

PRESSEMITTEILUNG

20. August 2018

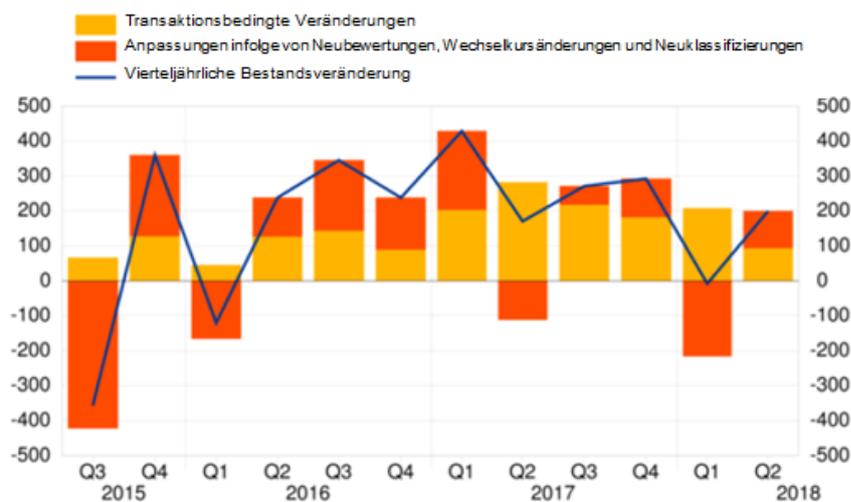
Statistik über Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet: Zweites Quartal 2018

- Im zweiten Jahresviertel 2018 belief sich der Bestand an [von Investmentfonds \(ohne Geldmarktfonds\) begebenen Anteilen](#) auf 11 414 Mrd € und lag damit 200 Mrd € höher als im ersten Quartal 2018.
- Die [Investmentfonds \(ohne Geldmarktfonds\) erhöhten ihre Bestände](#) an von Emittenten aus der übrigen Welt begebenen Anteilsrechten und Schuldverschreibungen. Zugleich verringerten sich die Bestände an von Ansässigen im Euro-Währungsgebiet begebenen Schuldverschreibungen, während die Bestände an von Ansässigen im Euroraum emittierten Anteilsrechten zunahmen.
- Nach [Arten von Investmentfonds](#) aufgegliedert wurden die größten Transaktionen im zweiten Quartal 2018 bei den Gemischten Fonds – mit Mittelzuflüssen in Höhe von 50 Mrd € – und bei den Aktienfonds – mit Zuflüssen in Höhe von 19 Mrd € – verzeichnet.
- Der Bestand an [von Geldmarktfonds begebenen Anteilen](#) lag wie schon im ersten Quartal bei 1 135 Mrd €.

Abbildung 1

Emission von Investmentfondsanteilen

(in Mrd €; nicht saisonbereinigt)

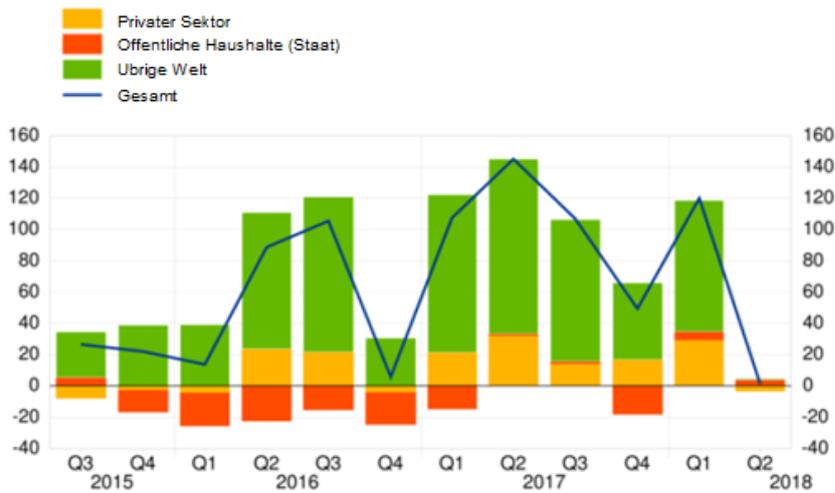


[Daten zur Emission von Investmentfondsanteilen](#)

Im zweiten Jahresviertel 2018 war der Bestand an [von Investmentfonds \(ohne Geldmarktfonds\) begebenen Anteilen](#) um 200 Mrd € höher als im ersten Quartal 2018. Maßgeblich hierfür waren Preisänderungen und sonstige Veränderungen im Umfang von 107 Mrd € sowie ein Nettoabsatz von Investmentfondsanteilen in Höhe von 93 Mrd €. Die Jahreswachstumsrate der von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) begebenen Anteile belief sich auf Basis der Transaktionen im zweiten Quartal 2018 auf 6,5 %.

