

## PRESSEMITTEILUNG

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

*Im Juni 2012 war der Bestand an von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euro-Währungsgebiet begebenen Anteilen verglichen mit dem vorangegangenen Quartal, d. h. dem Stand vom März 2012, weitgehend unverändert. Grund hierfür war, dass der Nettoabsatz dieser Anteile durch Kursrückgänge aufgezehrt wurde.*

Der **Bestand an von im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) begebenen Anteilen** erhöhte sich im Juni 2012 geringfügig auf 6 065 Mrd €, verglichen mit 6 064 Mrd € im März 2012. Der Bestand an emittierten Anteilen der im Euroraum ansässigen Geldmarktfonds stieg im selben Zeitraum von 957 Mrd € auf 969 Mrd €.

Die **Transaktionen<sup>1</sup> in Anteilen der im Eurogebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** beliefen sich im zweiten Quartal 2012 auf 36 Mrd €, während die Transaktionen in Geldmarktfondsanteilen bei -5 Mrd € lagen.

Die Jahreswachstumsrate der von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euroraum begebenen Anteile belief sich – auf Basis der Transaktionen berechnet – im Juni 2012 auf 0,6 %. Die Jahresänderungsrate der von Geldmarktfonds im Eurogebiet emittierten Anteile lag im selben Zeitraum bei 3,4 %.

---

<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				
	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q2		
						April	Mai	Juni
<u>Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds):</u>								
Bestand	5 796	5 423	5 663	6 064	6 065	6 062	6 021	6 065
Transaktionen	76	-45	-40	91	36	10	15	10
Veränderung gegen Vorjahr (in %)	6,2	3,5	0,9	1,3	0,6	0,8	0,6	0,6
<u>Geldmarktfonds:</u>								
Bestand	1 048	1 067	992	957	969	972	1 000	969
Transaktionen	-23	-3	15	28	-5	9	12	-26
Veränderung gegen Vorjahr (in %)	-5,7	-6,4	-1,9	1,7	3,4	2,3	2,8	3,4

Was die **Aktiva der im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** betrifft, so lag die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere ohne Aktien im Juni 2012 bei 2,9 %. Die während des zweiten Vierteljahres getätigten Transaktionen wurden auf 30 Mrd € beziffert. Bei den Aktien, sonstigen Dividendenwerten und Beteiligungen belief sich die entsprechende jährliche Wachstumsrate auf -4,2 %, wobei sich der Saldo der Transaktionen im zweiten Jahresviertel auf -11 Mrd € belief. Die Zwölfmonatsrate der gehaltenen Investmentfondsanteile betrug -2,5 %, und die Transaktionen lagen im zweiten Quartal bei -6 Mrd €.

Eine **Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten** zeigt, dass die Jahreswachstumsrate der von Rentenfonds begebenen Anteile im Berichtsmonat 4,7 % betrug. Die Transaktionen in Rentenfondsanteilen beliefen sich im zweiten Quartal 2012 auf 54 Mrd €. Bei den Aktienfonds lag die jährliche Änderungsrate -3,3 %, und die Transaktionen im zweiten Quartal wurden mit -15 Mrd € beziffert. Bei den Gemischten Fonds lagen die entsprechenden Werte bei -1,4 % bzw. -8 Mrd €.

Was die **Aktiva der gebietsansässigen Geldmarktfonds** betrifft, so betrug die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere außer Aktien im Juni 3,3 %. Die Transaktionen im zweiten Jahresviertel lagen per saldo bei -32 Mrd € (innerhalb dieser Position beliefen sich die Transaktionen in von Ansässigen im Euroraum emittierten Wertpapieren auf -9 Mrd €). Die Jahresänderungsrate der Einlagen und Kreditforderungen betrug 8,4 %, wobei die Transaktionen im zweiten Vierteljahr mit 20 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.**

## Aktiva und Passiva der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet

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

	Q1 2012	Q2 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	442	491	49	22	26	7,3
Wertpapiere außer Aktien	2 674	2 732	58	30	28	2,9
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	1 503	1 507	4	9	-5	0,3
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	1 171	1 225	54	21	33	6,6
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	1 887	1 816	-72	-11	-60	-4,2
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	689	638	-51	-9	-43	-4,5
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	1 198	1 178	-20	-2	-18	-3,9
Investmentfondsanteile (einschließlich Geldmarktfondsanteilen)	889	876	-12	-6	-7	-2,5
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	754	741	-13	-3	-9	-1,3
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	135	135	0	-2	2	-8,9
Nichtfinanzielle Vermögenswerte (einschließlich Sachanlagen)	240	243	3	3	0	5,3
Sonstige Aktiva	546	572	26	4	22	-4,1
<b>Passiva</b>						
Investmentfondsanteile	6 064	6 065	1	36	-35	0,6
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	127	142	15	16	-1	14,2
Sonstige Passiva	486	522	37	-9	46	-11,4
<b>Gesamt</b>	<b>6 677</b>	<b>6 729</b>	<b>52</b>	<b>43</b>	<b>10</b>	<b>-0,2</b>
<b>Geldmarktfonds</b>						
<b>Aktiva</b>						
Einlagen und Kreditforderungen	141	180	39	20	19	8,4
Wertpapiere außer Aktien	779	745	-33	-32	-2	3,3
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	437	430	-8	-9	1	2,5
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	341	316	-25	-22	-3	4,2
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	1	1	0	0	0	-84,1
Geldmarktfondsanteile	45	49	4	4	0	7,1
Sonstige Aktiva	16	13	-2	-2	0	-29,6
<b>Passiva</b>						
Geldmarktfondsanteile	957	969	13	-5	18	3,4
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	2	3	1	1	0	74,1
Sonstige Passiva	22	16	-6	-6	0	-19,2
<b>Gesamt</b>	<b>981</b>	<b>988</b>	<b>7</b>	<b>-10</b>	<b>18</b>	<b>3,1</b>

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.

## 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)

	Q1 2012	Q2 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	2 087	2 172	85	54	31	4,7
Aktienfonds	1 640	1 569	-72	-15	-57	-3,3
Gemischte Fonds	1 498	1 479	-20	-8	-12	-1,4
Immobilienfonds	307	311	4	3	1	10,3
Hedgefonds	132	136	4	-1	4	0,7
Sonstige Fonds	399	398	-1	2	-3	-2,6
<b>Nach Fondsarten<sup>4)</sup></b>						
Offene Fonds	5 979	5 984	5	40	-35	0,7
Geschlossene Fonds	85	81	-4	-4	0	-3,0
<b>Insgesamt</b>	<b>6 064</b>	<b>6 065</b>	<b>1</b>	<b>36</b>	<b>-35</b>	<b>0,6</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.