

PRESSEMITTEILUNG

STATISTIK ÜBER INVESTMENTFONDS IM EURO-WÄHRUNGSGEBIET: MÄRZ 2014

Im März 2014 war der Bestand an von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euro-Währungsgebiet begebenen Anteilen 265 Mrd € höher als ein Quartal zuvor im Dezember 2013. Maßgeblich hierfür war vor allem der Nettoabsatz von Investmentfondsanteilen.

Der **Bestand an von im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) begebenen Anteilen** erhöhte sich im März 2014 auf 7 524 Mrd €, verglichen mit 7 259 Mrd € im Dezember vergangenen Jahres. Der Bestand an emittierten Anteilen der im Euroraum ansässigen Geldmarktfonds stieg im selben Zeitraum von 818 Mrd € auf 833 Mrd €.

Die **Transaktionen¹ in Anteilen der im Eurogebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** beliefen sich im ersten Quartal 2014 auf 170 Mrd €, während der Saldo der Transaktionen in Geldmarktfondsanteilen bei 15 Mrd € lag.

Die Jahreswachstumsrate der von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euroraum begebenen Anteile belief sich – auf Basis der Transaktionen berechnet – im März 2014 auf 6,9 %. Die Jahresänderungsrate der von Geldmarktfonds im Eurogebiet emittierten Anteile betrug im selben Zeitraum -6,6 %.

¹ 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)

	2013				2014			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q1		
						Jan.	Febr.	März
Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)								
Bestand	6 891	6 817	7 042	7 259	7 524	7 292	7 442	7 524
Transaktionen	160	95	102	111	170	46	58	66
Veränderung gegen Vorjahr in %	6,5	7,3	7,5	7,0	6,9	6,7	6,8	6,9
Geldmarktfonds								
Bestand	910	854	844	818	833	855	855	833
Transaktionen	-3	-44	-8	-23	15	30	5	-20
Veränderung gegen Vorjahr in %	-5,5	-9,6	-8,2	-8,6	-6,6	-5,0	-4,3	-6,6

Quelle: EZB.

Was die **Aktiva der im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** betrifft, so lag die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere außer Aktien im März 2014 bei 7,4 %. Die während des ersten Vierteljahrs getätigten Transaktionen wurden auf 105 Mrd € beziffert. Bei den Aktien, sonstigen Dividendenwerten und Beteiligungen beliefen sich die entsprechende jährliche Wachstumsrate auf 6,0 % und der Saldo der Transaktionen im ersten Quartal auf 42 Mrd €. Die Zwölfmonatsrate der gehaltenen Investmentfondsanteile betrug unterdessen 9,8 %, und die Transaktionen lagen bei 20 Mrd €.

Eine **Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten** zeigt, dass sich die Jahreswachstumsrate der von Rentenfonds begebenen Anteile im März 2014 auf 5,1 % belief. Die Transaktionen in Rentenfondsanteilen betrugen im ersten Jahresviertel 60 Mrd €. Bei den Aktienfonds lag die jährliche Änderungsrate bei 6,5 %, und die Transaktionen im ersten Quartal wurden auf 36 Mrd € beziffert. Bei den Gemischten Fonds lagen die entsprechenden Werte bei 9,5 % bzw. 60 Mrd €.

Was die **Aktiva der gebietsansässigen Geldmarktfonds** betrifft, so betrug die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere außer Aktien im März dieses Jahres -6,2 %. Die Transaktionen lagen im ersten Quartal per saldo bei 25 Mrd € (innerhalb dieser Position beliefen sich die Transaktionen in von Ansässigen im Euroraum emittierten Wertpapieren auf 31 Mrd €). Die Jahresänderungsrate der Einlagen und Kreditforderungen betrug -11,8 %, und die Transaktionen im ersten Jahresviertel wurden auf -14 Mrd € beziffert.

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

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.

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

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)

	Q4 2013	Q1 2014				
	Bestand	Bestand	Veränderung des Bestands	Transaktionen	Sonstige Veränderungen ¹⁾	Veränderung gegen Vorjahr in % ²⁾
Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)						
Aktiva						
Einlagen und Kreditforderungen	514	550	36	39	-3	13,2
Wertpapiere außer Aktien	3 110	3 280	169	105	65	7,4
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	1 708	1 844	136	64	72	8,0
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	1 402	1 435	32	41	-8	6,7
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	2 370	2 416	46	42	4	6,0
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	887	920	34	20	14	6,6
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	1 484	1 497	13	22	-8	5,5
Investmentfondsanteile (einschließlich Geldmarktfondsanteilen)	1 117	1 178	61	20	41	9,8
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	971	1 013	42	18	24	10,3
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	147	165	19	2	17	6,6
Nichtfinanzielle Vermögenswerte (einschließlich Sachanlagen)	255	258	4	3	1	4,0
Sonstige Aktiva	571	672	101	74	27	3,0
Passiva						
Investmentfondsanteile	7 259	7 524	265	170	95	6,9
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	170	188	18	21	-3	22,2
Sonstige Passiva	509	642	133	90	43	5,8
Gesamt	7 938	8 354	417	282	134	7,2
Geldmarktfonds						
Aktiva						
Einlagen und Kreditforderungen	152	138	-14	-14	0	-11,8
Wertpapiere außer Aktien	632	658	26	25	1	-6,2
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	350	382	31	31	0	-12,1
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	282	276	-6	-6	1	3,1
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	0	0	0	0	0	-5,8
Geldmarktfondsanteile	39	40	1	1	0	-6,0
Sonstige Aktiva	7	7	0	0	0	-23,3
Passiva						
Geldmarktfondsanteile	818	833	16	15	1	-6,6
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	2	2	0	0	0	-60,9
Sonstige Passiva	11	8	-3	-3	0	-43,8
Gesamt	830	843	13	12	1	-7,5

