

# PRESSEMITTEILUNG

22. Juni 2015

## Statistik über Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet: April 2015

*Im April 2015 war der Bestand an von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euro-Währungsgebiet begebenen Anteilen 18 Mrd € höher als im März dieses Jahres. Maßgeblich hierfür war der Nettoabsatz von Investmentfondsanteilen, der teilweise durch Kursrückgänge bei diesen Anteilen ausgeglichen wurde.*

Der **Bestand an von im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) begebenen Anteilen** erhöhte sich im April 2015 auf 9 439 Mrd €, verglichen mit 9 421 Mrd € im März 2015. Der Bestand an von im Euroraum ansässigen Geldmarktfonds emittierten Anteilen stieg im selben Zeitraum von 1 014 Mrd € auf 1 016 Mrd €.

Die **Transaktionen<sup>1</sup> in Anteilen der im Eurogebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** beliefen sich im Berichtsmonat auf 65 Mrd €, während der Saldo der Transaktionen in Geldmarktfondsanteilen bei 14 Mrd € lag.

Die Jahreswachstumsrate der von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euroraum begebenen Anteile belief sich – auf Basis der Transaktionen berechnet – im April 2015 auf 8,8 %. Die Jahresänderungsrate der von Geldmarktfonds im Eurogebiet emittierten Anteile betrug im selben Zeitraum 3,2 %.

---

<sup>1</sup> Transaktionen in Investmentfondsanteilen spiegeln in erster Linie den Saldo zwischen Mittelzuflüssen 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)

	2015			
	Jan.	Febr.	März	April
<u>Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds):</u>				
Bestand	8 863	9 088	9 421	9 439
Transaktionen	69	94	93	65
Veränderung gegen Vorjahr in %	8,7	9,0	9,0	8,8
<u>Geldmarktfonds:</u>				
Bestand	972	1 000	1 014	1 016
Transaktionen	28	20	2	14
Veränderung gegen Vorjahr in %	1,1	2,4	2,6	3,2

Quelle: EZB.

Eine **Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten** zeigt, dass sich die Jahreswachstumsrate der von Rentenfonds begebenen Anteile im April 2015 auf 7,7 % belief. Die Transaktionen in Rentenfondsanteilen betragen im Berichtsmonat per saldo 29 Mrd €. Bei den Aktienfonds lag die jährliche Änderungsrate im April dieses Jahres bei 3,0 %, und die Transaktionen wurden auf -6 Mrd € beziffert. Bei den Gemischten Fonds lagen die entsprechenden Werte bei 15,8 % bzw. 33 Mrd €.

#### Anmerkung:

- 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“, „[Investment fund statistics](#)“ und „[The balance sheets of monetary financial institutions](#)“ abgerufen werden.

**Medianfragen sind an Frau Eszter Miltényi-Torstensson unter +49 69 1344 8034 zu richten.**

**Europäische Zentralbank** Generaldirektion Kommunikation  
Internationale Medienarbeit, Sonnemannstraße 20, 60314 Frankfurt am Main, Deutschland  
Tel.: +49 69 1344 7455, E-Mail: [media@ecb.europa.eu](mailto:media@ecb.europa.eu), Internet: [www.ecb.europa.eu](http://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)

	MÄRZ 2015			APRIL 2015		
	Bestand	Transaktionen	Veränderung gegen Vorjahr in % <sup>1)</sup>	Bestand	Transaktionen	Veränderung gegen Vorjahr in % <sup>1)</sup>
<b>Nach Anlageschwerpunkten<sup>2)</sup></b>						
Rentenfonds	2 959	32	7,3	2 951	29	7,7
Aktienfonds	2 780	6	4,2	2 759	-6	3,0
Gemischte Fonds	2 445	49	15,6	2 488	33	15,8
Immobilienfonds	399	-2	4,7	398	2	4,5
Hedgfonds	214	4	-0,5	211	0	-0,5
Sonstige Fonds	624	4	21,6	632	8	20,8
<b>Nach Fondsarten<sup>3)</sup></b>						
Offene Fonds	9 245	94	9,1	9 263	66	8,9
Geschlossene Fonds	176	0	5,2	176	0	4,4
<b>Insgesamt</b>	<b>9 421</b>	<b>93</b>	<b>9,0</b>	<b>9 439</b>	<b>65</b>	<b>8,8</b>

