

PRESSEMITTEILUNG

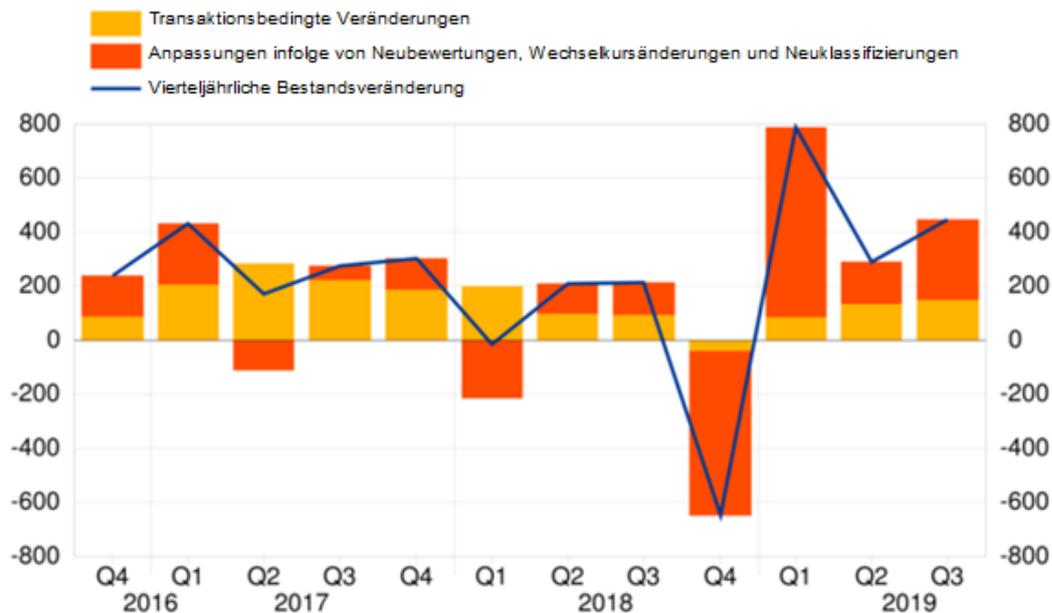
20. November 2019

Statistik über Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet: Drittes Quartal 2019

- Im dritten Jahresviertel 2019 belief sich der Bestand an [von Investmentfonds \(ohne Geldmarktfonds\) begebenen Anteilen](#) auf 12 537 Mrd € und war damit um 446 Mrd € höher als im zweiten Quartal.
- Der Bestand an von [börsengehandelten Fonds](#) (ETFs) begebenen Anteilen belief sich auf 781 Mrd € und fiel damit um 47 Mrd € höher aus als im zweiten Quartal 2019.
- Der Bestand an [von Geldmarktfonds begebenen Anteilen](#) lag bei 1 247 Mrd € und damit 92 Mrd € über dem Niveau des Vorquartals.

Abbildung 1

Emission von Investmentfondsanteilen
(in Mrd €, nicht saisonbereinigt)

