

## PRESSEMITTEILUNG

### STATISTIK ÜBER INVESTMENTFONDS IM EURO-WÄHRUNGSGEBIET: DEZEMBER 2013

*Im Dezember 2013 war der Bestand an von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euro-Währungsgebiet begebenen Anteilen 214 Mrd € höher als ein Quartal zuvor im September 2013. Maßgeblich hierfür waren nahezu gleichermaßen ein Anstieg der Kurse für Investmentfondsanteile und der Nettoabsatz dieser Anteile.*

Der **Bestand an von im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) begebenen Anteilen** erhöhte sich im Dezember 2013 auf 7 256 Mrd €, verglichen mit 7 042 Mrd € im September. Der Bestand an emittierten Anteilen der im Euroraum ansässigen Geldmarktfonds verringerte sich im selben Zeitraum von 844 Mrd € auf 818 Mrd €.

Die **Transaktionen<sup>1</sup> in Anteilen der im Eurogebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** beliefen sich im vierten Quartal 2013 auf 107 Mrd €, während der Saldo der Transaktionen in Geldmarktfondsanteilen bei -23 Mrd € lag.

Die Jahreswachstumsrate der von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euroraum begebenen Anteile belief sich – auf Basis der Transaktionen berechnet – im Dezember 2013 auf 7,0 %. Die Jahresänderungsrate der von Geldmarktfonds im Eurogebiet emittierten Anteile lag im selben Zeitraum bei -8,6 %.

---

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

	2012		2013					
	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q4		
						Okt.	Nov.	Dez.
<u>Investmentfonds</u>								
<u>(ohne Geldmarktfonds):</u>								
Bestand	6 561	6 890	6 819	7 042	7 256	7 194	7 241	7 256
Transaktionen	125	161	97	101	107	50	22	35
Veränderung gegen Vorjahr in %	5,6	6,5	7,3	7,5	7,0	7,6	7,4	7,0
<u>Geldmarktfonds:</u>								
Bestand	913	910	854	844	818	835	837	818
Transaktionen	-22	-3	-44	-8	-23	-7	-1	-15
Veränderung gegen Vorjahr in %	-2,5	-5,5	-9,6	-8,2	-8,6	-9,4	-9,7	-8,6

Quelle: EZB.

Was die **Aktiva der im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** betrifft, so lag die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere außer Aktien im Dezember 2013 bei 6,7 %. Die während des Schlussquartals 2013 getätigten Transaktionen wurden auf 2 Mrd € beziffert. Bei den Aktien, sonstigen Dividendenwerten und Beteiligungen belief sich die entsprechende jährliche Wachstumsrate auf 6,1 %, wobei sich der Saldo der Transaktionen im vierten Quartal auf 47 Mrd € belief. Die Zwölfmonatsrate der gehaltenen Investmentfondsanteile betrug unterdessen 11,2 %, und die Transaktionen lagen bei 48 Mrd €.

Eine **Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten** zeigt, dass die Jahreswachstumsrate der von Rentenfonds begebenen Anteile im Dezember 2013 5,1 % betrug. Die Transaktionen in Rentenfondsanteilen beliefen sich im vierten Quartal 2013 auf 15 Mrd €. Bei den Aktienfonds lag die jährliche Änderungsrate bei 7,0 %, und die Transaktionen im Schlussquartal 2013 wurden auf 42 Mrd € beziffert. Bei den Gemischten Fonds lagen die entsprechenden Werte bei 9,2 % bzw. 30 Mrd €.

Was die **Aktiva der gebietsansässigen Geldmarktfonds** betrifft, so betrug die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere außer Aktien im Dezember vergangenen Jahres -8,2 %. Die Transaktionen lagen im vierten Quartal per saldo bei -29 Mrd € (innerhalb dieser Position beliefen sich die Transaktionen in von Ansässigen im Euroraum emittierten Wertpapieren auf -41 Mrd €). Die Jahresänderungsrate der Einlagen und Kreditforderungen betrug -6,0 %, wobei die Transaktionen im Schlussquartal auf 9 Mrd € beziffert wurden.

