

PRESSEMITTEILUNG

18. August 2015

Statistik über Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet: Zweites Quartal 2015

- Im zweiten Quartal 2015 belief sich der Bestand an von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) begebenen Anteilen auf 9 336 Mrd € und war damit 92 Mrd € niedriger als im ersten Quartal 2015.
- Die Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) erhöhten ihre Bestände an von Emittenten aus der übrigen Welt begebenen Schuldverschreibungen und verminderten ihre Bestände an von Emittenten aus der übrigen Welt begebenen Anteilsrechten. Gleichzeitig sanken die Bestände an von Ansässigen im Euroraum emittierten Schuldverschreibungen.
- Die Gemischten Fonds verzeichneten im zweiten Jahresviertel 2015 Mittelzuflüsse in Höhe von 101 Mrd €. Bei den Rentenfonds betrugen die Zuflüsse im selben Zeitraum 46 Mrd €.
- Der Bestand an von Geldmarktfonds begebenen Anteilen lag bei 968 Mrd € und damit 44 Mrd € unter dem im ersten Vierteljahr 2015 verzeichneten Wert.

Begebung von Investmentfondsanteilen durch Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)

Abbildung 1: Emission von Investmentfondsanteilen
(vierteljährliche Veränderungen in Mrd €; nicht saisonbereinigt)

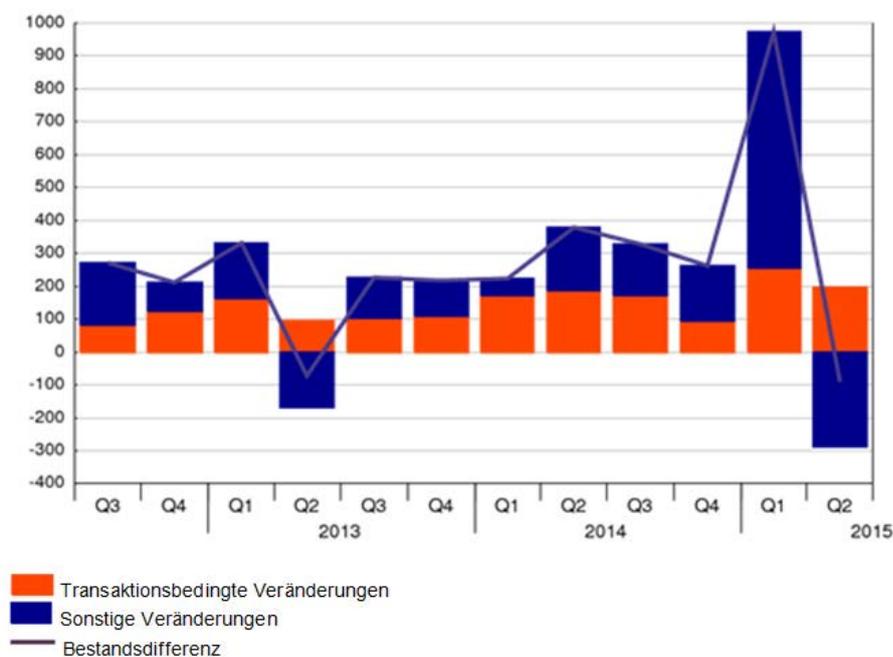
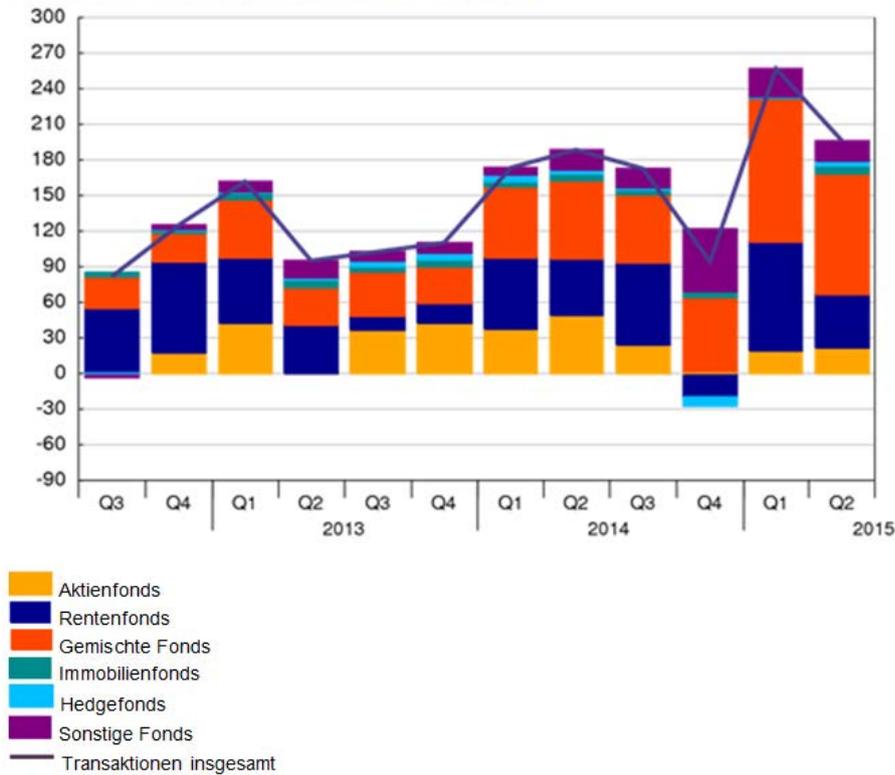


