

## PRESSEMITTEILUNG

### STATISTIK ÜBER INVESTMENTFONDS IM EURO-WÄHRUNGSGEBIET: JUNI 2014

*Im Juni 2014 war der Bestand an von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euro-Währungsgebiet begebenen Anteilen 384 Mrd € höher als ein Quartal zuvor im März 2014. Maßgeblich hierfür waren vor allem die gestiegenen Kurse für Investmentfondsanteile und der Nettoabsatz dieser Anteile.*

Der **Bestand an von im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) begebenen Anteilen** erhöhte sich im Juni 2014 auf 7 915 Mrd €, verglichen mit 7 531 Mrd € im März. Der Bestand an emittierten Anteilen im Euroraum ansässiger Geldmarktfonds sank im selben Zeitraum von 833 Mrd € auf 822 Mrd €.

Die **Transaktionen<sup>1</sup> in Anteilen der im Eurogebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** beliefen sich im zweiten Quartal 2014 auf 155 Mrd €, während der Saldo der Transaktionen in Geldmarktfondsanteilen bei -19 Mrd € lag.

Die Jahreswachstumsrate der von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euroraum begebenen Anteile belief sich – auf Basis der Transaktionen berechnet – im Juni 2014 auf 6,8 %. Die Jahresänderungsrate der von Geldmarktfonds im Eurogebiet emittierten Anteile betrug im selben Zeitraum -4,1 %.

---

<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)

	2013			2014					
	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q2			
						April	Mai	Juni	
<u>Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds):</u>									
Bestand	6 821	7 046	7 263	7 531	7 915	7 586	7 798	7 915	
Transaktionen	95	102	111	110	155	39	69	47	
Veränderung gegen Vorjahr in %	7,3	7,5	7,1	6,1	6,8	5,6	5,9	6,8	
<u>Geldmarktfonds:</u>									
Bestand	854	844	818	833	822	836	839	822	
Transaktionen	-44	-8	-23	15	-19	1	-3	-17	
Veränderung gegen Vorjahr in %	-9,6	-8,2	-8,6	-6,6	-4,1	-6,5	-6,1	-4,1	

Quelle: EZB.

Was die **Aktiva der im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** betrifft, so lag die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere außer Aktien im Juni 2014 bei 8,9 %. Die während des zweiten Vierteljahrs getätigten Transaktionen wurden auf 106 Mrd € beziffert. Bei den Aktien, sonstigen Dividendenwerten und Beteiligungen beliefen sich die entsprechende jährliche Wachstumsrate auf 7,5 % und der Saldo der Transaktionen im zweiten Quartal auf 53 Mrd €. Die Zwölfmonatsrate der gehaltenen Investmentfondsanteile betrug unterdessen 12,4 %, und die Transaktionen lagen bei 28 Mrd €.

Eine **Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten** zeigt, dass sich die Jahreswachstumsrate der von Rentenfonds begebenen Anteile im Juni 2014 auf 4,1 % belief. Die Transaktionen in Rentenfondsanteilen betrugen im zweiten Jahresviertel 35 Mrd €. Bei den Aktienfonds lag die jährliche Änderungsrate bei 7,1 %, und die Transaktionen im Berichtsquartal wurden auf 34 Mrd € beziffert. Bei den Gemischten Fonds lagen die entsprechenden Werte bei 10,5 % bzw. 64 Mrd €.

Was die **Aktiva der gebietsansässigen Geldmarktfonds** betrifft, so betrug die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere außer Aktien im Juni dieses Jahres -1,7 %. Die Transaktionen lagen im zweiten Quartal per saldo bei -2 Mrd € (innerhalb dieser Position beliefen sich die Transaktionen in von Ansässigen im Euroraum emittierten Wertpapieren auf -14 Mrd €). Die Jahresänderungsrate der Einlagen und Kreditforderungen betrug -12,9 %, und die Transaktionen im zweiten Jahresviertel wurden auf -8 Mrd € beziffert.

