

PRESSEMITTEILUNG

19. Februar 2015

Statistik über Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet: Dezember 2014

Im Dezember 2014 war der Bestand an von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euro-Währungsgebiet begebenen Anteilen 248 Mrd € höher als im September 2014. Maßgeblich hierfür waren in nahezu gleichem Maße Kursanstiege bei Investmentfondsanteilen und der Nettoabsatz dieser Anteile.

Der **Bestand an von im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) begebenen Anteilen** erhöhte sich im Dezember 2014 auf 8 438 Mrd €, verglichen mit 8 190 Mrd € im September vergangenen Jahres. Der Bestand an emittierten Anteilen von im Euroraum ansässigen Geldmarktfonds sank im selben Zeitraum von 920 Mrd € auf 917 Mrd €.

Die **Transaktionen¹ in Anteilen der im Eurogebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** beliefen sich im vierten Quartal 2014 auf 96 Mrd €, während der Saldo der Transaktionen in Geldmarktfondsanteilen bei -10 Mrd € lag.

Die Jahreswachstumsrate der von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euroraum begebenen Anteile belief sich – auf Basis der Transaktionen berechnet – im Dezember 2014 auf 8,7 %. Die Jahresänderungsrate der von Geldmarktfonds im Eurogebiet emittierten Anteile betrug im selben Zeitraum -0,1 %.

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					
	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q4		
						Okt.	Nov.	Dez.
<u>Investmentfonds</u>								
<u>(ohne Geldmarktfonds):</u>								
Bestand	7 264	7 532	7 920	8 190	8 438	8 242	8 368	8 438
Transaktionen	110	173	199	179	96	46	23	27
Veränderung gegen Vorjahr in %	7,0	7,0	8,3	9,1	8,7	8,9	8,9	8,7
<u>Geldmarktfonds:</u>								
Bestand	818	833	822	920	917	943	935	917
Transaktionen	-23	15	-19	13	-10	22	-6	-26
Veränderung gegen Vorjahr in %	-8,6	-6,6	-4,1	-1,7	-0,1	1,7	1,4	-0,1

Quelle: EZB.

Was die **Aktiva der im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** betrifft, so lag die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere außer Aktien im Dezember 2014 bei 9,2 %. Die während des Schlussquartals 2014 getätigten Transaktionen wurden auf 8 Mrd € beziffert. Bei den Aktien, sonstigen Dividendenwerten und Beteiligungen belief sich die entsprechende jährliche Wachstumsrate auf 6,0 %, wobei der Saldo der Transaktionen im vierten Quartal 5 Mrd € betrug. Die Zwölfmonatsrate der gehaltenen Investmentfondsanteile belief sich unterdessen auf 13,0 %, und die Transaktionen lagen bei 66 Mrd €.

Eine **Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten** zeigt, dass sich die Jahreswachstumsrate der von Rentenfonds begebenen Anteile im Dezember 2014 auf 6,6 % belief. Die Transaktionen in Rentenfondsanteilen betrugen im vierten Quartal 2014 per saldo -20 Mrd €. Bei den Aktienfonds lag die jährliche Änderungsrate bei 5,3 %, und die Transaktionen im vierten Quartal wurden auf -1 Mrd € beziffert. Bei den Gemischten Fonds lagen die entsprechenden Werte bei 13,6 % bzw. 66 Mrd €.

Was die **Aktiva der gebietsansässigen Geldmarktfonds** betrifft, so betrug die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere außer Aktien im Dezember vergangenen Jahres 5,5 %. Die Transaktionen lagen im vierten Quartal per saldo bei -1 Mrd € (innerhalb dieser Position beliefen sich die Transaktionen in von Ansässigen im Euroraum emittierten Wertpapieren

auf -25 Mrd €). Die Jahresänderungsrate der Einlagen und Kreditforderungen betrug -11,9 %, wobei die Transaktionen im Schlussquartal per saldo auf -1 Mrd € beziffert wurden.

Medianfragen sind an Frau Eszter Miltenyi-Torstensson unter +49 69 1344 8034 zu richten.

