

PRESSEMITTEILUNG

STATISTIK ÜBER INVESTMENTFONDS IM EURO-WÄHRUNGSGEBIET: MÄRZ 2013

Im März 2013 war der Bestand an von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euro-Währungsgebiet begebenen Anteilen 327 Mrd € höher als ein Quartal zuvor im Dezember 2012. Maßgeblich hierfür waren fast gleichermaßen ein Anstieg der Kurse für Investmentfondsanteile und der Nettoabsatz von Investmentfondsanteilen.

Der **Bestand an von im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) begebenen Anteilen** erhöhte sich im März 2013 auf 6 888 Mrd €, verglichen mit 6 561 Mrd € im Dezember 2012. Der Bestand an emittierten Anteilen der im Euroraum ansässigen Geldmarktfonds ging im selben Zeitraum von 911 Mrd € auf 908 Mrd € zurück.

Die **Transaktionen¹ in Anteilen der im Eurogebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** beliefen sich im ersten Quartal 2013 auf 160 Mrd €, während der Saldo der Transaktionen in Geldmarktfondsanteilen bei -3 Mrd € lag.

Die Jahreswachstumsrate der von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euroraum begebenen Anteile belief sich – auf Basis der Transaktionen berechnet – im März 2013 auf 6,3 %. Die Jahresänderungsrate der von Geldmarktfonds im Eurogebiet emittierten Anteile betrug im selben Zeitraum -5,6 %.

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

	2012				2013			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q1		
						Jan.	Febr.	März
Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)								
Bestand	6 075	6 077	6 348	6 561	6 888	6 626	6 742	6 888
Transaktionen	96	36	77	123	160	60	46	54
Veränderung gegen Vorjahr in %	1,2	0,7	2,8	5,5	6,3	6,1	6,2	6,3
Geldmarktfonds								
Bestand	957	969	942	911	908	895	899	908
Transaktionen	28	-5	-24	-22	-3	-3	-1	1
Veränderung gegen Vorjahr in %	1,7	3,4	1,2	-2,6	-5,6	-3,2	-3,6	-5,6

Was die **Aktivseite der im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** betrifft, so lag die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere ohne Aktien im März 2013 bei 9,5 %. Die während des ersten Vierteljahrs getätigten Transaktionen wurden auf 82 Mrd € beziffert. Bei den Aktien, sonstigen Dividendenwerten und Beteiligungen belief sich die entsprechende jährliche Wachstumsrate auf 2,0 %, wobei im ersten Quartal Transaktionen in Höhe von 34 Mrd € getätigt wurden. Die Zwölfmonatsrate der gehaltenen Investmentfondsanteile betrug 7,7 %, und die Transaktionen lagen im ersten Jahresviertel bei 33 Mrd €.

Eine **Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten** zeigt, dass die Jahreswachstumsrate der von Rentenfonds begebenen Anteile im März 2013 bei 11,3 % lag. Die Transaktionen in Rentenfondsanteilen beliefen sich im ersten Quartal 2013 auf 55 Mrd €. Bei den Aktienfonds betrug die entsprechende jährliche Änderungsrate 2,4 %, und die Transaktionen im ersten Jahresviertel wurden mit 43 Mrd € beziffert. Bei den Gemischten Fonds lagen die entsprechenden Werte bei 5,8 % bzw. 49 Mrd €.

Was die **Aktivseite der gebietsansässigen Geldmarktfonds** betrifft, so lag die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere außer Aktien im März 2013 bei -6,8 %. Die während des ersten Quartals getätigten Transaktionen beliefen sich auf 12 Mrd € (innerhalb dieser Position umfassten die Transaktionen in von Ansässigen im Euroraum emittierten Wertpapieren 14 Mrd €). Die Jahresänderungsrate der Einlagen und Kreditforderungen betrug -0,4 %, wobei die Transaktionen im ersten Vierteljahr mit -6 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: www.ecb.europa.eu
Nachdruck nur mit Quellenangabe gestattet.

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)

