

## PRESSEMITTEILUNG

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

*Im September 2014 war der Bestand an von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euro-Währungsgebiet begebenen Anteilen 263 Mrd € höher als ein Quartal zuvor im Juni 2014. 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 September 2014 auf 8 183 Mrd €, verglichen mit 7 920 Mrd € im Juni. Der Bestand an emittierten Anteilen von im Euroraum ansässigen Geldmarktfonds stieg im selben Zeitraum von 822 Mrd € auf 919 Mrd €. Darin erfasst ist die in einem Mitgliedstaat vorgenommene statistische Reklassifizierung von Rentenfonds in Geldmarktfonds im Umfang von rund 60 Mrd €.

Die **Transaktionen<sup>1</sup> in Anteilen der im Eurogebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** beliefen sich im dritten Quartal 2014 auf 173 Mrd €, während der Saldo der Transaktionen in Geldmarktfondsanteilen bei 13 Mrd € lag.

Die Jahreswachstumsrate der von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euroraum begebenen Anteile belief sich – auf Basis der Transaktionen berechnet – im September 2014 auf 9,0 %. Die Jahresänderungsrate der von Geldmarktfonds im Eurogebiet emittierten Anteile betrug im selben Zeitraum -1,8 %.

---

<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					
	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Juli	Aug.	Sept.
<u>Investmentfonds (ohne</u>								
<u>Geldmarktfonds):</u>								
Bestand	7 046	7 264	7 532	7 920	8 183	8 007	8 176	8 183
Transaktionen	102	110	173	199	173	65	51	58
Veränderung gegen Vorjahr in %	7,5	7,0	7,0	8,3	9,0	8,2	8,9	9,0
<u>Geldmarktfonds):</u>								
Bestand	844	818	833	822	919	847	857	919
Transaktionen	-8	-23	15	-19	13	17	8	-12
Veränderung gegen Vorjahr in %	-8,2	-8,6	-6,6	-4,1	-1,8	-2,2	-2,9	-1,8

Quelle: EZB.

Was die **Aktiva der im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** betrifft, so lag die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere außer Aktien im September 2014 bei 9,1 %. Die während des dritten Vierteljahrs getätigten Transaktionen wurden auf 89 Mrd € beziffert. Bei den Aktien, sonstigen Dividendenwerten und Beteiligungen beliefen sich die entsprechende jährliche Wachstumsrate auf 7,6 %, und der Saldo der Transaktionen lag im dritten Quartal bei 33 Mrd €. Die Zwölfmonatsrate der gehaltenen Investmentfondsanteile betrug unterdessen 12,7 %, und die Transaktionen lagen bei 30 Mrd €.

Eine **Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten** zeigt, dass sich die Jahreswachstumsrate der von Rentenfonds begebenen Anteile im September 2014 auf 8,2 % belief. Die Transaktionen in Rentenfondsanteilen betragen im dritten Jahresviertel 73 Mrd €. Bei den Aktienfonds lag die jährliche Änderungsrate bei 7,7 %, und die Transaktionen wurden im Berichtsquartal auf 25 Mrd € beziffert. Bei den Gemischten Fonds lagen die entsprechenden Werte bei 11,8 % bzw. 54 Mrd €.

Was die **Aktiva der gebietsansässigen Geldmarktfonds** betrifft, so betrug die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere außer Aktien im September dieses Jahres 1,0 %. Die Transaktionen lagen im dritten Quartal per saldo bei 13 Mrd € (innerhalb dieser Position beliefen sich die Transaktionen in von Ansässigen im Euroraum emittierten Wertpapieren auf -4 Mrd €). Die Jahresänderungsrate der Einlagen und Kreditforderungen betrug -5,9 %, und die Transaktionen im dritten Jahresviertel wurden auf 5 Mrd € beziffert.