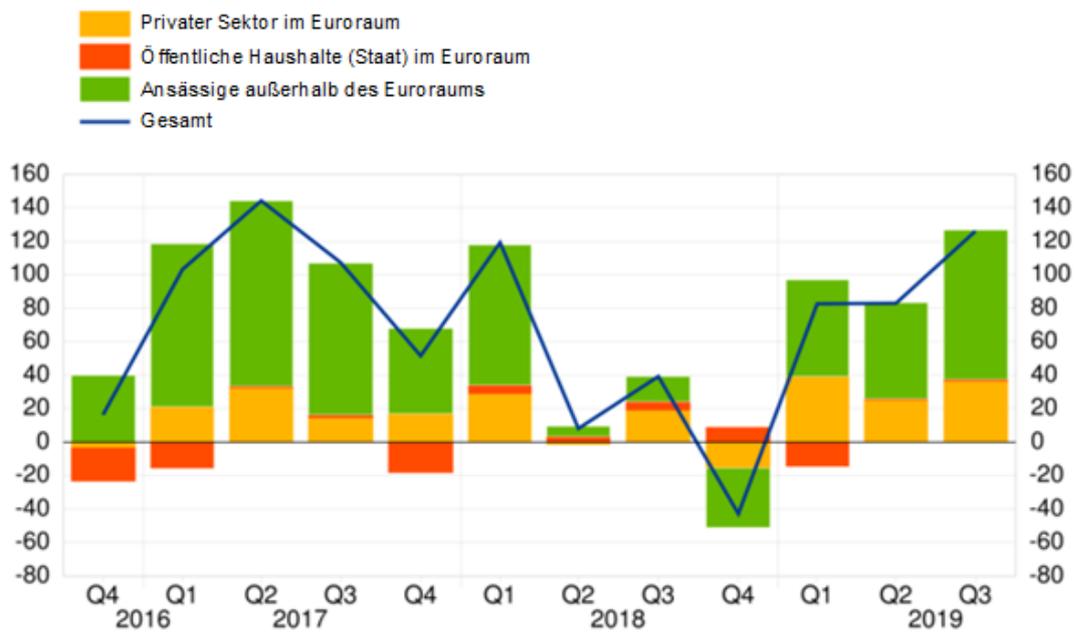


Daten zur Emission von Investmentfondsanteilen sind [hier](#) abrufbar.

Im dritten Quartal 2019 war der Bestand an [von Investmentfonds \(ohne Geldmarktfonds\) begebenen Anteilen](#) um 446 Mrd € höher als im zweiten Jahresviertel (siehe Abbildung 1). Maßgeblich hierfür waren ein Nettoabsatz von Investmentfondsanteilen in Höhe von 150 Mrd € sowie sonstige Veränderungen (einschließlich Preisänderungen) im Umfang von 296 Mrd €. Die Jahreswachstumsrate der von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) begebenen Anteile belief sich auf Basis der Transaktionen im dritten Vierteljahr 2019 auf 2,8 %.

Abbildung 2

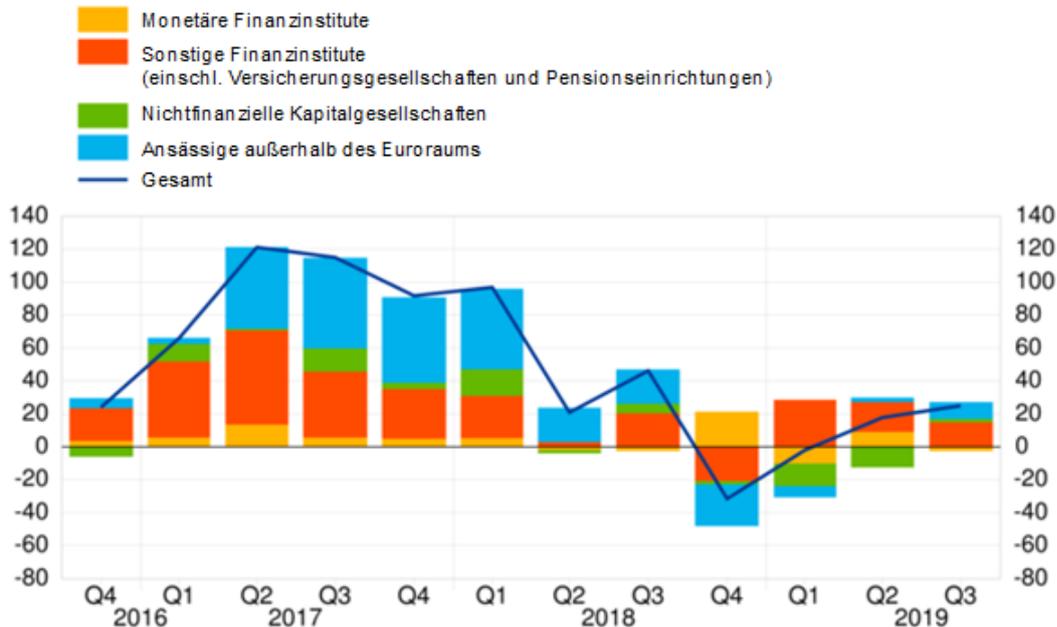
Bestand an von Investmentfonds gehaltenen Schuldverschreibungen
(vierteljährliche Transaktionen in Mrd €; nicht saisonbereinigt)



Daten zum Bestand an von Investmentfonds gehaltenen Schuldverschreibungen sind [hier](#) abrufbar.

Abbildung 3

Bestand an von Investmentfonds gehaltenen Anteilsrechten und Investmentfondsanteilen
(vierteljährliche Transaktionen in Mrd €, nicht saisonbereinigt)



Daten zum Bestand an von Investmentfonds gehaltenen Anteilsrechten und Investmentfondsanteilen sind [hier](#) abrufbar.

