

PRESSEMITTEILUNG

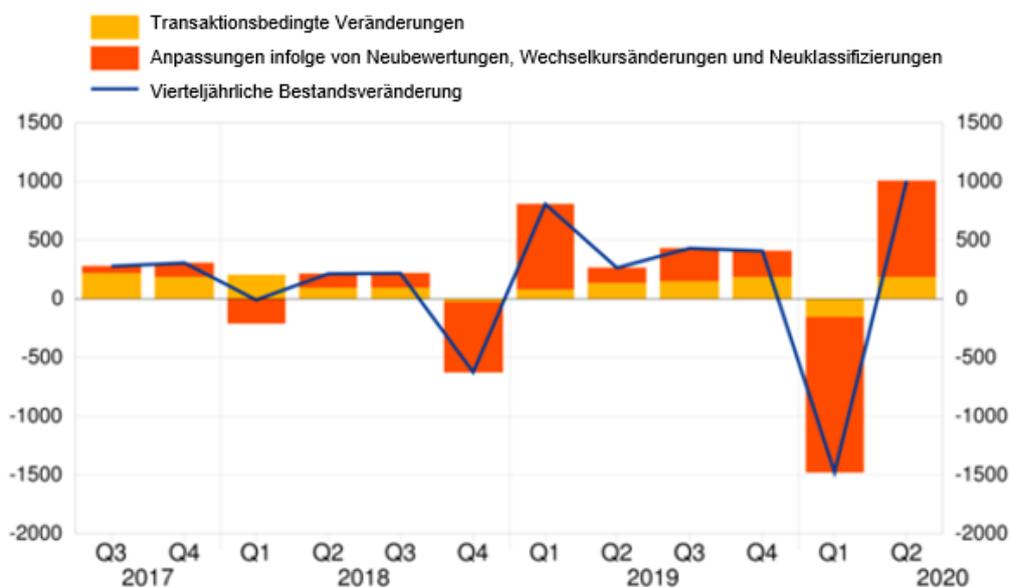
17. August 2020

Statistik über Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet: Zweites Quartal 2020

- Im zweiten Quartal 2020 belief sich der Bestand an von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) begebenen Anteilen auf 12 473 Mrd € und war damit um 1 004 Mrd € höher als im ersten Quartal 2020. Dieser Anstieg war in erster Linie Preisänderungen und sonstigen Veränderungen im Umfang von 817 Mrd € geschuldet.
- Der Bestand an von börsengehandelten Fonds (ETFs) begebenen Anteilen belief sich auf 815 Mrd € und fiel damit um 109 Mrd € höher aus als im ersten Quartal 2020.
- Der Bestand an von Geldmarktfonds begebenen Anteilen lag bei 1 363 Mrd € und damit 113 Mrd € über dem Niveau des Vorquartals.

Abbildung 1

Emission von Investmentfondsanteilen
(in Mrd €; nicht saisonbereinigt)



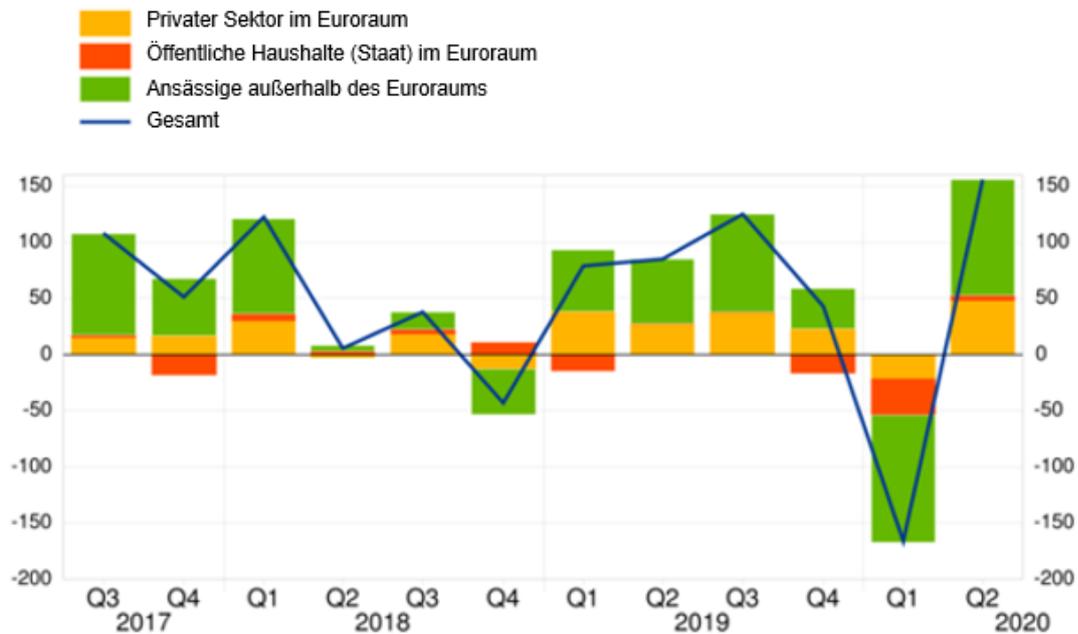
Daten zur Emission von Investmentfondsanteilen sind [hier](#) abrufbar.