Abbildung 2: Transaktionen nach Arten von Investmentfonds
(vierteljährliche Stromgrößen in Mrd €; nicht saisonbereinigt)



Im zweiten Quartal 2015 war der Bestand an von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) begebenen Anteilen 92 Mrd € niedriger als im ersten Quartal dieses Jahres. Maßgeblich hierfür waren Kursänderungen im Umfang von -288 Mrd € sowie ein Nettoabsatz von Investmentfondsanteilen in Höhe von 196 Mrd €. Die Jahreswachstumsrate der von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) begebenen Anteile belief sich – auf Basis der Transaktionen berechnet – im zweiten Jahresviertel 2015 auf 8,6 %.

Was die **Aktiva der Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** betrifft, so lag die Jahreswachstumsrate der Schuldverschreibungen im zweiten Vierteljahr 2015 bei 7,9 %. Die in diesem Zeitraum getätigten Transaktionen wurden auf 50 Mrd € beziffert. Bei den Anteilsrechten belief sich die entsprechende jährliche Wachstumsrate auf 2,3 %, wobei der Saldo der Transaktionen im zweiten Quartal 40 Mrd € betrug. Die Zwölfmonatsrate der gehaltenen Investmentfondsanteile belief sich unterdessen auf 15,6 %, und die Transaktionen lagen im zweiten Quartal 2015 bei 66 Mrd €.

Eine Aufgliederung nach [Arten von Investmentfonds](#) zeigt, dass sich die Jahreswachstumsrate der von Rentenfonds begebenen Anteile im zweiten Vierteljahr 2015 auf 6,9 % belief. Die Transaktionen in Rentenfondsanteilen betragen im selben Zeitraum 46 Mrd €. Bei den Aktienfonds ergab sich eine jährliche Änderungsrate von 2,6 %, und die Transaktionen im zweiten Quartal 2015 wurden auf 22 Mrd € beziffert. Bei den Gemischten Fonds lagen die entsprechenden Werte bei 16,4 % bzw. 101 Mrd €.

Nettoerwerb von Schuldverschreibungen und Anteilsrechten durch Investmentfonds nach Emittentengruppen

Abbildung 3: Schuldverschreibungen
(vierteljährliche Stromgrößen in Mrd €, nicht saisonbereinigt)