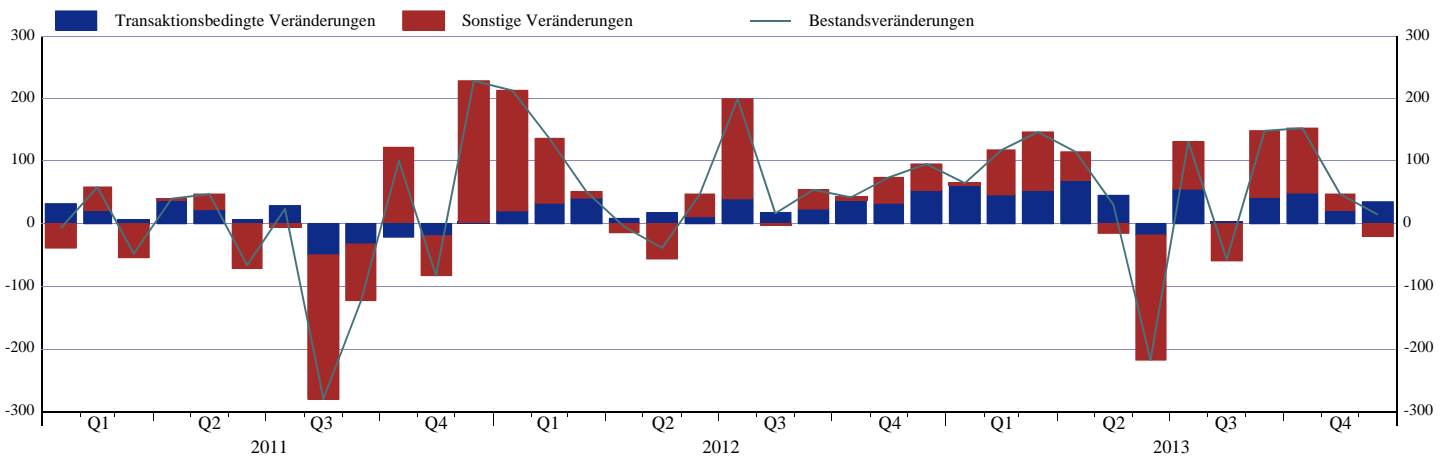
Anmerkung:

- 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“ ([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.

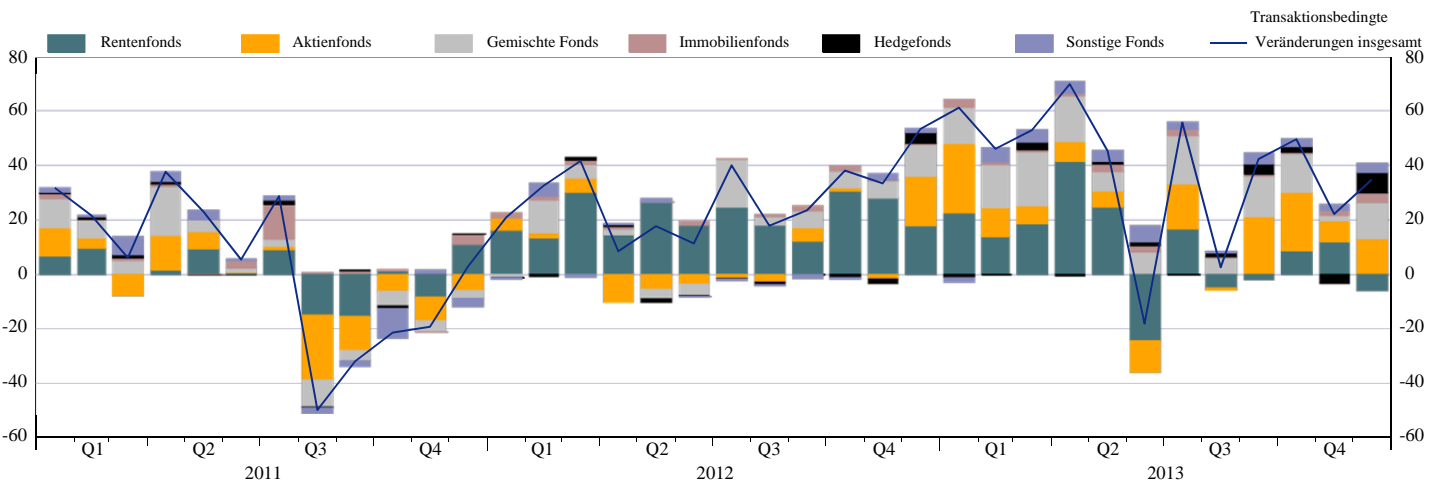
Medianfragen sind an Herrn William Lelieveldt unter +49 69 1344 7316 zu richten.