Anmerkung:

- *Ab dem Referenzzeitraum Dezember 2014 traten die euroraumweiten Meldungen gemäß Verordnung EZB/2013/38 vom 18. Oktober 2013 über die Statistik über Aktiva und Passiva von Investmentfonds sowie weitere Änderungen am statistischen Berichtsrahmen und den statistischen Berichtspraktiken in mehreren Euro-Ländern in Kraft. Mit der genannten Verordnung wird das Europäische System Volkswirtschaftlicher Gesamtrechnungen 2010 (ESVG 2010) für die Statistik über Investmentfonds umgesetzt. Hierdurch können sich in den in nachfolgenden Pressemitteilungen Korrekturen der aktuellen Daten ergeben.*
- *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
Internationale Medienarbeit, Sonnemannstraße 20, 60314 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel.: +49 69 1344 7455, E-Mail: media@ecb.europa.eu, Internet: 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)

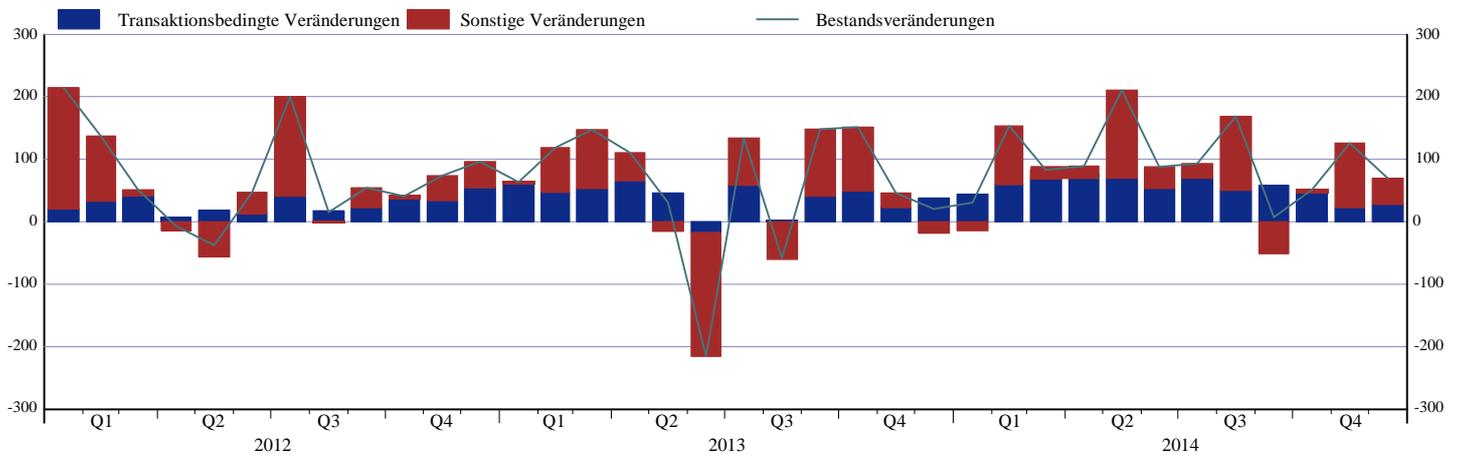
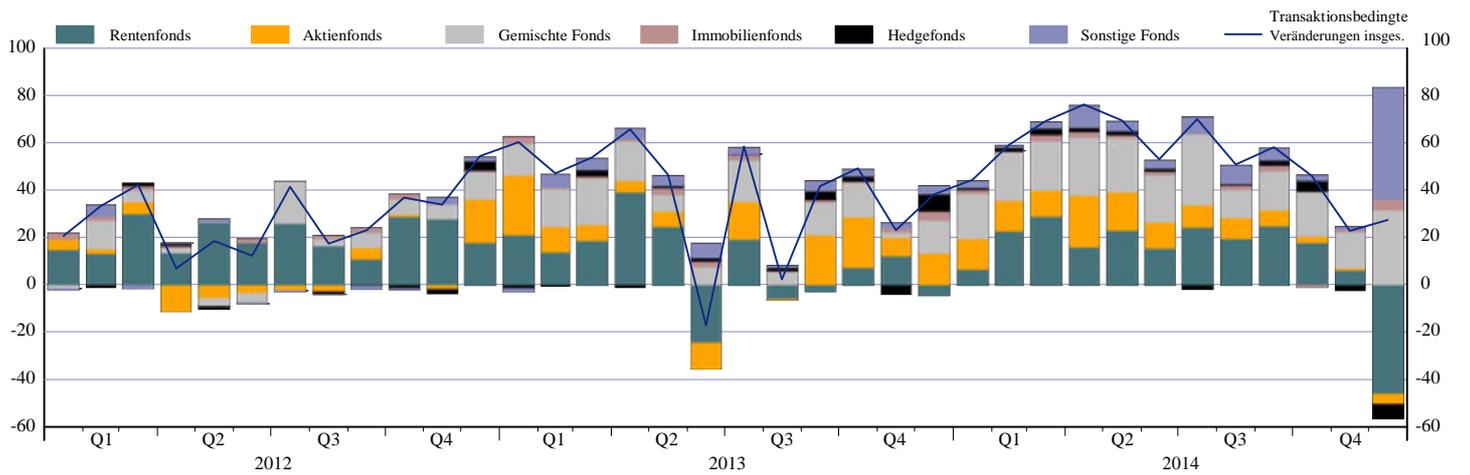