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 2013	Q1 2014				
	Bestand	Bestand	Veränderung des Bestands	Transaktionen	Sonstige Veränderungen ¹⁾	Veränderung gegen Vorjahr in % ²⁾
Nach Anlageschwerpunkten³⁾						
Rentenfonds	2 469	2 559	90	60	30	5,1
Aktienfonds	2 043	2 093	49	36	13	6,5
Gemischte Fonds	1 806	1 891	86	60	25	9,5
Immobilienfonds	342	349	7	4	3	6,4
Hedgefonds	155	162	7	5	2	11,4
Sonstige Fonds	444	470	26	5	21	7,7
Nach Fondsarten⁴⁾						
Offene Fonds	7 164	7 418	254	168	86	6,9
Geschlossene Fonds	95	106	11	2	10	13,2
Insgesamt	7 259	7 524	265	170	95	6,9

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.

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)

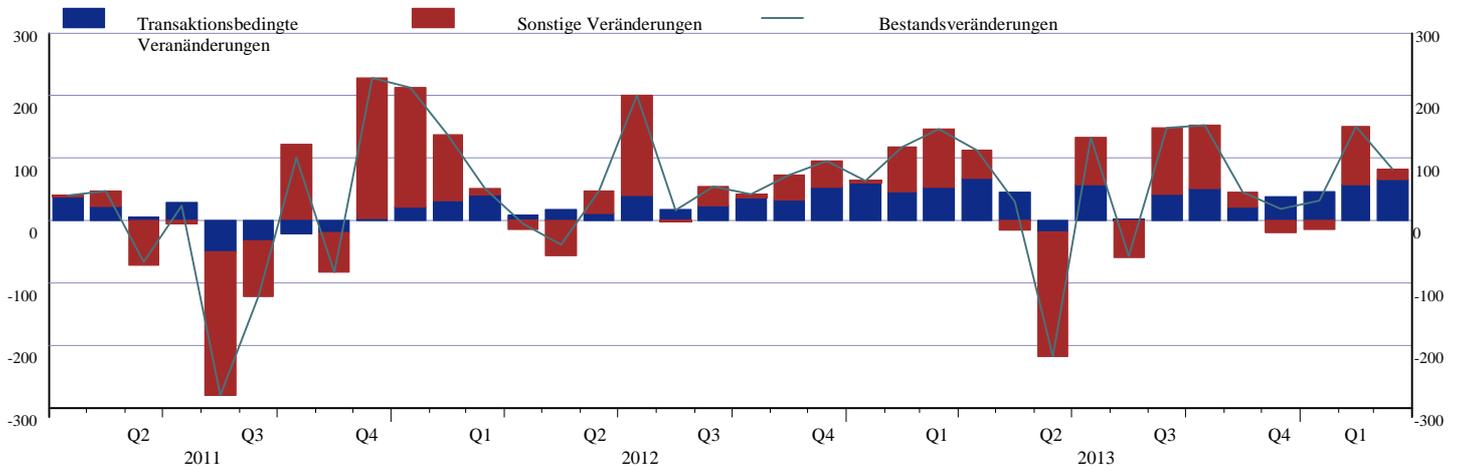
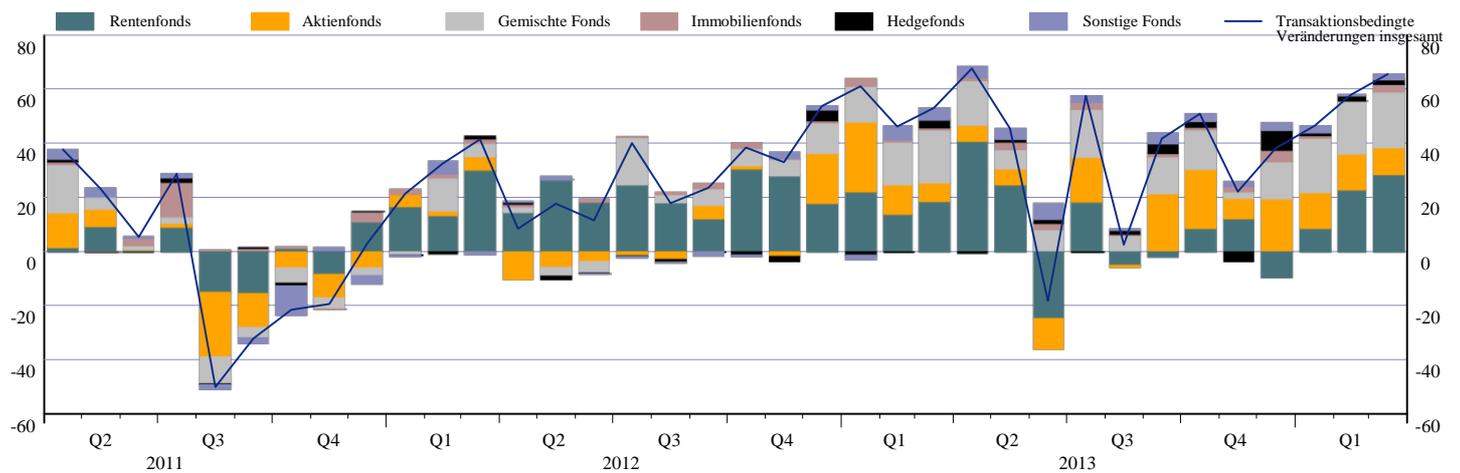


Abbildung 2 Transaktionen in von Investmentfonds des Euro-Währungsgebiets (ohne Geldmarktfonds) begebenen Investmentfondsanteilen nach Anlageschwerpunkten

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



Quelle: EZB.