

# PRESSEMITTEILUNG

22. Mai 2015

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

*Im März 2015 war der Bestand an von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euro-Währungsgebiet begebenen Anteilen 971 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 März 2015 auf 9 421 Mrd €, verglichen mit 8 450 Mrd € im Dezember vergangenen Jahres. Der Bestand an von im Euroraum ansässigen Geldmarktfonds emittierten Anteilen stieg im selben Zeitraum von 917 Mrd € auf 1 012 Mrd €.

Die **Transaktionen<sup>1</sup> in Anteilen der im Eurogebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** beliefen sich im ersten Quartal 2015 auf 256 Mrd €, während der Saldo der Transaktionen in Geldmarktfondsanteilen bei 48 Mrd € lag.

Die Jahreswachstumsrate der von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euroraum begebenen Anteile belief sich – auf Basis der Transaktionen berechnet – im März 2015 auf 9,0 %. Die Jahresänderungsrate der von Geldmarktfonds im Eurogebiet emittierten Anteile betrug im selben Zeitraum 2,4 %.

---

<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)

	2014				2015			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q1		
						Jan.	Febr.	März
<u>Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)</u>								
Bestand	7 487	7 864	8 191	8 450	9 421	8 863	9 076	9 421
Transaktionen	174	188	172	95	256	69	91	96
Veränderung gegen Vorjahr in %	7,0	8,2	8,9	8,5	9,0	8,7	8,9	9,0
<u>Geldmarktfonds</u>								
Bestand	903	883	920	917	1 012	972	1 001	1 012
Transaktionen	84	-28	13	-9	48	28	20	0
Veränderung gegen Vorjahr in %	1,2	2,9	5,4	7,3	2,4	-0,2	1,3	2,4

Quelle: EZB.

Was die **Aktiva der im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** betrifft, so lag die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere außer Aktien im März 2015 bei 9,5 %. Die während des ersten Quartals 2015 getätigten Transaktionen wurden auf 141 Mrd € beziffert. Bei den Aktien, sonstigen Dividendenwerten und Beteiligungen belief sich die entsprechende jährliche Wachstumsrate auf 3,4 %, wobei der Saldo der Transaktionen im ersten Quartal 5 Mrd € betrug. Die Zwölfmonatsrate der gehaltenen Investmentfondsanteile belief sich unterdessen auf 13,6 %, und die Transaktionen lagen bei 49 Mrd €.

Eine **Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten** zeigt, dass sich die Jahreswachstumsrate der von Rentenfonds begebenen Anteile im März 2015 auf 7,2 % belief. Die Transaktionen in Rentenfondsanteilen betragen im ersten Quartal 2015 per saldo 91 Mrd €. Bei den Aktienfonds lag die jährliche Änderungsrate bei 4,2 %, und die Transaktionen im ersten Quartal wurden auf 20 Mrd € beziffert. Bei den Gemischten Fonds lagen die entsprechenden Werte bei 15,6 % bzw. 121 Mrd €.

Was die **Aktiva der gebietsansässigen Geldmarktfonds** betrifft, so betrug die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere außer Aktien im März dieses Jahres 5,6 %. Die Transaktionen lagen im ersten Quartal per saldo bei 37 Mrd € (innerhalb dieser Position beliefen sich die Transaktionen in von Ansässigen im Euroraum emittierten Wertpapieren auf 36 Mrd €). Die Jahresänderungsrate der Einlagen und Kreditforderungen betrug 0,0 %, wobei die Transaktionen im ersten Quartal per saldo auf 6 Mrd € beziffert wurden.

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

Anmerkung:

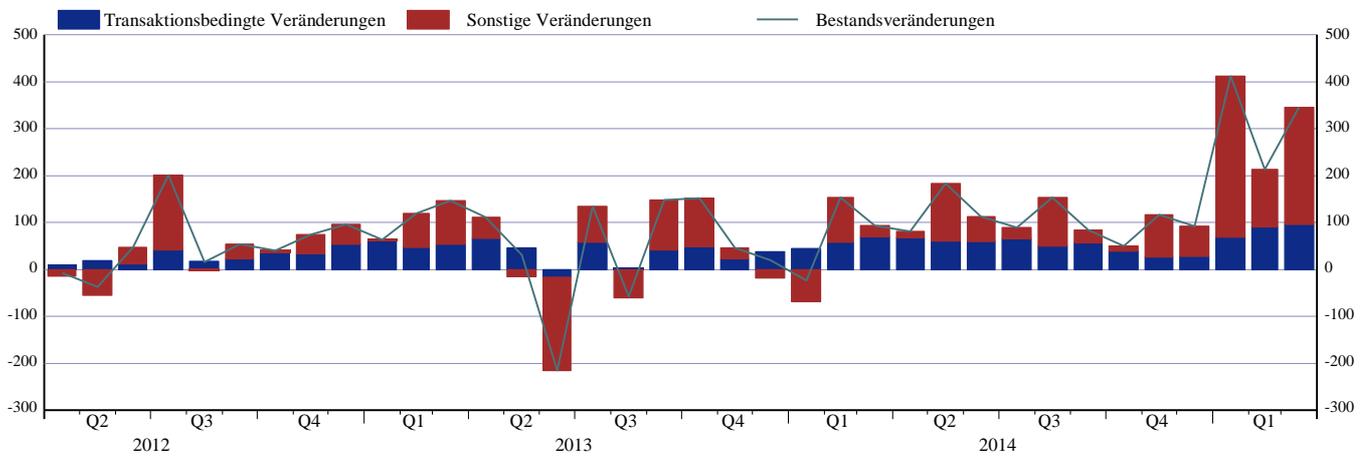
- *Im Referenzzeitraum Dezember 2014 traten die euroraumweiten Meldungen gemäß Verordnung EZB/2013/38 vom 18. Oktober 2013 über die Statistik über Aktiva und Passiva von Investmentfonds sowie weitere Änderungen am statistischen Berichtsrahmen und den statistischen Berichtspraktiken in mehreren Euro-Ländern 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.*