Abbildung 2

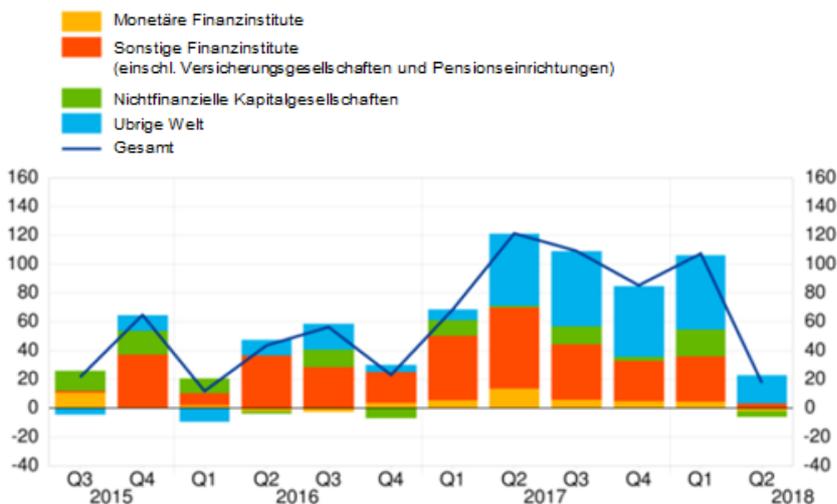
Schuldverschreibungen – Nettoerwerb durch Investmentfonds nach Emittentengruppen
(in Mrd €; nicht saisonbereinigt)



[Daten zum Nettoerwerb von Schuldverschreibungen durch Investmentfonds](#)

Abbildung 3

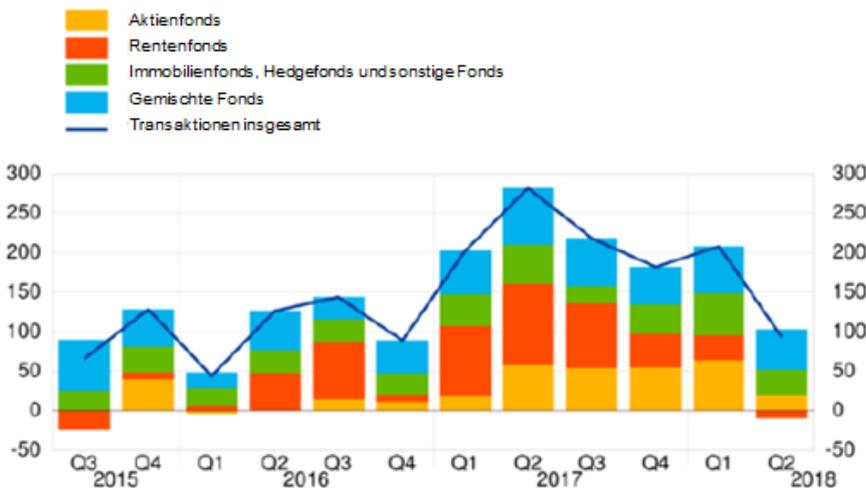
Anteilsrechte und Investmentfondsanteile – Nettoerwerb durch Investmentfonds nach Emittentengruppen
(in Mrd €; nicht saisonbereinigt)



[Daten zum Nettoerwerb von Anteilsrechten und Investmentfondsanteilen durch Investmentfonds](#)

Was die **Aktiva der Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** betrifft, so lag die Jahreswachstumsrate der Schuldverschreibungen im zweiten Vierteljahr 2018 bei 6,4 %. Die in diesem Zeitraum getätigten Transaktionen wurden per saldo auf 1 Mrd € beziffert. Bei den Anteilsrechten belief sich die entsprechende Wachstumsrate auf 5,6 %, wobei die Transaktionen per saldo 14 Mrd € betragen. Die Zwölfmonatsrate der gehaltenen Investmentfondsanteile belief sich auf 6,0 %, und die Transaktionen lagen per saldo bei 4 Mrd €.