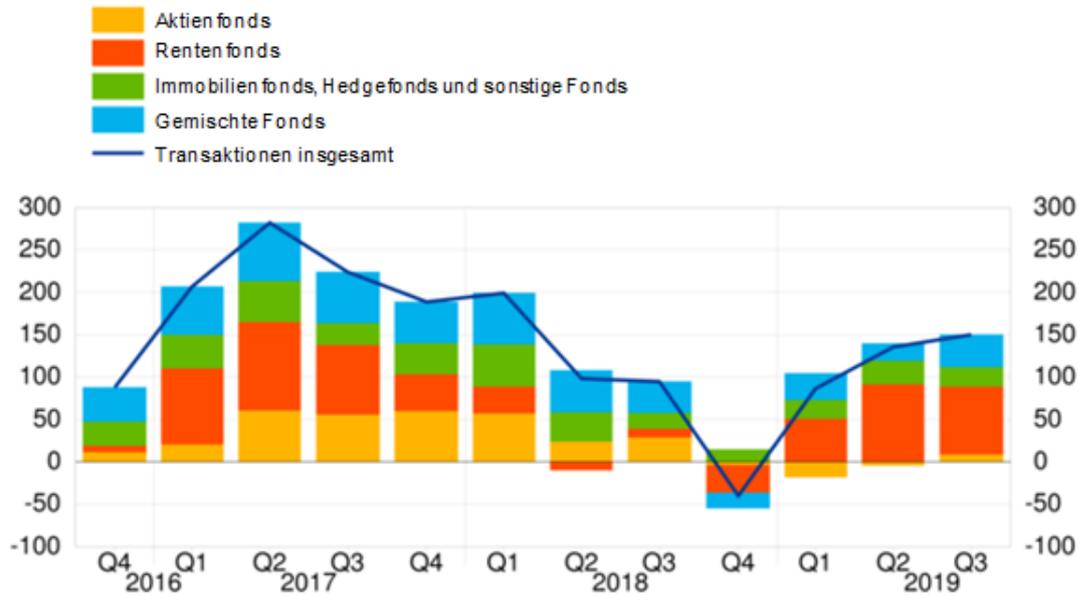
Was die **Aktiva der Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** betrifft, so lag die Jahreswachstumsrate der Schuldverschreibungen im dritten Quartal 2019 bei 5,2 %. Die in diesem Zeitraum getätigten Transaktionen wurden per saldo auf 126 Mrd € beziffert (siehe Abbildung 2). Die jährliche Zuwachsrate der Anteilsrechte und Investmentfondsanteile betrug im gleichen Zeitraum 0,1 %. Die in dieser Zeit getätigten Transaktionen beliefen sich per saldo auf 25 Mrd € (siehe Abbildung 3). Bei den Anteilsrechten lag die entsprechende Wachstumsrate bei -0,5 %, wobei die Transaktionen per saldo 19 Mrd € betragen. Die Zwölfmonatsrate der gehaltenen Investmentfondsanteile belief sich auf 1,3 %, und die Transaktionen lagen per saldo bei 6 Mrd €.

Bei Betrachtung der Bestände nach Emittentengruppen wurde bei den von öffentlichen Haushalten des Euroraums begebenen Schuldverschreibungen im dritten Quartal 2019 eine Jahresänderungsrate von -0,4 % verbucht. Dabei kam es in diesem Zeitraum zu Nettokäufen in Höhe von 1 Mrd € (siehe Abbildung 2). Bei den vom privaten Sektor emittierten Schuldverschreibungen betrug die jährliche Zuwachsrate im Berichtsquartal 7,0 %, während der Nettoerwerb dieser Papiere bei 36 Mrd € lag. Bei den von Ansässigen außerhalb des Euro-Währungsgebiets begebenen Schuldverschreibungen wurde ein entsprechender Wert von 6,4 % bei Nettokäufen im Umfang von 89 Mrd € verzeichnet.