**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.**

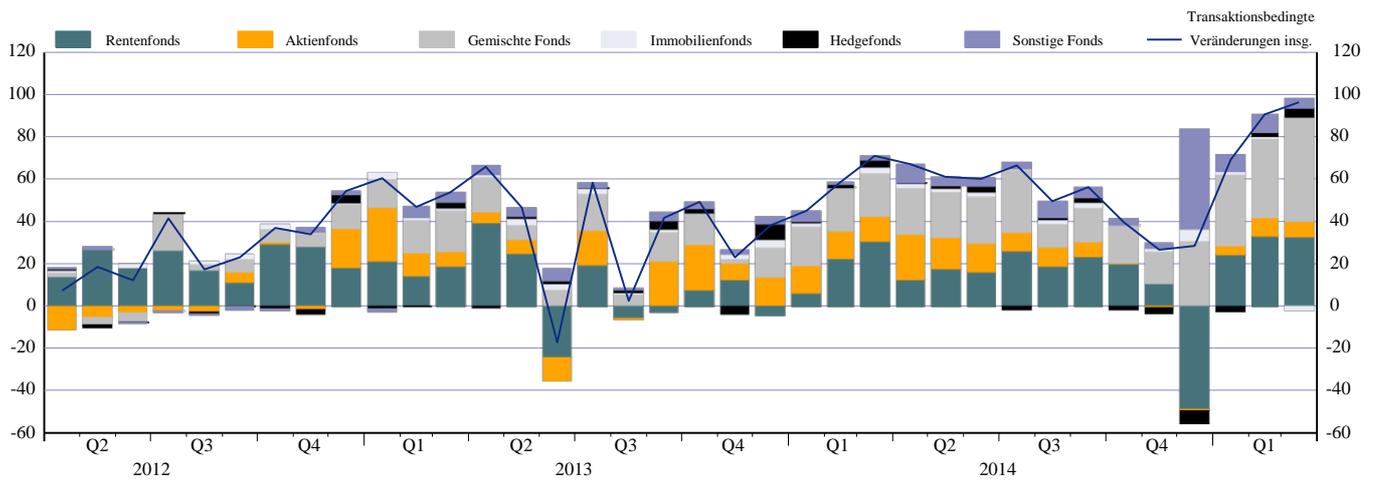
**Abbildung 1 Begebung von Investmentfondsanteilen durch Investmentfonds des Euro-Währungsgebiets (ohne Geldmarktfonds)**

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



**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)

	Q4 2014	Q1 2015				
	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	584	667	83	70	13	13,7
Wertpapiere außer Aktien	3 611	3 953	342	141	201	9,5
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	1 959	2 072	112	44	68	4,8
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	1 652	1 881	229	94	135	16,3
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	2 741	3 172	431	5	426	3,4
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	928	1 110	182	21	161	2,1
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	1 811	2 062	251	-19	270	4,8
Investmentfondsanteile (einschließlich Geldmarktfondsanteilen)	1 398	1 552	155	49	106	13,6
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	1 196	1 332	136	49	87	15,6
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	202	221	19	0	19	1,8
Nichtfinanzielle Vermögenswerte (einschließlich Sachanlagen)	267	270	3	1	1	2,8
Sonstige Aktiva	901	923	22	-29	51	-13,0
<b>Passiva</b>						
Investmentfondsanteile	8 450	9 421	971	256	714	9,0
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	203	235	32	25	6	20,5
Sonstige Passiva	848	882	34	-43	77	-22,7
<b>Gesamt</b>	<b>9 502</b>	<b>10 537</b>	<b>1 035</b>	<b>237</b>	<b>799</b>	<b>6,3</b>
<b>Geldmarktfonds</b>						
<b>Aktiva</b>						
Einlagen und Kreditforderungen	178	192	14	6	8	0,0
Wertpapiere außer Aktien	723	798	75	37	38	5,6
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	364	408	45	36	9	-1,7
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	360	390	30	1	29	14,3
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	0	1	0	0	0	46,3
Geldmarktfondsanteile	31	34	3	3	0	-16,2
Sonstige Aktiva	6	7	1	1	0	-5,5
<b>Passiva</b>						
Geldmarktfondsanteile	917	1 012	95	48	47	2,4
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	2	4	1	1	0	93,0
Sonstige Passiva	20	17	-3	-3	0	108,1
<b>Gesamt</b>	<b>939</b>	<b>1 032</b>	<b>93</b>	<b>46</b>	<b>47</b>	<b>3,5</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)

	Q4 2014	Q1 2015				
	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	2 719	2 959	239	91	149	7,2
Aktienfonds	2 407	2 780	374	20	354	4,2
Gemischte Fonds	2 176	2 445	269	121	149	15,6
Immobilienfonds	385	399	14	0	13	4,7
Hedgefonds	189	214	24	4	21	-0,3
Sonstige Fonds	574	624	50	21	29	21,6
<b>Nach Fondsarten<sup>4)</sup></b>						
Offene Fonds	8 283	9 245	962	258	705	9,1
Geschlossene Fonds	168	176	8	-1	9	5,2
<b>Insgesamt</b>	<b>8 450</b>	<b>9 421</b>	<b>971</b>	<b>256</b>	<b>714</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 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.

<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.