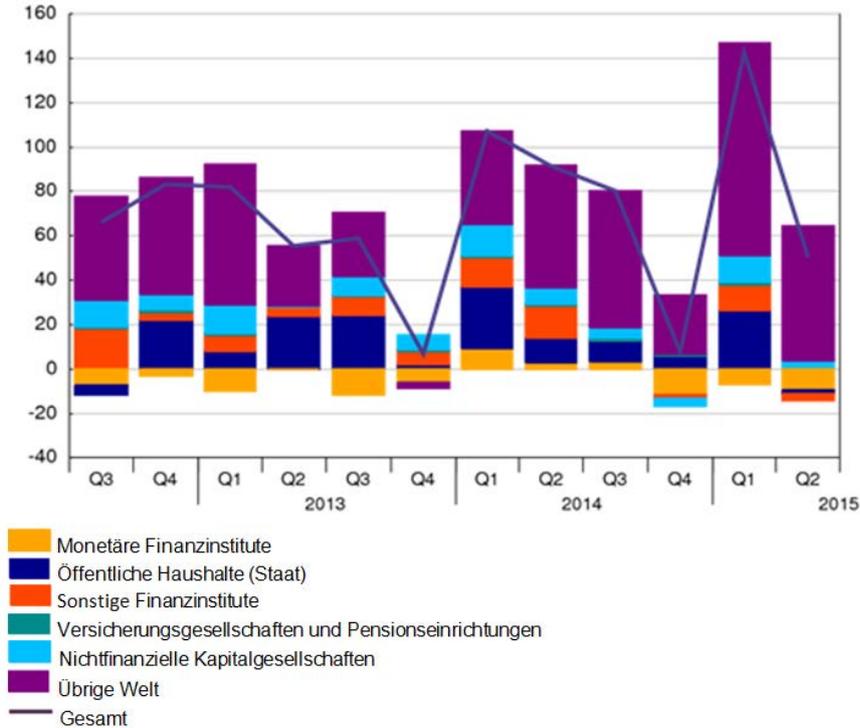
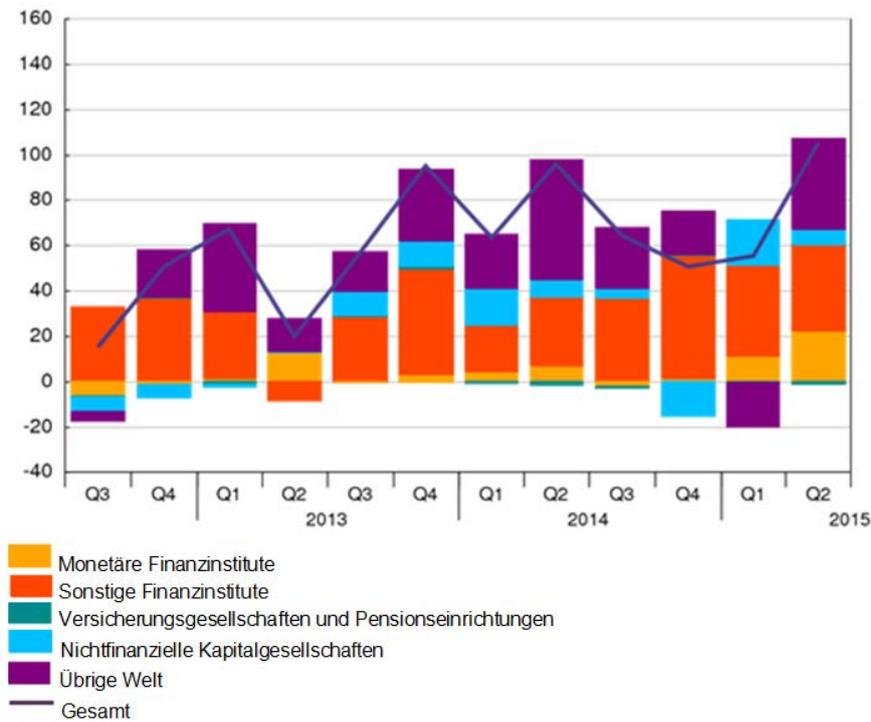


Abbildung 4: Anteilsrechte
(vierteljährliche Stromgrößen in Mrd €, nicht saisonbereinigt)



Bei Betrachtung der [Bestände nach Emittentengruppen](#) ergab sich bei den von öffentlichen Haushalten begebenen Schuldverschreibungen eine Jahresänderungsrate von 4,4 % im zweiten Quartal 2015. Der Nettoerwerb von Schuldverschreibungen dieses Sektors durch Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) belief sich im gleichen Zeitraum auf -2 Mrd € Bei den von nichtfinanziellen Kapitalgesellschaften emittierten Schuldverschreibungen betrug die jährliche Zuwachsrate im Berichtsquartal 6,1 %. Der Nettoerwerb von Schuldverschreibungen nichtfinanzieller Kapitalgesellschaften lag im zweiten Vierteljahr 2015 bei 4 Mrd €. Bei von der übrigen Welt begebenen Schuldverschreibungen ergaben sich entsprechende Werte von 15,6 % bzw. 61 Mrd €.

Der Bestand an von **Geldmarktfonds** begebenen Anteilen war 44 Mrd € niedriger als im ersten Quartal 2015. Zurückzuführen war dies auf Kursänderungen im Umfang von 6 Mrd € sowie einen Nettoabsatz von Investmentfondsanteilen in Höhe von -38 Mrd €. Die Zwölfmonatsrate der von Geldmarktfonds begebenen Anteile belief sich – auf Basis der Transaktionen berechnet – im zweiten Jahresviertel 2015 auf 1,7 %.