Abbildung 4
Transaktionen nach Arten von Investmentfonds
(in Mrd €; nicht saisonbereinigt)



Daten zu den Transaktionen nach Arten von Investmentfonds

Eine Aufgliederung nach Arten von Investmentfonds zeigt, dass die von Rentenfonds begebenen Anteile im zweiten Quartal 2018 eine Jahreswachstumsrate von 4,6 % aufwiesen. Der Saldo der Transaktionen in Rentenfondsanteilen betrug im selben Zeitraum -10 Mrd €. Bei den Aktienfonds ergab sich unterdessen eine jährliche Änderungsrate von 6,3 %, und die Transaktionen wurden per saldo auf 19 Mrd € beziffert. Bei den Gemischten Fonds lagen die entsprechenden Werte bei 7,8 % bzw. 50 Mrd €.

Bei Betrachtung der Bestände nach Emittentengruppen wurde bei den von öffentlichen Haushalten begebenen Schuldverschreibungen im zweiten Quartal 2018 eine Jahresänderungsrate von -0,9 % verbucht; dies entsprach Nettokäufen in Höhe von 4 Mrd €. Bei den vom privaten Sektor emittierten Schuldverschreibungen betrug die jährliche Zuwachsrate 5,0 %, während die Nettoverkäufe dieser Papiere bei 3 Mrd € lagen. Bei den von der übrigen Welt begebenen Schuldverschreibungen wurde ein entsprechender Wert von 9,5 % bzw. ein Nettoerwerb von 1 Mrd € verzeichnet.

Der Bestand an von Geldmarktfonds begebenen Anteilen war im zweiten Quartal 2018 unverändert. Zurückzuführen war diese Entwicklung auf Preisänderungen im Umfang von 14 Mrd € sowie auf einen Nettoabsatz von Geldmarktfondsanteilen in Höhe von -14 Mrd €. Die Zwölfmonatsrate der von

Geldmarktfonds begebenen Anteile belief sich auf Basis der Transaktionen im zweiten Jahresviertel 2018 auf 0,8 %.

Was die **Aktiva der Geldmarktfonds** anbelangt, so lag die Jahreswachstumsrate der gehaltenen [Schuldverschreibungen](#) im zweiten Quartal 2018 bei 0,1 %. Die in diesem Zeitraum getätigten Transaktionen beliefen sich per saldo auf -29 Mrd €. Dahinter verbargen sich Nettoverkäufe von Schuldverschreibungen, die von Ansässigen im Euroraum begeben wurden, in Höhe von 24 Mrd € sowie von außerhalb des Euroraums emittierten Schuldverschreibungen im Umfang von 5 Mrd €. Bei den [Einlagen und Kreditforderungen](#) betrug die jährliche Wachstumsrate im Berichtsquartal 3,7 %, wobei sich der Saldo der Transaktionen auf 14 Mrd € belief.

Anhang

Tabelle: Anhang zur Pressemitteilung über Investmentfonds im Euroraum

Statistical Data Warehouse:

[Alle Zeitreihen zu den Geldmarktfonds](#)

[Alle Zeitreihen zu den Investmentfonds \(ohne Geldmarktfonds\)](#)

Medianfragen sind an Herrn Stefan Ruhkamp unter +49 69 1344 5057 zu richten.

Anmerkung:

- *Die Geldmarktfonds werden in dieser Pressemitteilung gesondert ausgewiesen, da sie gemäß dem statistischen Berichtsrahmen der EU zum Sektor der monetären Finanzinstitute zählen.*
- *Die Hyperlinks in dieser Pressemitteilung sind dynamisch. Die Daten können sich daher aufgrund von Revisionen mit jeder neuen Veröffentlichung ändern. Die in der Tabelle im Anhang dargestellten Werte stellen eine Momentaufnahme zum Zeitpunkt der aktuellen Veröffentlichung dar.*