**Europäische Zentralbank**  
Generaldirektion Kommunikation & Sprachendienst  
Internationale Medienarbeit  
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.**

**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)

	Q3 2013		Q4 2013			
	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	515	512	-3	4	-8	11,0
Wertpapiere außer Aktien	3 095	3 108	12	2	10	6,7
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	1 687	1 708	21	9	12	5,4
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	1 408	1 399	-9	-7	-2	8,2
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	2 229	2 370	142	47	95	6,1
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	818	886	69	22	47	4,1
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	1 411	1 484	73	26	48	7,4
Investmentfondsanteile (einschließlich Geldmarktfondsanteilen)	1 064	1 119	54	48	6	11,2
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	924	973	49	41	8	12,4
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	141	146	5	7	-2	4,4
Nichtfinanzielle Vermögenswerte (einschließlich Sachanlagen)	251	255	4	11	-7	6,6
Sonstige Aktiva	622	571	-51	-57	6	-1,2
<b>Passiva</b>						
Investmentfondsanteile	7 042	7 256	214	107	107	7,0
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	171	167	-4	1	-5	16,1
Sonstige Passiva	564	511	-53	-51	-1	2,3
<b>Gesamt</b>	<b>7 777</b>	<b>7 935</b>	<b>158</b>	<b>56</b>	<b>101</b>	<b>6,8</b>
<b>Geldmarktfonds</b>						
<b>Aktiva</b>						
Einlagen und Kreditforderungen	144	152	8	9	-1	-6,0
Wertpapiere außer Aktien	664	632	-32	-29	-3	-8,2
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	392	350	-42	-41	-1	-16,4
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	272	282	10	12	-2	4,6
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	0	0	0	0	0	-2,2
Geldmarktfondsanteile	42	39	-3	-3	0	-11,6
Sonstige Aktiva	7	7	0	0	0	-14,3
<b>Passiva</b>						
Geldmarktfondsanteile	844	818	-27	-23	-3	-8,6
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	3	2	-2	-2	0	46,2
Sonstige Passiva	10	11	1	1	0	21,7
<b>Gesamt</b>	<b>857</b>	<b>830</b>	<b>-27</b>	<b>-23</b>	<b>-4</b>	<b>-8,2</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)

	Q3 2013		Q4 2013			
	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	2 423	2 469	46	15	31	5,1
Aktienfonds	1 909	2 042	133	42	91	7,0
Gemischte Fonds	1 748	1 805	57	30	27	9,2
Immobilienfonds	335	342	7	6	1	6,4
Hedgefonds	157	155	-2	6	-8	9,5
Sonstige Fonds	471	444	-27	8	-35	8,5
<b>Nach Fondsarten<sup>4)</sup></b>						
Offene Fonds	6 952	7 162	210	103	107	6,9
Geschlossene Fonds	90	94	4	4	0	13,0
<b>Insgesamt</b>	<b>7 042</b>	<b>7 256</b>	<b>214</b>	<b>107</b>	<b>107</b>	<b>7,0</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 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.

<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.