Abbildung 2 Transaktionen in von Investmentfonds des Euro-Währungsgebiets (ohne Geldmarktfonds) begebenen Investmentfondsanteilen nach Anlageschwerpunkten

(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)

	Q3 2014	Q4 2014				
	Bestand	Bestand	Veränderung des Bestands	Transaktionen	Sonstige Veränderungen ¹⁾	Veränderung gegen Vorjahr in % ²⁾
Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)						
Aktiva						
Einlagen und Kreditforderungen	597	583	-14	-14	0	8,7
Wertpapiere außer Aktien	3 542	3 583	41	8	32	9,2
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	1 955	1 957	1	-8	9	6,3
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	1 587	1 626	39	25	14	13,8
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	2 668	2 722	53	5	48	6,0
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	930	923	-8	-6	-1	3,5
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	1 738	1 810	72	36	36	9,1
Investmentfondsanteile (einschließlich Geldmarktfondsanteilen)	1 309	1 418	109	66	43	13,0
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	1 127	1 209	82	58	24	14,2
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	183	210	27	8	19	5,9
Nichtfinanzielle Vermögenswerte (einschließlich Sachanlagen)	267	267	0	0	0	3,6
Sonstige Aktiva	763	976	213	89	124	33,6
Passiva						
Investmentfondsanteile	8 190	8 438	248	96	152	8,7
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	198	189	-9	-5	-4	15,1
Sonstige Passiva	758	921	163	58	105	30,9
Gesamt	9 147	9 549	402	155	248	10,4
Geldmarktfonds						
Aktiva						
Einlagen und Kreditforderungen	166	178	12	-1	13	-11,9
Wertpapiere außer Aktien	730	723	-7	-1	-6	5,5
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	380	346	-34	-25	-9	-3,1
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	350	378	27	24	3	15,4
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	1	0	0	0	0	-2,6
Geldmarktfondsanteile	35	31	-4	-4	1	-22,1
Sonstige Aktiva	5	10	5	5	0	37,1
Passiva						
Geldmarktfondsanteile	920	917	-3	-10	8	-0,1
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	3	2	0	0	0	38,6
Sonstige Passiva	14	23	9	9	0	90,9
Gesamt	936	942	6	-2	8	1,2

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 2014		Q4 2014			
	Bestand	Bestand	Veränderung des Bestands	Transaktionen	Sonstige Veränderungen ¹⁾	Veränderung gegen Vorjahr in % ²⁾
Nach Anlageschwerpunkten³⁾						
Rentenfonds	2 717	2 708	-9	-20	12	6,6
Aktienfonds	2 317	2 408	91	-1	92	5,3
Gemischte Fonds	2 085	2 178	93	66	27	13,6
Immobilienfonds	369	382	13	5	8	5,6
Hedgefonds	180	188	9	-4	12	4,2
Sonstige Fonds	523	574	51	50	1	19,2
Nach Fondsarten⁴⁾						
Offene Fonds	8 077	8 279	202	93	110	8,7
Geschlossene Fonds	113	159	46	4	42	9,3
Insgesamt	8 190	8 438	248	96	152	8,7

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/2014/15 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.