

# PRESSEMITTEILUNG

19. März 2015

## Statistik über Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet: Januar 2015

*Im Januar 2015 war der Bestand an von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euro-Währungsgebiet begebenen Anteilen 390 Mrd € höher als im Dezember 2014. Maßgeblich hierfür waren vor allem Kursanstiege bei Investmentfondsanteilen.*

Der **Bestand an von im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) begebenen Anteilen** erhöhte sich im Januar 2015 auf 8 832 Mrd €, verglichen mit 8 441 Mrd € im Dezember vergangenen Jahres. Der Bestand an emittierten Anteilen von im Euroraum ansässigen Geldmarktfonds stieg im selben Zeitraum von 919 Mrd € auf 972 Mrd €.

Die **Transaktionen<sup>1</sup> in Anteilen der im Eurogebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** beliefen sich im Januar 2015 auf 35 Mrd €, während der Saldo der Transaktionen in Geldmarktfondsanteilen bei 28 Mrd € lag.

Die Jahreswachstumsrate der von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euroraum begebenen Anteile belief sich – auf Basis der Transaktionen berechnet – im Januar 2015 auf 8,4 %. Die Jahresänderungsrate der von Geldmarktfonds im Eurogebiet emittierten Anteile betrug im selben Zeitraum -0,2 %.

---

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

	2014			2015
	Okt.	Nov.	Dez.	Jan.
<u>Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds):</u>				
Bestand	8 239	8 363	8 441	8 832
Transaktionen	42	21	33	35
Veränderung gegen Vorjahr in %	8,8	8,8	8,6	8,4
<u>Geldmarktfonds:</u>				
Bestand	943	935	919	972
Transaktionen	22	-6	-26	28
Veränderung gegen Vorjahr in %	1,6	1,4	0,4	-0,2

Quelle: EZB.

Eine **Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten** zeigt, dass sich die Jahreswachstumsrate der von Rentenfonds begebenen Anteile im Januar 2015 auf 6,9 % belief. Die Transaktionen in Rentenfondsanteilen betragen im Berichtsmonat per saldo 16 Mrd €. Bei den Aktienfonds lag die jährliche Änderungsrate im Januar dieses Jahres bei 4,7 %, und die Transaktionen wurden auf 3 Mrd € beziffert. Bei den Gemischten Fonds lagen die entsprechenden Werte bei 13,9 % bzw. 29 Mrd €.

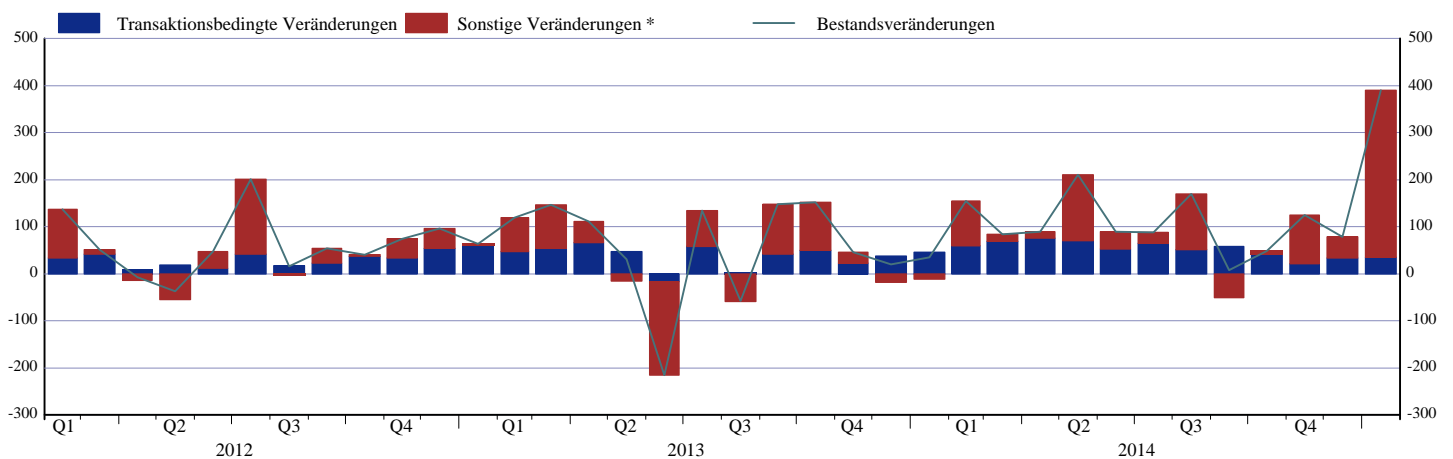
Anmerkung:

- 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.
- 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.

