



PRESSEMITTEILUNG

21. November 2016

Statistik über Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet: Drittes Quartal 2016

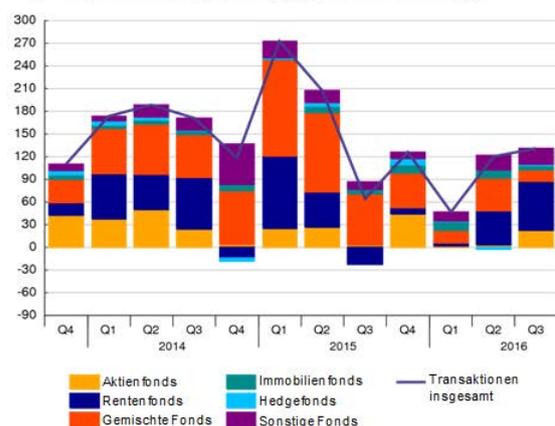
- Im dritten Jahresviertel 2016 belief sich der Bestand an von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) begebenen Anteilen auf 9 762 Mrd € und war damit 334 Mrd € höher als im zweiten Quartal 2016.
- Die Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) stockten ihre Bestände an von Emittenten aus der übrigen Welt begebenen Schuldverschreibungen wie auch Anteilsrechten auf. Gleichzeitig stiegen auch ihre Bestände an von Ansässigen im Euroraum emittierten Schuldverschreibungen und Anteilsrechten.
- Die Gemischten Fonds verzeichneten im dritten Vierteljahr 2016 Mittelzuflüsse in Höhe von 15 Mrd €. Bei den Rentenfonds betrugen die Zuflüsse im selben Zeitraum 65 Mrd €.
- Der Bestand an von Geldmarktfonds begebenen Anteilen lag bei 1 094 Mrd € und damit 30 Mrd € über dem im zweiten Quartal 2016 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 dritten Jahresviertel 2016 war der Bestand an von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) begebenen Anteilen 334 Mrd € höher als im zweiten Quartal 2016. Maßgeblich hierfür waren Kursänderungen im Umfang von 203 Mrd € sowie ein Nettoabsatz von Investmentfondsanteilen in Höhe von 131 Mrd €. Die Jahreswachstumsrate der von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) begebenen Anteile belief sich – auf Basis der Transaktionen berechnet – im dritten Vierteljahr 2016 auf 4,7 %.

Was die **Aktiva der Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** betrifft, so lag die Jahreswachstumsrate der Schuldverschreibungen im dritten Quartal 2016 bei 5,6 %. Die in diesem Zeitraum getätigten Transaktionen wurden per saldo auf 96 Mrd € beziffert. Bei den Anteilsrechten belief sich die entsprechende jährliche Wachstumsrate auf 2,1 %, wobei sich für den Saldo der Transaktionen im dritten Jahresviertel 2016 ein Wert von 21 Mrd € ergab. Die Zwölfmonatsrate der gehaltenen Investmentfondsanteile belief sich unterdessen auf 6,6 %, und die Transaktionen lagen im dritten Vierteljahr 2016 per saldo bei 30 Mrd €.

Eine Aufgliederung nach [Arten von Investmentfonds](#) zeigt, dass für die von Rentenfonds begebenen Anteile im dritten Quartal 2016 eine Jahreswachstumsrate von 4,3 % verzeichnet wurde. Der Saldo der Transaktionen in Rentenfondsanteilen betrug im selben Zeitraum 65 Mrd €. Bei den Aktienfonds ergab sich eine jährliche Änderungsrate von 2,9 %, und die Transaktionen im dritten Jahresviertel 2016 wurden per saldo auf 23 Mrd € beziffert. Bei den Gemischten Fonds lagen die entsprechenden Werte bei 4,8 % bzw. 15 Mrd €.

