

16. November 2012

## PRESSEMITTEILUNG

### STATISTIK ÜBER INVESTMENTFONDS IM EURO-WÄHRUNGSGEBIET: SEPTEMBER 2012

*Im September 2012 war der Bestand an von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euro-Währungsgebiet begebenen Anteilen 269 Mrd € höher als ein Quartal zuvor im Juni 2012. Maßgeblich hierfür war in erster Linie ein Anstieg der Kurse für Investmentfondsanteile.*

Der **Bestand an von im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) begebenen Anteilen** erhöhte sich im September 2012 auf 6 338 Mrd €, verglichen mit 6 069 Mrd € im Juni dieses Jahres. Der Bestand an emittierten Anteilen der im Euroraum ansässigen Geldmarktfonds verringerte sich im selben Zeitraum von 969 Mrd € auf 942 Mrd €.

Die **Transaktionen<sup>1</sup> in Anteilen der im Eurogebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** beliefen sich im dritten Quartal 2012 auf 75 Mrd €, während der Saldo der Transaktionen in Geldmarktfondsanteilen bei -24 Mrd € lag.

Die Jahreswachstumsrate der von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euroraum begebenen Anteile belief sich – auf Basis der Transaktionen berechnet – im September 2012 auf 2,8 %. Die Jahresänderungsrate der von Geldmarktfonds im Eurogebiet emittierten Anteile lag im selben Zeitraum bei 1,2 %.

---

<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.

## Emission von Investmentfondsanteilen

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

	2011		2012					
	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Juli	Aug.	Sept.
<u>Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds):</u>								
Bestand	5 422	5 666	6 067	6 069	6 338	6 269	6 284	6 338
Transaktionen	-48	-37	95	38	75	37	17	21
Veränderung gegen Vorjahr in %	3,1	0,6	1,2	0,7	2,8	0,7	1,9	2,8
<u>Geldmarktfonds:</u>								
Bestand	1 067	992	957	969	942	964	970	942
Transaktionen	-3	15	28	-5	-24	-15	13	-21
Veränderung gegen Vorjahr in %	-6,4	-1,9	1,7	3,4	1,2	4,3	2,4	1,2

Was die **Aktiva der im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** betrifft, so lag die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere außer Aktien im September 2012 bei 6,4 %. Die während des dritten Vierteljahres getätigten Transaktionen wurden auf 62 Mrd € beziffert. Bei den Aktien, sonstigen Dividendenwerten und Beteiligungen belief sich die entsprechende jährliche Wachstumsrate auf -1,9 %, wobei sich der Saldo der Transaktionen im dritten Jahresviertel auf -1 Mrd € belief. Die Zwölfmonatsrate der gehaltenen Investmentfondsanteile betrug 1,1 %, und die Transaktionen lagen im dritten Quartal bei 15 Mrd €.

Eine **Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten** zeigt, dass die Jahreswachstumsrate der von Rentenfonds begebenen Anteile im Berichtsmonat 8,7 % betrug. Die Transaktionen in Rentenfondsanteilen beliefen sich im dritten Vierteljahr 2012 auf 53 Mrd €. Bei den Aktienfonds lag die jährliche Änderungsrate bei -1,7 %, und die Transaktionen im dritten Quartal wurden auf -1 Mrd € beziffert. Bei den Gemischten Fonds lagen die entsprechenden Werte bei 1,3 % bzw. 25 Mrd €.

Was die **Aktiva der gebietsansässigen Geldmarktfonds** betrifft, so betrug die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere außer Aktien im September dieses Jahres 4,7 %. Die Transaktionen lagen im dritten Jahresviertel per saldo bei -1 Mrd € (innerhalb dieser Position beliefen sich die Transaktionen in von Ansässigen im Euroraum emittierten Wertpapieren auf 3 Mrd €). Die Jahresänderungsrate der Einlagen und Kreditforderungen betrug -10,6 %, wobei die Transaktionen im dritten Quartal auf -17 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, während andere Arten von Investmentfonds den sonstigen Finanzinstituten zugerechnet werden.
- 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: [www.ecb.europa.eu](http://www.ecb.europa.eu)  
**Nachdruck nur mit Quellenangabe gestattet.**

**Tabelle I 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 2012	Q3 2012				
	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	481	498	17	25	-8	3,4
Wertpapiere außer Aktien	2 729	2 853	124	62	61	6,4
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	1 507	1 567	60	18	42	2,9
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	1 222	1 286	64	44	20	11,5
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	1 816	1 918	102	-1	103	-1,9
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	639	684	45	-4	49	-3,9
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	1 177	1 234	57	3	54	-0,8
Investmentfondsanteile (einschließlich Geldmarktfondsanteilen)	880	924	43	15	28	1,1
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	744	790	46	21	25	3,6
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	136	133	-3	-6	3	-11,6
Nichtfinanzielle Vermögenswerte (einschließlich Sachanlagen)	244	242	-2	0	-2	3,9
Sonstige Aktiva	555	587	32	18	14	-11,3
<b>Passiva</b>						
Investmentfondsanteile	6 069	6 338	269	75	194	2,8
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	134	150	16	20	-4	16,9
Sonstige Passiva	502	534	31	25	6	-16,1
<b>Gesamt</b>	<b>6 706</b>	<b>7 022</b>	<b>317</b>	<b>121</b>	<b>196</b>	<b>1,4</b>
<b>Geldmarktfonds</b>						
<b>Aktiva</b>						
Einlagen und Kreditforderungen	180	162	-18	-17	-1	-10,6
Wertpapiere außer Aktien	745	742	-4	-1	-3	4,7
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	430	432	3	3	0	4,7
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	316	309	-7	-4	-2	4,8
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	1	0	0	0	0	-90,2
Geldmarktfondsanteile	49	47	-2	-2	0	9,2
Sonstige Aktiva	13	10	-3	-3	0	-51,7
<b>Passiva</b>						
Geldmarktfondsanteile	969	942	-27	-24	-3	1,2
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	3	3	0	0	0	37,8
Sonstige Passiva	16	16	0	0	0	-43,5
<b>Gesamt</b>	<b>988</b>	<b>961</b>	<b>-27</b>	<b>-24</b>	<b>-3</b>	<b>0,0</b>

Quelle: EZB.