Europäische Zentralbank

Generaldirektion Kommunikation

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 Euroraum

(in Mrd €; Veränderung gegen Vorjahr in %; Bestand am Ende des Berichtszeitraums; Transaktionen und sonstige Veränderungen während des Berichtszeitraums)

| | 2018 Q1 | | 2018 Q2 | | | |
|--|---------------|---------------|--------------------------|---------------|--------------------------------------|--|
| | Bestand | Bestand | Veränderung des Bestands | Transaktionen | Sonstige Veränderungen ¹⁾ | Veränderung gegen Vorjahr in % ²⁾ |
| Investmentfonds ohne Geldmarktfonds | | | | | | |
| Aktiva | | | | | | |
| Einlagen und Kreditforderungen | 844 | 875 | 31 | 37 | -5 | 19,7 |
| Schuldverschreibungen | 4 570 | 4 572 | 1 | 1 | 0 | 6,4 |
| Emission durch Ansässige im Euroraum | 2 061 | 2 046 | -14 | 0 | -15 | 2,5 |
| Emission durch Ansässige außerhalb des Euroraums | 2 510 | 2 525 | 16 | 1 | 15 | 9,5 |
| Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen | 3 756 | 3 892 | 135 | 14 | 122 | 5,6 |
| Emission durch Ansässige im Euroraum | 1 386 | 1 396 | 10 | -7 | 17 | 3,7 |
| Emission durch Ansässige außerhalb des Euroraums | 2 371 | 2 496 | 125 | 20 | 105 | 6,7 |
| Investmentfondsanteile (einschließlich Geldmarktfondsanteilen) | 2 025 | 2 056 | 32 | 4 | 28 | 6,0 |
| Emission durch Ansässige im Euroraum | 1 736 | 1 757 | 22 | 4 | 17 | 5,8 |
| Emission durch Ansässige außerhalb des Euroraums | 289 | 299 | 10 | -1 | 11 | 7,5 |
| Nichtfinanzielle Vermögenswerte | 372 | 382 | 10 | 5 | 5 | 5,6 |
| Sonstige Aktiva | 862 | 867 | 5 | 8 | -3 | -24,0 |
| Passiva | | | | | | |
| Investmentfondsanteile | 11 215 | 11 414 | 200 | 93 | 107 | 6,5 |
| Aktienfonds | 3 205 | 3 325 | 120 | 19 | 100 | 6,3 |
| Rentenfonds | 3 223 | 3 185 | -38 | -10 | -28 | 4,6 |
| Gemischte Fonds | 2 926 | 2 979 | 53 | 50 | 3 | 7,8 |
| Immobilienfonds | 588 | 609 | 21 | 11 | 11 | 7,9 |
| Hedgefonds | 388 | 401 | 14 | 5 | 8 | 11,3 |
| Sonstige Fonds | 885 | 915 | 30 | 17 | 13 | 7,4 |
| Entgegengenommene Kredite und Einlagen | 406 | 409 | 3 | 8 | -4 | 21,8 |
| Sonstige Passiva | 809 | 820 | 11 | -33 | 44 | -27,1 |
| Gesamt | 12 429 | 12 643 | 214 | 68 | 146 | 4,5 |
| Geldmarktfonds | | | | | | |
| Aktiva | | | | | | |
| Einlagen und Kreditforderungen | 218 | 235 | 17 | 14 | 3 | 3,7 |
| Schuldverschreibungen | 890 | 872 | -18 | -29 | 11 | 0,1 |
| Emission durch Ansässige im Euroraum | 436 | 413 | -22 | -24 | 2 | -2,1 |
| Emission durch Ansässige außerhalb des Euroraums | 454 | 458 | 4 | -5 | 9 | 2,3 |
| Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -39,4 |
| Geldmarktfondsanteile | 40 | 41 | 0 | 0 | 0 | -3,4 |
| Sonstige Aktiva | 10 | 9 | 0 | 0 | 0 | 16,0 |
| Passiva | | | | | | |
| Geldmarktfondsanteile | 1 135 | 1 135 | 0 | -14 | 14 | 0,8 |
| Entgegengenommene Kredite und Einlagen | 2 | 1 | -1 | -1 | 0 | -79,1 |
| Sonstige Passiva | 22 | 21 | -1 | -1 | 0 | 19,9 |
| Gesamt | 1 159 | 1 157 | -2 | -16 | 14 | 0,8 |

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).