Was die **Aktiva der Geldmarktfonds** anbelangt, so lag die Jahreswachstumsrate der gehaltenen Schuldverschreibungen im zweiten Vierteljahr 2015 bei 3,2 %. Die in diesem Zeitraum getätigten Transaktionen beliefen sich per saldo auf -27 Mrd €. Davon war ein Betrag von -30 Mrd € auf von Ansässigen im Euro-Währungsgebiet emittierte Schuldverschreibungen zurückzuführen. Bei den Einlagen und Kreditforderungen belief sich die jährliche Wachstumsrate auf -0,8 %, wobei der Saldo der Transaktionen im zweiten Jahresviertel -15 Mrd € betrug.

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

Anmerkungen:

- Die vorliegende Pressemitteilung enthält erstmals erweiterte Daten zu den Statistiken über Investmentfonds in Form neuer Untergliederungen, die durch die Verordnung EZB/2013/38 vom 18. Oktober 2013 über die Statistik über Aktiva und Passiva von Investmentfonds verfügbar wurden. Die Daten zu den Investmentfonds werden zwar weiterhin monatlich auf der Website der EZB veröffentlicht, die entsprechende Pressemitteilung wird künftig jedoch in vierteljährlichem Rhythmus erscheinen.
- Mit Wirkung vom August 2015 wurden Layout und Informationsgehalt dieser Pressemitteilung aktualisiert. Meinungsäußerungen und Vorschläge für weitere Verbesserungen sind willkommen.
- Die Geldmarktfonds werden in dieser Pressemitteilung gesondert ausgewiesen, da sie gemäß dem statistischen Berichtsrahmen der EU zum Sektor der monetären Finanzinstitute zählen, während die übrigen Arten von Investmentfonds den sonstigen Finanzinstituten zugerechnet werden.
- 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.

Aktiva und Passiva der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet

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

	2015 Q1		2015 Q2			
	Bestand	Bestand	Veränderung des Bestands	Transaktionen	Sonstige Veränderungen ¹⁾	Veränderung gegen Vorjahr in % ²⁾
Investmentfonds ohne Geldmarktfonds						
Aktiva						
Einlagen und Kreditforderungen	668	638	-30	-5	-25	12,1
Schuldverschreibungen	3 955	3 865	-90	50	-140	7,9
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	2 074	1 980	-94	-10	-84	2,2
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	1 881	1 885	4	61	-56	15,6
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	3 176	3 108	-69	40	-108	2,3
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	1 112	1 079	-33	9	-42	1,7
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	2 064	2 028	-35	31	-66	3,0
Investmentfondsanteile (einschließlich Geldmarktfondsanteilen)	1 553	1 597	44	66	-22	15,6
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	1 332	1 365	33	58	-25	17,5
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	221	232	12	8	3	4,9
Nichtfinanzielle Vermögenswerte	270	271	1	1	0	1,6
Sonstige Aktiva	923	914	-9	-48	39	-11,8
Passiva						
Investmentfondsanteile	9 428	9 336	-92	196	-288	8,6
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	235	210	-24	-22	-2	8,9
Sonstige Passiva	883	847	-35	-70	34	-24,4
Gesamt	10 545	10 393	-152	104	-256	5,6
Geldmarktfonds						
Aktiva						
Einlagen und Kreditforderungen	192	176	-16	-15	-1	-0,8
Schuldverschreibungen	798	766	-32	-27	-5	3,2
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	407	377	-30	-30	0	-7,4
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	391	390	-1	3	-5	15,5
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	1	0	0	0	0	-25
Geldmarktfondsanteile	34	34	0	0	0	-9,4
Sonstige Aktiva	7	8	1	1	0	46,7
Passiva						
Geldmarktfondsanteile	1 012	968	-44	-38	-6	1,7
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	4	3	0	0	0	-0,4
Sonstige Passiva	17	13	-3	-3	0	41,7
Gesamt	1 032	985	-47	-42	-6	2,1

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 transaktionsbedingten Veränderungen, d.h., die transaktionsbedingten Veränderungen werden durch den Bestand zu Beginn des Zeitraums, auf den sie sich beziehen, dividiert. Die Jahreswachstumsrate wird anschließend anhand des ermittelten Bestandsindex, ausgehend von 100 in der Basisperiode, berechnet.