Abbildung 4

Emission von Investmentfondsanteilen nach Art des Investmentfonds

(vierteljährliche Transaktionen in Mrd €, nicht saisonbereinigt)

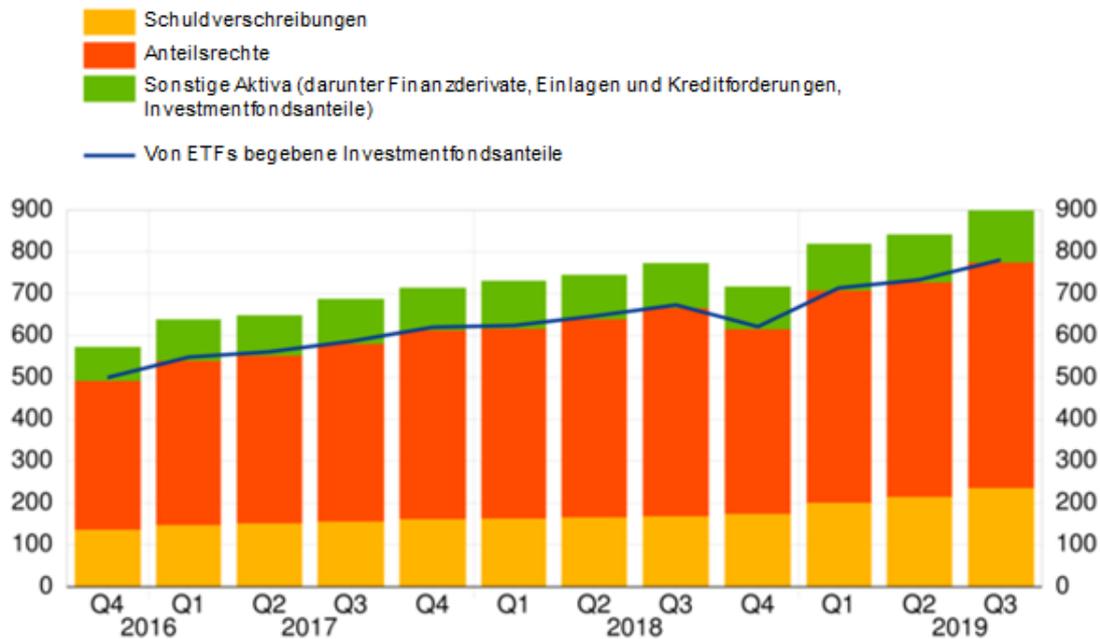


Daten zur Emission von Investmentfondsanteilen nach Art des Investmentfonds sind [hier](#) abrufbar.

Eine Aufgliederung nach [Art des Investmentfonds](#) zeigt, dass die von Rentenfonds begebenen Anteile im dritten Quartal 2019 eine Jahreswachstumsrate von 5,9 % aufwiesen. Der Saldo der Transaktionen in Rentenfondsanteilen betrug im selben Zeitraum 80 Mrd € (siehe Abbildung 4). Bei den Aktienfonds ergab sich unterdessen eine jährliche Änderungsrate von -0,6 %, und die Transaktionen wurden per saldo auf 9 Mrd € beziffert. Bei den Gemischten Fonds lagen die entsprechenden Werte bei 2,4 % bzw. 38 Mrd €.

Abbildung 5

Von ETFs begebene Investmentfondsanteile und zugrunde liegende Aktiva (Bestand in Mrd €; nicht saisonbereinigt)



Daten zur Emission von Investmentfondsanteilen nach Art des ETF und zu den zugrunde liegenden Aktiva sind [hier](#) abrufbar.

Die von [börsengehandelten Fonds](#) (ETFs) – die als eigene Kategorie von Investmentfonds ausgewiesen werden – begebenen Anteile verzeichneten im dritten Quartal 2019 eine jährliche Wachstumsrate von 10,8 %, wobei sich der Bestand auf 781 Mrd € belief (siehe Abbildung 5). Die von ETFs gehaltenen Aktiva bestanden im dritten Vierteljahr 2019 zu 60 % aus Anteilsrechten, zu 26 % aus Schuldverschreibungen und zu 14 % aus sonstigen Aktiva (darunter Finanzderivate, Einlagen und Kreditforderungen sowie Investmentfondsanteile).

Der Bestand an [von Geldmarktfonds begebenen Anteilen](#) lag 92 Mrd € über dem Niveau des zweiten Quartals 2019. Zurückzuführen war diese Entwicklung auf einen Nettoabsatz von Geldmarktfondsanteilen in Höhe von 71 Mrd € sowie auf sonstige Veränderungen (einschließlich Preisänderungen) im Umfang von 22 Mrd €. Die Zwölfmonatsrate der von Geldmarktfonds begebenen Anteile belief sich auf Basis der Transaktionen im dritten Jahresviertel 2019 auf 8,0 %.