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

Übersetzung: Deutsche Bundesbank

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

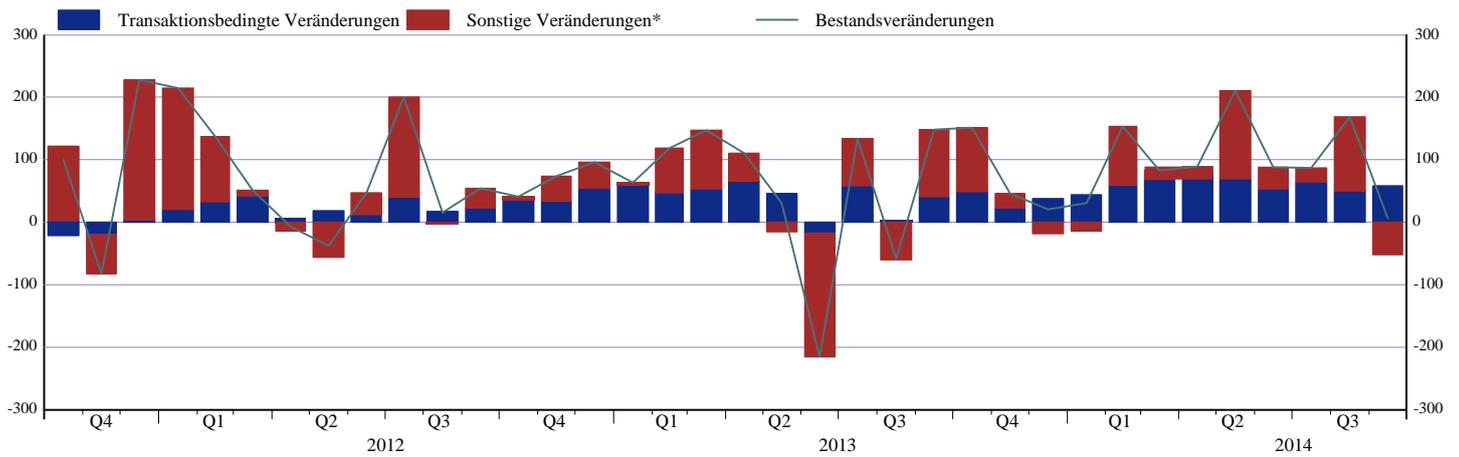
Tel.: +49 69 1344 7455 • Fax: +49 69 1344 7404

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

**Nachdruck nur mit Quellenangabe gestattet.**

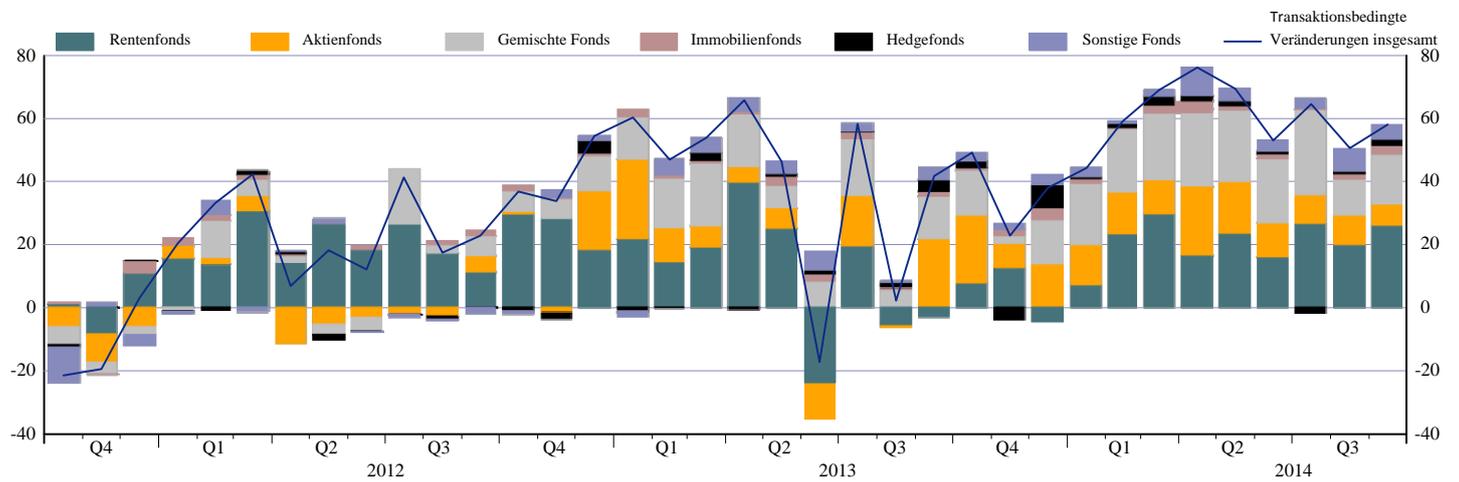
## Abbildung 1 Begebung von Investmentfondsanteilen im Euro-Währungsgebiet (ohne Geldmarktfonds)