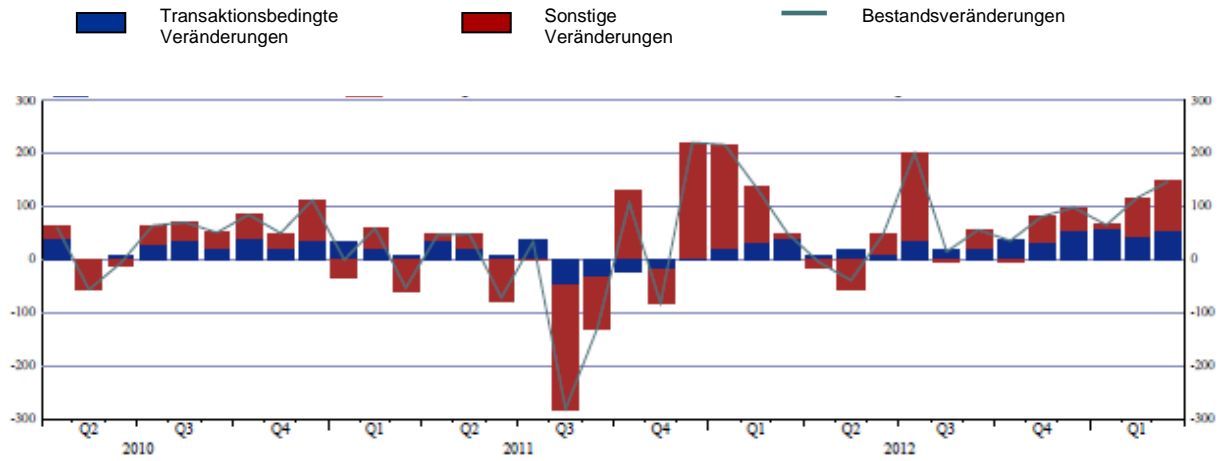
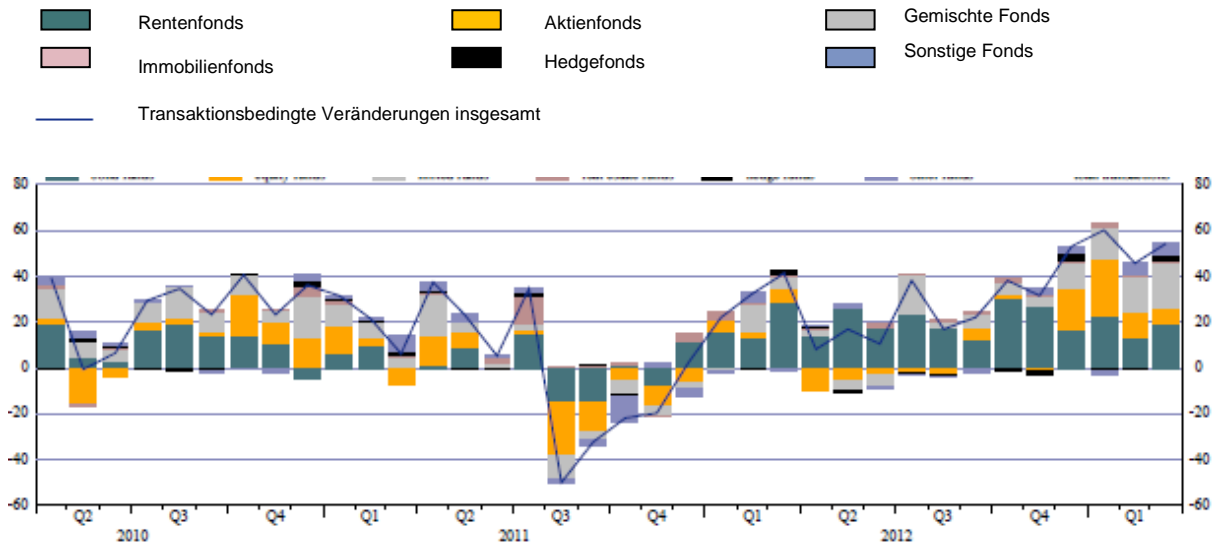


Abbildung 2 Transaktionen in von Investmentfonds des Euro-Währungsgebiets (ohne Geldmarktfonds) begebenen Investmentfondsanteilen nach Anlageschwerpunkten

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



Quelle: EZB.

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)

	Q4 2012	Q1 2013				
	Bestand	Bestand	Veränderung des Bestands	Transaktionen	Sonstige Veränderungen ¹⁾	Veränderung gegen Vorjahr in % ²⁾
Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)						
Aktiva						
Einlagen und Kreditforderungen	473	502	30	29	1	8,4
Wertpapiere außer Aktien	2967	3069	102	82	20	9,5
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	1623	1632	8	9	-1	4,4
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	1344	1438	94	73	21	16,2
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	1986	2140	154	34	120	2,0
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	722	738	16	-5	21	-2,5
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	1265	1402	138	39	99	4,7
Investmentfondsanteile (einschließlich Geldmarktfondsanteilen)	961	1024	63	33	30	7,7
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	830	888	58	34	25	10,6
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	132	136	4	-1	5	-7,8
Nichtfinanzielle Vermögenswerte (einschließlich Sachanlagen)	246	247	0	1	0	2,9
Sonstige Aktiva	540	616	75	54	22	-2,5
Passiva						
Investmentfondsanteile	6561	6888	327	160	167	6,3
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	144	156	12	13	-1	25,4
Sonstige Passiva	470	555	85	59	26	-4,1
Gesamt	7175	7598	424	232	192	5,9
Geldmarktfonds						
Aktiva						
Einlagen und Kreditforderungen	162	159	-3	-6	3	-0,4
Wertpapiere außer Aktien	701	710	9	12	-2	-6,8
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	409	436	27	14	13	-3,0
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	292	275	-17	-3	-15	-11,8
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	1	1	0	0	0	-35,0
Geldmarktfondsanteile	50	49	-2	-2	0	8,7
Sonstige Aktiva	9	10	1	1	0	-26,9
Passiva						
Geldmarktfondsanteile	911	908	-3	-3	1	-5,6
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	1	5	3	3	0	96,4
Sonstige Passiva	11	16	5	5	0	-26,9
Gesamt	923	929	6	6	1	-5,8

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)

	Q4 2012	Q1 2013				
	Bestand	Bestand	Veränderung des Bestands	Transaktionen	Sonstige Veränderungen ¹⁾	Veränderung gegen Vorjahr in % ²⁾
Nach Anlageschwerpunkten³⁾						
Rentenfonds	2373	2449	76	55	20	11,3
Aktienfonds	1707	1840	133	43	90	2,4
Gemischte Fonds	1599	1685	86	49	37	5,8
Immobilienfonds	320	327	7	4	3	3,3
Hedgefonds	141	150	9	1	8	-0,5
Sonstige Fonds	421	437	16	8	9	2,9
Nach Fondsarten⁴⁾						
Offene Fonds	6478	6803	326	159	167	6,5
Geschlossene Fonds	83	84	1	1	0	-2,0
Insgesamt	6561	6888	327	160	167	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.

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 Leitlinie 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.