

PRESSEMITTEILUNG

STATISTIK ÜBER INVESTMENTFONDS IM EURO-WÄHRUNGSGEBIET JANUAR 2012

Im Januar 2012 war der Bestand an von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euro-Währungsgebiet begebenen Anteilen um 220 Mrd € höher als im Dezember 2011. Maßgeblich hierfür waren in erster Linie ein Anstieg der Kurse für Investmentfondsanteile und die statistische Umgruppierung einiger Geldmarktfonds zu den Rentenfonds.

Der **Bestand an von im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) begebenen Anteilen** erhöhte sich im Januar 2012 auf 5 885 Mrd €, verglichen mit 5 665 Mrd € im Dezember 2011. Der Bestand an emittierten Anteilen der im Euroraum ansässigen Geldmarktfonds ging im selben Zeitraum von 992 Mrd € auf 938 Mrd € zurück. Diese Entwicklung lässt sich zum Teil durch die im Januar erfolgte statistische Umgruppierung einiger Geldmarktfonds zu den Rentenfonds erklären, die sich betragsmäßig insgesamt auf etwa 57 Mrd € belief (siehe Anmerkungen).

Die **Transaktionen¹ in Anteilen der im Eurogebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** beliefen sich im Januar 2012 auf 17 Mrd €, während die Transaktionen in Geldmarktfondsanteilen bei 6 Mrd € lagen.

Die Jahreswachstumsrate der von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euroraum begebenen Anteile belief sich – auf Basis der Transaktionen berechnet – im Januar 2012 auf 0,5 %. Die Jahresänderungsrate der von Geldmarktfonds im Eurogebiet emittierten Anteile betrug im selben Zeitraum -0,1 %.

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

	2011			2012
	Okt.	Nov.	Dez.	Jan.
<u>Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds):</u>				
Bestand	5 532	5 448	5 665	5 885
Transaktionen	-18	-22	-10	17
Veränderung gegen Vorjahr in %	2,0	1,3	0,6	0,5
<u>Geldmarktfonds:</u>				
Bestand	1 052	1 084	992	938
Transaktionen	-6	19	1	6
Veränderung gegen Vorjahr in %	-5,9	-4,7	-1,6	-0,1

Quelle: EZB.

Eine **Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten** zeigt, dass die Jahreswachstumsrate der von Rentenfonds begebenen Anteile im Januar 2012 bei 1,4 % lag. Die Transaktionen in Rentenfondsanteilen beliefen sich im Berichtsmonat auf 15 Mrd €. Bei den Aktienfonds betrug die jährliche Änderungsrate -1,5 %, und die Transaktionen wurden mit 2 Mrd € beziffert. Bei den Gemischten Fonds lagen die entsprechenden Werte bei 0,1 % und die Transaktionen beliefen sich auf nahezu null.

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.
- Nach einer Übergangsphase, die am 31. Januar 2012 endete, wurde die Definition von Geldmarktfonds für statistische Zwecke des Euro-Währungsgebiets mit den Kriterien in Einklang gebracht, die für aufsichtliche Zwecke auf Basis der am 19. Mai 2010 vom Ausschuss der europäischen Wertpapierregulierungsbehörden (CESR, Vorläufer der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde – ESMA) erstellten Leitlinien für eine einheitliche Definition europäischer Geldmarktfonds angewendet werden. Diese Änderung hat zu einer Reklassifizierung von Geldmarktfonds und anderen Investmentfonds geführt.
- 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.

Übersetzung: Deutsche Bundesbank

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

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

	DEZEMBER 2011			JANUAR 2012		
	Bestand	Transaktionen	Veränderung gegen Vorjahr in % ¹⁾	Bestand	Transaktionen	Veränderung gegen Vorjahr in % ¹⁾
Nach Anlageschwerpunkten²⁾						
Rentenfonds	1 921	1	0,9	2 022	15	1,4
Aktienfonds	1 497	-7	-1,1	1 576	2	-1,5
Gemischte Fonds	1 402	-3	0,6	1 432	0	0,1
Immobilienfonds	297	2	9,1	300	1	8,8
Hedgfonds	122	0	2,6	122	0	2,4
Sonstige Fonds	426	-3	-0,4	433	-1	-0,8
Nach Fondsarten³⁾						
Offene Fonds	5 579	-12	0,6	5 799	17	0,5
Geschlossene Fonds	85	2	1,0	85	0	-0,1
Insgesamt	5 665	-10	0,6	5 885	17	0,5

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 „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. Hedgfonds 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 Hedgfonds 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.