Im zweiten Quartal 2020 war der Bestand an [von Investmentfonds \(ohne Geldmarktfonds\) begebenen Anteilen](#) um 1 004 Mrd € höher als im ersten Quartal 2020 (siehe Abbildung 1). Maßgeblich hierfür waren ein Nettoabsatz von Investmentfondsanteilen in Höhe von 187 Mrd € sowie sonstige Veränderungen (einschließlich Preisänderungen) im Umfang von 817 Mrd €. Die Jahreswachstumsrate der von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) begebenen Anteile belief sich auf Basis der Transaktionen im zweiten Quartal 2020 auf 3,2 %.

Abbildung 2

Bestand an von Investmentfonds gehaltenen Schuldverschreibungen

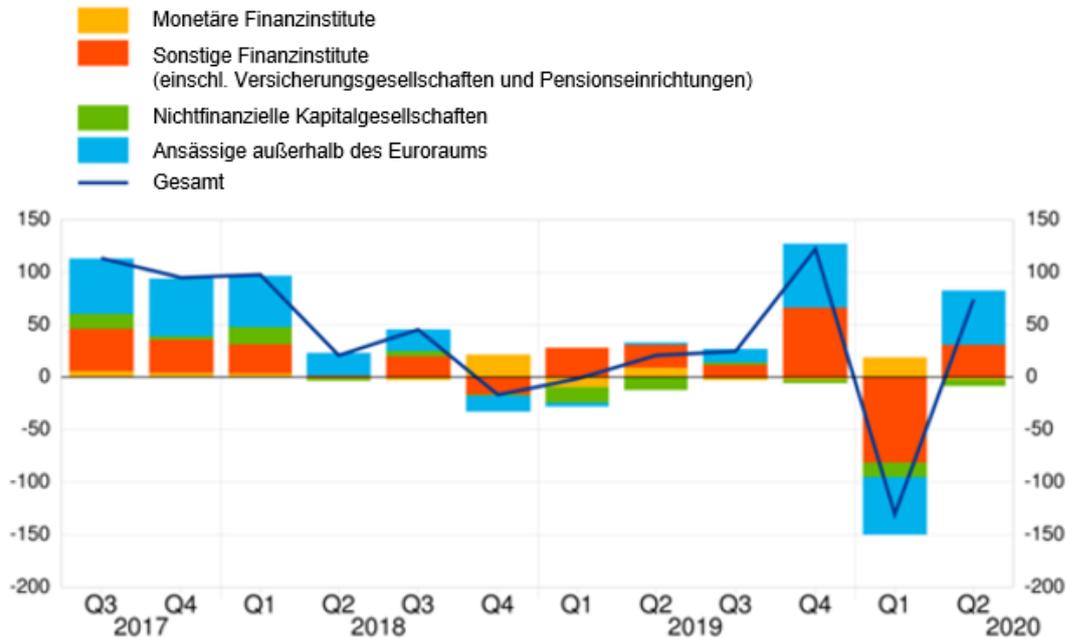
(vierteljährliche Transaktionen in Mrd €; nicht saisonbereinigt)



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.