Nettoerwerb von Schuldverschreibungen und Anteilsrechten durch Investmentfonds nach Emittentengruppen

Abbildung 3: Schuldverschreibungen

(vierteljährliche Stromgrößen in Mrd €, nicht saisonbereinigt)

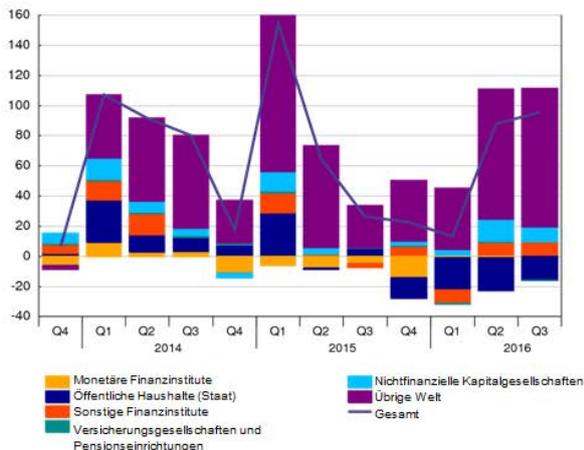
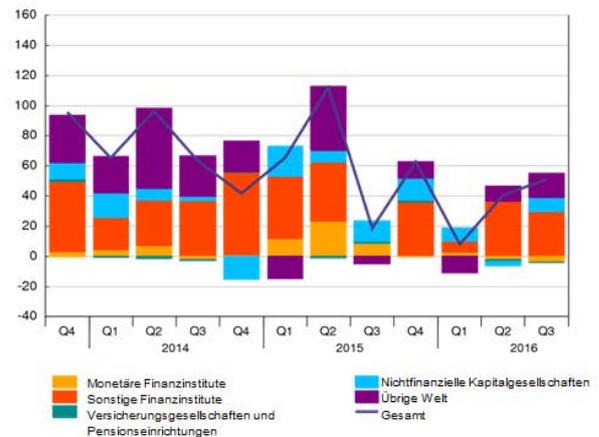


Abbildung 4: Anteilsrechte

(vierteljährliche Stromgrößen in Mrd €, nicht saisonbereinigt)



Bei Betrachtung der [Bestände nach Emittentengruppen](#) ergab sich bei den von öffentlichen Haushalten begebenen Schuldverschreibungen eine Jahresänderungsrate von -7,4 % im dritten Quartal 2016; dies entsprach Nettoverkäufen von 16 Mrd €. Bei den von nichtfinanziellen Kapitalgesellschaften emittierten Schuldverschreibungen betrug die jährliche Zuwachsrate im Berichtsquartal 10,6 %. Der Nettoerwerb dieser Papiere betrug im dritten Vierteljahr 2016 10 Mrd €. Bei von der übrigen Welt begebenen Schuldverschreibungen ergaben sich entsprechende Werte von 13,9 % bzw. 92 Mrd €.

Der Bestand an von **Geldmarktfonds** begebenen Anteilen war 30 Mrd € höher als im zweiten Quartal 2016. Zurückzuführen war diese Entwicklung auf einen Nettoabsatz von Geldmarktfondsanteilen in Höhe von 40 Mrd € sowie auf sonstige Veränderungen, die mit -10 Mrd € zu Buche schlugen. Die

Zwölfmonatsrate der von Geldmarktfonds begebenen Anteile belief sich – auf Basis der Transaktionen berechnet – im dritten Jahresviertel 2016 auf 9,9 %.

Was die **Aktiva der Geldmarktfonds** anbelangt, so lag die Jahreswachstumsrate der gehaltenen Schuldverschreibungen im dritten Quartal 2016 bei 7,6 %. Die in diesem Zeitraum getätigten Transaktionen beliefen sich per saldo auf 21 Mrd €. Darin spiegelten sich Nettokäufe von Schuldverschreibungen, die von Ansässigen im Euro-Währungsgebiet emittiert wurden, in Höhe von 14 Mrd € und Nettokäufe von Schuldverschreibungen, die von Ansässigen außerhalb des Euro-Währungsgebiets begeben wurden, im Umfang von 7 Mrd € wider. Bei den Einlagen und Kreditforderungen betrug die jährliche Wachstumsrate 22,6 %, wobei sich der Saldo der Transaktionen im dritten Jahresviertel 2016 auf 10 Mrd € belief.