Mediananfragen sind an Frau Eszter Miltenyi-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

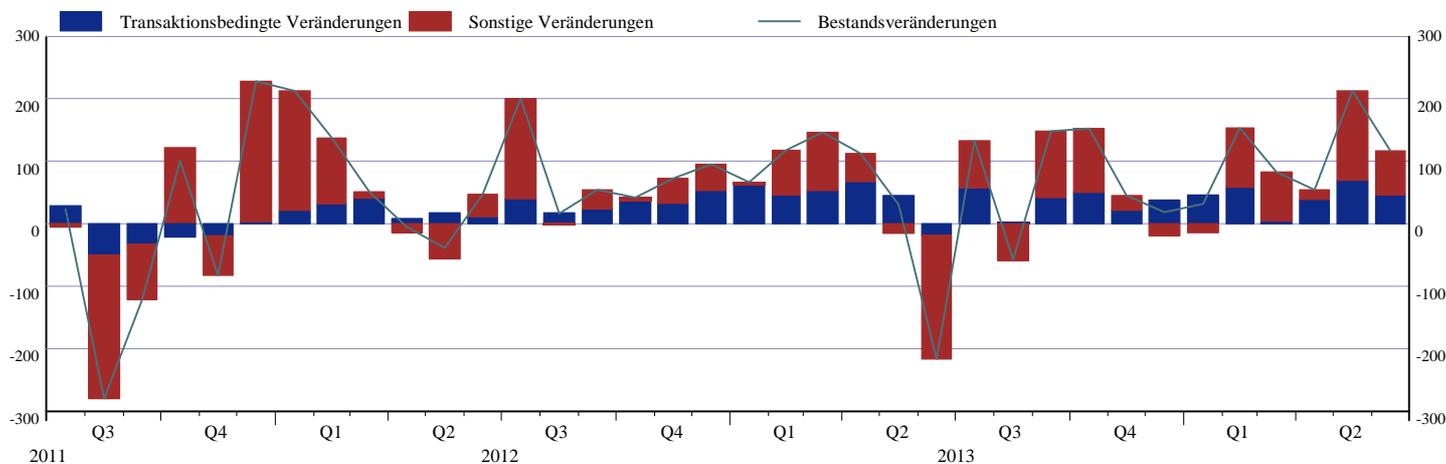
Tel.: +49 69 1344 7455 • Fax: +49 69 1344 7404

Internet: [www.ecb.europa.eu](http://www.ecb.europa.eu)

**Nachdruck nur mit Quellenangabe gestattet.**

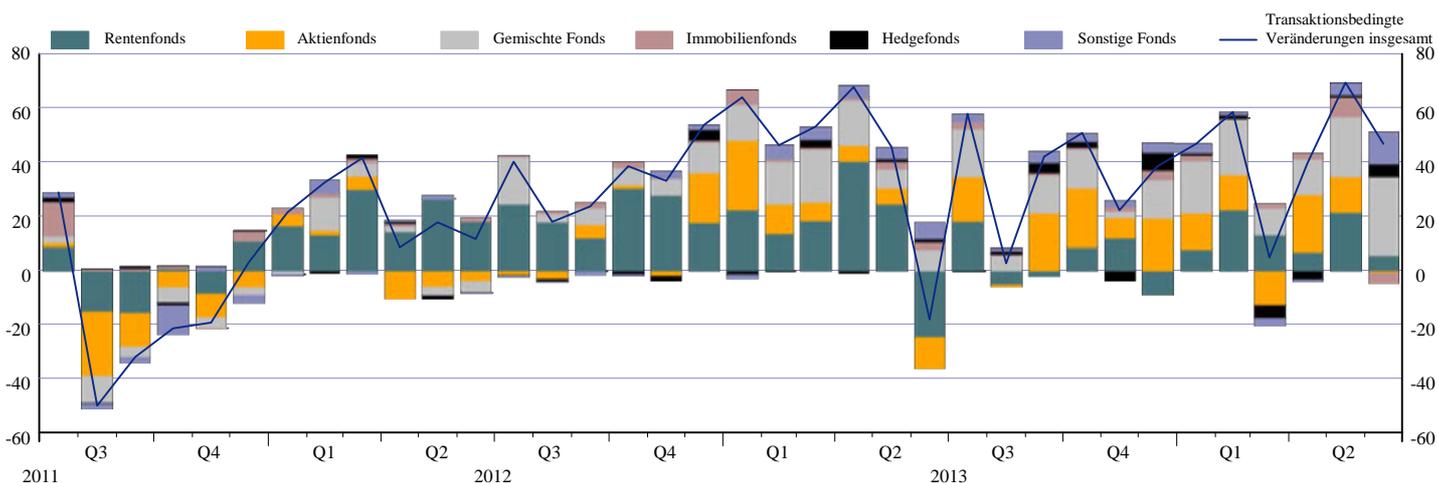
### Abbildung 1 Begebung von Investmentfondsanteilen des Euro-Währungsgebiets (ohne Geldmarktfonds)