Was die **Aktiva der Geldmarktfonds** anbelangt, so lag die Jahreswachstumsrate der gehaltenen [Schuldverschreibungen](#) im dritten Quartal 2019 bei 10,1 %. Die in diesem Zeitraum getätigten Transaktionen beliefen sich per saldo auf 80 Mrd €. Dahinter verbargen sich Nettokäufe von Schuldverschreibungen, die von Ansässigen im Euroraum begeben wurden, in Höhe von 39 Mrd € sowie ein Nettoerwerb von außerhalb des Euroraums emittierten Schuldverschreibungen im Umfang von 41 Mrd €. Bei den [Einlagen und Kreditforderungen](#) betrug die jährliche Wachstumsrate im Berichtsquartal 6,2 %, wobei sich der Saldo der Transaktionen auf -8 Mrd € belief.

Anhang

Tabelle

Statistical Data Warehouse

[Alle Zeitreihen zu den Geldmarktfonds](#)

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

Medianfragen sind an Herrn [Stefan Ruhkamp](#) zu richten (Tel. +49 69 1344 5057).

Anmerkung

- Die Geldmarktfonds werden in dieser Pressemitteilung gesondert ausgewiesen, da sie gemäß dem statistischen Berichtsrahmen der EU zum Sektor der monetären Finanzinstitute zählen.
- „Privater Sektor im Euroraum“ bezieht sich auf den Euroraum insgesamt ohne öffentliche Haushalte (Staat).
- Die Hyperlinks in dieser Pressemitteilung verweisen auf Daten, die sich aufgrund von Revisionen mit jeder neuen Veröffentlichung ändern können. Die Werte der im Anhang aufgeführten Tabelle 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)

	2019 Q2		2019 Q3			
	Bestand	Bestand	Veränderung des Bestands	Transaktionen	Sonstige Veränderungen ¹⁾	Veränderung gegen Vorjahr in % ²⁾
Investmentfonds ohne Geldmarktfonds						
Aktiva						
Einlagen und Kreditforderungen	915	923	8	-9	17	4,4
Schuldverschreibungen	4 927	5 207	280	126	154	5,2
Emission durch Ansässige im Euroraum	2 183	2 267	84	37	46	3,9
Emission durch Ansässige außerhalb des Euroraums	2 744	2 940	196	89	106	6,4
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	4 051	4 196	145	19	126	-0,5
Emission durch Ansässige im Euroraum	1 395	1 444	49	9	40	-0,9
Emission durch Ansässige außerhalb des Euroraums	2 656	2 751	96	10	86	-0,1
Investmentfondsanteile (einschließlich Geldmarktfondsanteilen)	2 187	2 244	56	6	50	1,3
Emission durch Ansässige im Euroraum	1 885	1 924	39	5	34	2,5
Emission durch Ansässige außerhalb des Euroraums	302	319	17	0	16	-5,5
Nichtfinanzielle Vermögenswerte	422	432	10	5	5	4,6
Sonstige Aktiva	963	917	-46	-95	49	-8,5
Passiva						
Investmentfondsanteile	12 091	12 537	446	150	296	2,8
Aktienfonds	3 453	3 553	101	9	92	-0,6
Rentenfonds	3 412	3 572	160	80	80	5,9
Gemischte Fonds	3 118	3 220	102	38	65	2,4
Immobilienfonds	700	725	25	12	13	7,4
Hedgefonds	419	428	9	-1	10	-6,1
Sonstige Fonds	990	1 039	48	12	37	7,3
Darunter: Börsengehandelte Fonds (ETFs)	734	781	47	24	23	10,8
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	469	507	38	33	5	18,1
Sonstige Passiva	905	873	-32	-132	100	-19,7
Gesamt	13 465	13 917	453	51	401	1,9
Geldmarktfonds						
Aktiva						
Einlagen und Kreditforderungen	278	276	-2	-8	5	6,2
Schuldverschreibungen	863	959	96	80	16	10,1
Emission durch Ansässige im Euroraum	454	498	44	39	6	18,9
Emission durch Ansässige außerhalb des Euroraums	409	461	51	41	11	1,8
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	2	2	-1	-1	0	-
Geldmarktfondsanteile	23	23	0	0	0	-38,6
Sonstige Aktiva	12	12	0	0	0	39,7
Passiva						
Geldmarktfondsanteile	1 154	1 247	92	71	22	8,0
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	1	1	0	0	0	-46,7
Sonstige Passiva	23	24	0	0	0	5,4
Gesamt	1 178	1 271	93	71	22	7,9

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).