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

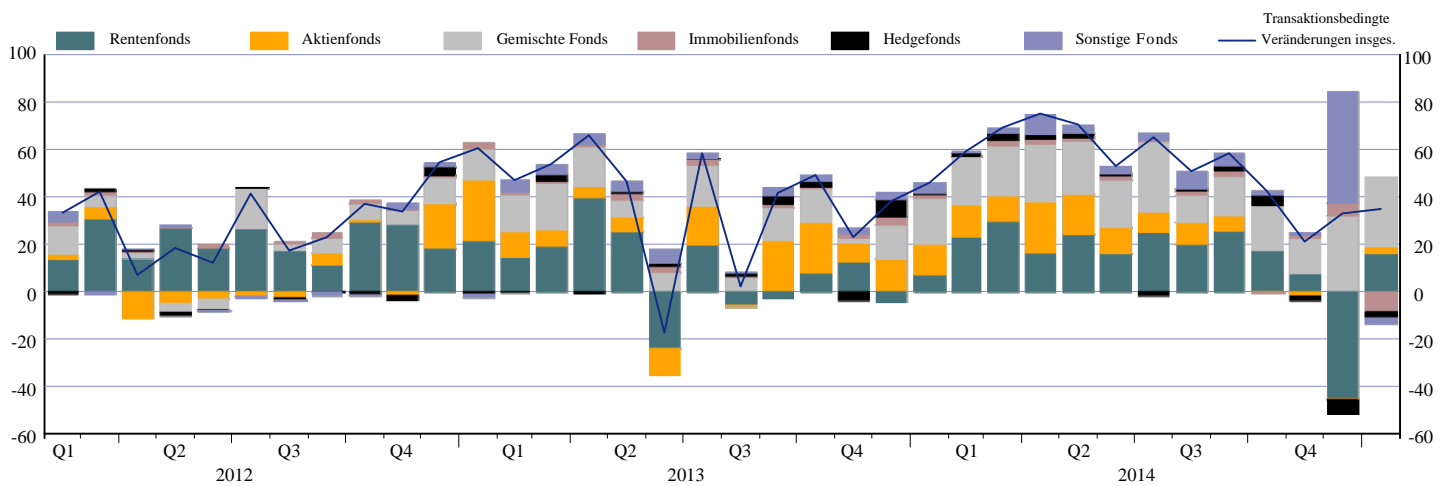
**Europäische Zentralbank** Generaldirektion Kommunikation  
Internationale Medienarbeit, Sonnemannstraße 20, 60314 Frankfurt am Main, Deutschland  
Tel.: +49 69 1344 7455, E-Mail: [media@ecb.europa.eu](mailto:media@ecb.europa.eu), Internet: [www.ecb.europa.eu](http://www.ecb.europa.eu)  
**Nachdruck 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)



\*) Sonstige Veränderungen umfassen Neubewertungen aufgrund von Preis- und Wechselkursänderungen sowie statistische Umgruppierungen.

**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.

## Begebung von Investmentfondsanteilen durch Investmentfonds des Euro-Währungsgebiets (ohne Geldmarktfonds)

(in Mrd €; nicht saisonbereinigt; Bestand am Ende des Berichtszeitraums; Transaktionen während des Berichtszeitraums)

	DEZEMBER 2014			JANUAR 2015		
	Bestand	Transaktionen	Veränderung gegen Vorjahr in % <sup>1)</sup>	Bestand	Transaktionen	Veränderung gegen Vorjahr in % <sup>1)</sup>
<b>Nach Anlageschwerpunkten<sup>2)</sup></b>						
Rentenfonds	2 709	-45	6,6	2 816	16	6,9
Aktienfonds	2 408	0	5,3	2 567	3	4,7
Gemischte Fonds	2 181	32	13,6	2 281	29	13,9
Immobilienfonds	382	5	5,8	383	-8	3,0
Hedgefonds	188	-6	4,2	196	-3	2,3
Sonstige Fonds	573	47	18,6	588	-2	17,0
<b>Nach Fondsarten<sup>3)</sup></b>						
Offene Fonds	8 280	27	8,6	8 671	43	8,5
Geschlossene Fonds	161	6	7,8	161	-8	0,9
<b>Insgesamt</b>	<b>8 441</b>	<b>33</b>	<b>8,6</b>	<b>8 832</b>	<b>35</b>	<b>8,4</b>

<sup>1)</sup> Die Berechnung der Veränderung gegen Vorjahr in % erfolgt auf Basis der Transaktionen.

<sup>2)</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 primär 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 Richtlinie 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>3)</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.