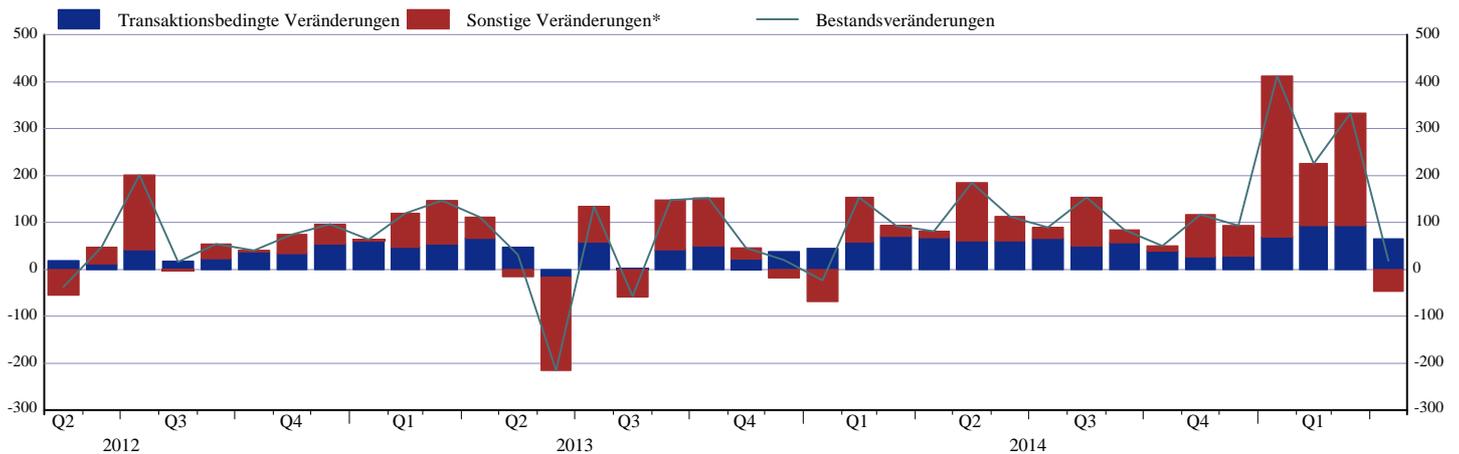
<sup>1)</sup> Die Berechnung der Veränderung gegen Vorjahr in % erfolgt auf Basis der Transaktionen.

<sup>2)</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 primär 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.

<sup>3)</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)

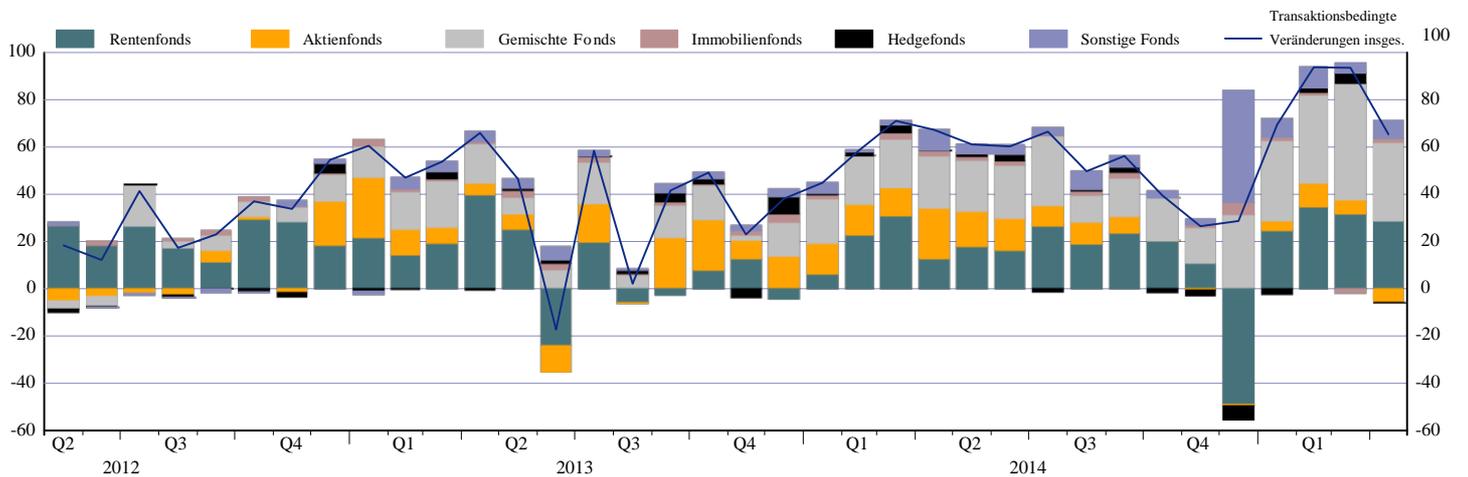
(in Mrd. € nicht saisonbereinigt; Bestand am Ende des Berichtszeitraums; Transaktionen während des Berichtszeitraums; Monatswerte)



\*) Sonstige Veränderungen umfassen Neubewertungen aufgrund von Preis- und Wechselkursänderungen sowie statistische Umgruppierungen.

### 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.