen	Veränderung gegen Vorjahr in % ¹⁾
Nach Anlageschwerpunkten²⁾						
Rentenfonds	1 787	-2	1,2	1 756	-10	0,3
Aktiefonds	1 500	-7	0,9	1 471	-7	-0,1
Gemischte Fonds	1 406	-6	2,5	1 384	-5	1,8
Immobilienfonds	288	0	9,3	287	0	9,1
Hedgefonds	116	-1	4,4	119	0	5,0
Sonstige Fonds	424	-9	0,8	421	1	1,5
Nach Fondsarten³⁾						
Offene Fonds	5 439	-19	1,9	5 355	-23	1,2
Geschlossene Fonds	82	-7	0,2	83	1	1,1
Insgesamt	5 521	-26	1,9	5 437	-22	1,2

¹⁾ Die Berechnung der Veränderung gegen Vorjahr in % erfolgt auf Basis der Transaktionen.

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 „Aktiefonds“ 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.

³⁾ 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.