(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)

	Q2 2014		Q3 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	580	594	14	13	1	11,9
Wertpapiere außer Aktien	3 417	3 543	126	89	37	9,1
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	1 915	1 957	43	17	25	7,3
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	1 502	1 586	83	72	12	11,9
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	2 565	2 663	98	33	65	7,6
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	941	927	-14	1	-15	6,3
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	1 624	1 736	112	32	80	8,6
Investmentfondsanteile (einschließlich Geldmarktfondsanteilen)	1 251	1 308	57	30	27	12,7
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	1 078	1 128	50	35	15	13,6
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	173	180	7	-5	12	7,1
Nichtfinanzielle Vermögenswerte (einschließlich Sachanlagen)	262	267	5	3	2	5,0
Sonstige Aktiva	684	780	97	77	20	13,6
<b>Passiva</b>						
Investmentfondsanteile	7 920	8 183	263	173	89	9,0
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	179	197	18	17	1	18,4
Sonstige Passiva	659	775	116	55	61	13,7
<b>Gesamt</b>	<b>8 758</b>	<b>9 155</b>	<b>397</b>	<b>245</b>	<b>151</b>	<b>9,6</b>
<b>Geldmarktfonds</b>						
<b>Aktiva</b>						
Einlagen und Kreditforderungen	131	166	35	5	30	-5,9
Wertpapiere außer Aktien	662	730	68	13	55	1,0
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	370	380	10	-4	14	-7,1
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	292	350	58	17	41	12,8
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	0	1	0	0	0	48,0
Geldmarktfondsanteile	36	35	-2	-2	0	-18,0
Sonstige Aktiva	5	5	0	0	0	-30,1
<b>Passiva</b>						
Geldmarktfondsanteile	822	919	97	13	84	-1,8
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	3	3	-1	-1	0	-14,0
Sonstige Passiva	9	14	4	4	1	36,0
<b>Gesamt</b>	<b>835</b>	<b>936</b>	<b>101</b>	<b>16</b>	<b>85</b>	<b>-1,4</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)

	Q2 2014	Q3 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	2 661	2 717	56	73	-17	8,2
Aktienfonds	2 231	2 316	85	25	60	7,7
Gemischte Fonds	1 999	2 084	85	54	30	11,8
Immobilienfonds	359	369	10	5	6	6,2
Hedgefonds	172	180	8	1	6	10,1
Sonstige Fonds	499	518	19	15	4	9,8
<b>Nach Fondsarten<sup>4)</sup></b>						
Offene Fonds	7 814	8 073	259	173	87	9,0
Geschlossene Fonds	106	110	3	1	3	8,5
<b>Insgesamt</b>	<b>7 920</b>	<b>8 183</b>	<b>263</b>	<b>173</b>	<b>89</b>	<b>9,0</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 Rentenwerten 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.