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.

**Tabelle 2 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 2012	Q3 2012				
	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	2 172	2 272	101	53	47	8,7
Aktienfonds	1 571	1 654	84	-1	84	-1,7
Gemischte Fonds	1 479	1 550	71	25	46	1,3
Immobilienfonds	311	314	2	2	0	5,2
Hedgefonds	138	140	1	-2	3	-2,4
Sonstige Fonds	398	408	10	-2	12	-2,8
<b>Nach Fondsarten<sup>4)</sup></b>						
Offene Fonds	5 988	6 256	268	75	192	2,9
Geschlossene Fonds	81	82	1	0	1	-4,5
<b>Insgesamt</b>	<b>6 069</b>	<b>6 338</b>	<b>269</b>	<b>75</b>	<b>194</b>	<b>2,8</b>

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

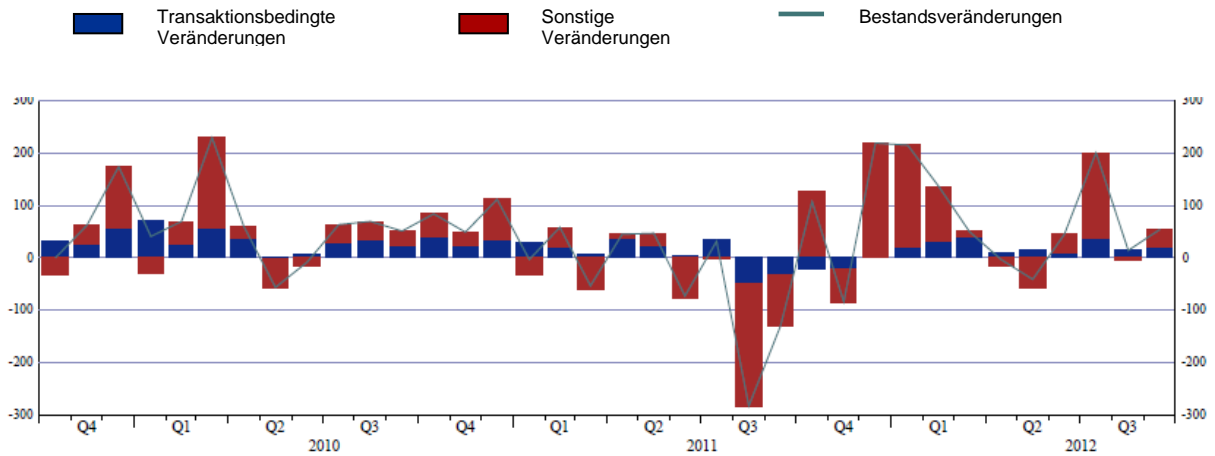
<sup>2)</sup> Die Berechnung der Veränderung gegen Vorjahr in % erfolgt auf Basis der Transaktionen.

<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.

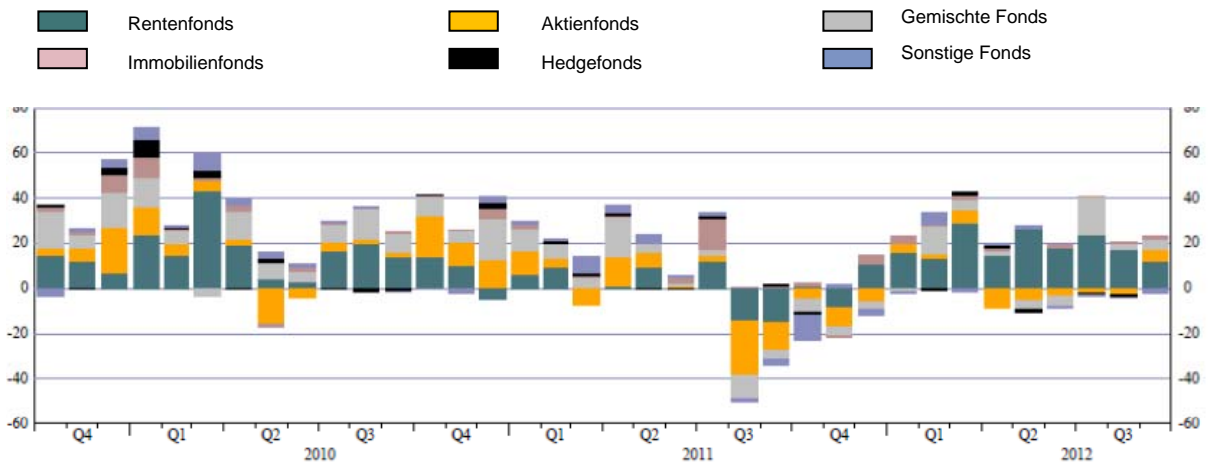
### Abbildung 1 Begebung von Investmentfondsanteilen durch Investmentfonds des Euro-Währungsgebiets (ohne Geldmarktfonds)

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



### Abbildung 2 Transaktionen in von Investmentfonds des Euro-Währungsgebiets (ohne Geldmarktfonds) begebenen Investmentfondsanteilen nach Anlageschwerpunkten

(in Mrd €; nicht saisonbereinigt; Transaktionen während des Berichtszeitraums; Monatswerte)



Quelle: EZB.