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

Anmerkungen:

- *Die europaumweiten Berichtspflichten gemäß Verordnung EZB/2013/38 vom 18. Oktober 2013 über die Statistik über Aktiva und Passiva von Investmentfonds traten ab dem Referenzzeitraum Dezember 2014 in Kraft. Darin sind auch sonstige Veränderungen berücksichtigt, die den statistischen Berichtsrahmen und die statistischen Berichtspraktiken in mehreren Euro-Ländern betreffen.*
- *Die Geldmarktfonds werden in dieser Pressemitteilung gesondert ausgewiesen, da sie gemäß dem statistischen Berichtsrahmen der EU zum Sektor der monetären Finanzinstitute zählen. Die Daten zu den Geldmarktfonds werden gemäß Verordnung EZB/2013/33 über die Bilanz des Sektors der monetären Finanzinstitute erhoben.*
- *Weitere Tabellen, Statistiken (darunter auch monatliche Daten) 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 €; Bestand am Ende des Berichtszeitraums; Transaktionen und sonstige Veränderungen während des Berichtszeitraums)

	2016 Q2		2016 Q3			
	Bestand	Bestand	Veränderung des Bestands	Transaktionen	Sonstige Veränderungen ¹⁾	Veränderung gegen Vorjahr in % ²⁾
Investmentfonds ohne Geldmarktfonds						
Aktiva						
Einlagen und Kreditforderungen	668	654	-14	-3	-11	6,8
Schuldverschreibungen	4 077	4 208	131	96	35	5,6
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	2 014	2 032	19	4	15	-2,0
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	2 064	2 176	112	92	20	13,9
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	2 948	3 100	152	21	130	2,1
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	1 041	1 100	59	6	53	3,5
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	1 907	1 999	92	15	77	1,3
Investmentfondsanteile (einschließlich Geldmarktfondsanteilen)	1 649	1 712	63	30	33	6,6
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	1 415	1 474	59	29	30	7,6
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	234	238	4	1	3	0,7
Nichtfinanzielle Vermögenswerte	285	290	5	4	1	7,6
Sonstige Aktiva	911	887	-24	-96	72	-31,7
Passiva						
Investmentfondsanteile	9 427	9 762	334	131	203	4,7
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	257	264	8	13	-5	34,3
Sonstige Passiva	854	824	-30	-92	63	-39,2
Gesamt	10 538	10 850	312	52	261	1,2
Geldmarktfonds						
Aktiva						
Einlagen und Kreditforderungen	209	217	8	10	-2	22,6
Schuldverschreibungen	832	844	13	21	-8	7,6
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	393	404	11	14	-2	2,6
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	439	440	1	7	-6	12,7
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	0	1	0	0	0	148,2
Geldmarktfondsanteile	39	44	6	6	0	5,7
Sonstige Aktiva	8	10	2	2	0	14,6
Passiva						
Geldmarktfondsanteile	1 064	1 094	30	40	-10	9,9
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	4	6	1	1	0	26,2
Sonstige Passiva	19	17	-2	-2	0	30,4
Gesamt	1 088	1 116	29	39	-10	10,2

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 transaktionsbedingten Veränderungen, d. h. anhand eines Index des fiktiven Bestands, der sich (ausgehend von einer Basisperiode) aus der Division der transaktionsbedingten Veränderungen durch den Bestand zu Beginn des Zeitraums, auf den sie sich beziehen, ergibt. Nähere Einzelheiten hierzu finden sich in den Technical Notes zu den Abschnitten 2.1 bis 2.6 des EZB-Statistikberichts (abrufbar im Statistical Data Warehouse der EZB).