(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)

	Q1 2014	Q2 2014				
	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	557	561	3	21	-17	11,5
Wertpapiere außer Aktien	3 279	3 446	167	106	61	8,9
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	1 845	1 781	-65	29	-94	14,1
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	1 438	1 669	231	76	154	2,0
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	2 418	2 612	195	53	142	7,5
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	919	874	-45	15	-60	21,4
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	1 499	1 738	240	38	201	-1,5
Investmentfondsanteile (einschließlich Geldmarktfondsanteilen)	1 179	1 190	11	28	-17	12,4
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	1 016	1 031	15	26	-11	13,1
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	163	159	-4	2	-7	7,9
Nichtfinanzielle Vermögenswerte (einschließlich Sachanlagen)	255	262	7	7	0	4,6
Sonstige Aktiva	680	688	9	-58	67	-20,4
<b>Passiva</b>						
Investmentfondsanteile	7 531	7 915	384	155	229	6,8
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	190	184	-6	-2	-4	16,6
Sonstige Passiva	647	661	14	4	10	-2,3
<b>Gesamt</b>	<b>8 368</b>	<b>8 760</b>	<b>391</b>	<b>156</b>	<b>235</b>	<b>6,3</b>
<b>Geldmarktfonds</b>						
<b>Aktiva</b>						
Einlagen und Kreditforderungen	138	131	-7	-8	1	-12,9
Wertpapiere außer Aktien	658	662	4	-2	6	-1,7
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	382	370	-12	-14	2	-9,1
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	276	292	16	12	4	9,7
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	0	0	0	0	0	-25,3
Geldmarktfondsanteile	40	36	-3	-3	0	-2,7
Sonstige Aktiva	7	5	-2	-2	0	-36,0
<b>Passiva</b>						
Geldmarktfondsanteile	833	822	-11	-19	7	-4,1
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	2	3	2	2	0	7,0
Sonstige Passiva	8	9	1	1	0	-4,5
<b>Gesamt</b>	<b>843</b>	<b>835</b>	<b>-8</b>	<b>-16</b>	<b>7</b>	<b>-4,1</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)

	Q1 2014	Q2 2014				
	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	2 561	2 659	99	35	64	4,1
Aktienfonds	2 093	2 230	137	34	103	7,1
Gemischte Fonds	1 894	2 000	105	64	41	10,5
Immobilienfonds	350	357	8	5	2	5,7
Hedgefonds	163	171	8	2	6	6,8
Sonstige Fonds	471	499	27	15	13	6,5
<b>Nach Fondsarten<sup>4)</sup></b>						
Offene Fonds	7 430	7 811	381	155	226	6,9
Geschlossene Fonds	102	105	3	1	2	-1,2
<b>Insgesamt</b>	<b>7 531</b>	<b>7 915</b>	<b>384</b>	<b>155</b>	<b>229</b>	<b>6,8</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.