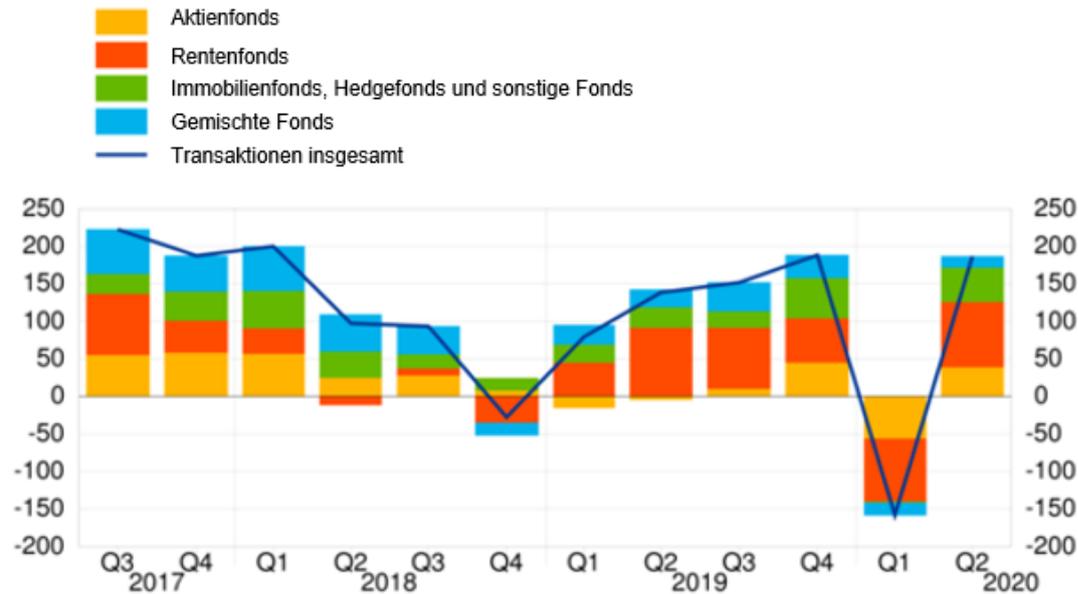
Was die **Aktiva der Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** betrifft, so lag die Jahreswachstumsrate der [Schuldverschreibungen](#) im zweiten Quartal 2020 bei 3,3 %. Die in diesem Zeitraum getätigten Transaktionen wurden per saldo auf 156 Mrd € beziffert (siehe Abbildung 2). Die jährliche Zuwachsrate der Anteilsrechte und Investmentfondsanteile betrug im zweiten Quartal 1,7 %. Die in dieser Zeit getätigten Transaktionen beliefen sich per saldo auf 74 Mrd € (siehe Abbildung 3). Bei den [Anteilsrechten](#) lag die entsprechende Wachstumsrate bei 2,1 %, wobei die Transaktionen per saldo 47 Mrd € betragen. Die Jahreswachstumsrate der [gehaltenen Investmentfondsanteile](#) lag bei 0,7 %, und die Transaktionen beliefen sich per saldo auf 28 Mrd €.

Bei Betrachtung der [Bestände nach Emittentengruppen](#) wurde bei den von öffentlichen Haushalten des Euroraums begebenen Schuldverschreibungen im zweiten Quartal 2020 eine Jahresänderungsrate von -4,8 % verbucht. Dabei kam es in diesem Zeitraum zu Nettokäufen in Höhe von 5 Mrd € (siehe Abbildung 2). Bei den vom privaten Sektor emittierten Schuldverschreibungen betrug die jährliche Zuwachsrate im Berichtsquartal 6,9 %, wobei die Nettokäufe dieser Papiere bei 48 Mrd € lagen. Bei den von Ansässigen außerhalb des Euro-Währungsgebiets begebenen Schuldverschreibungen wurde eine Jahreswachstumsrate von 4,2 % bei Nettokäufen im Umfang von 103 Mrd € verzeichnet.

Abbildung 4

Emission von Investmentfondsanteilen nach Art des Investmentfonds

(vierteljährliche Transaktionen in Mrd €, nicht saisonbereinigt)

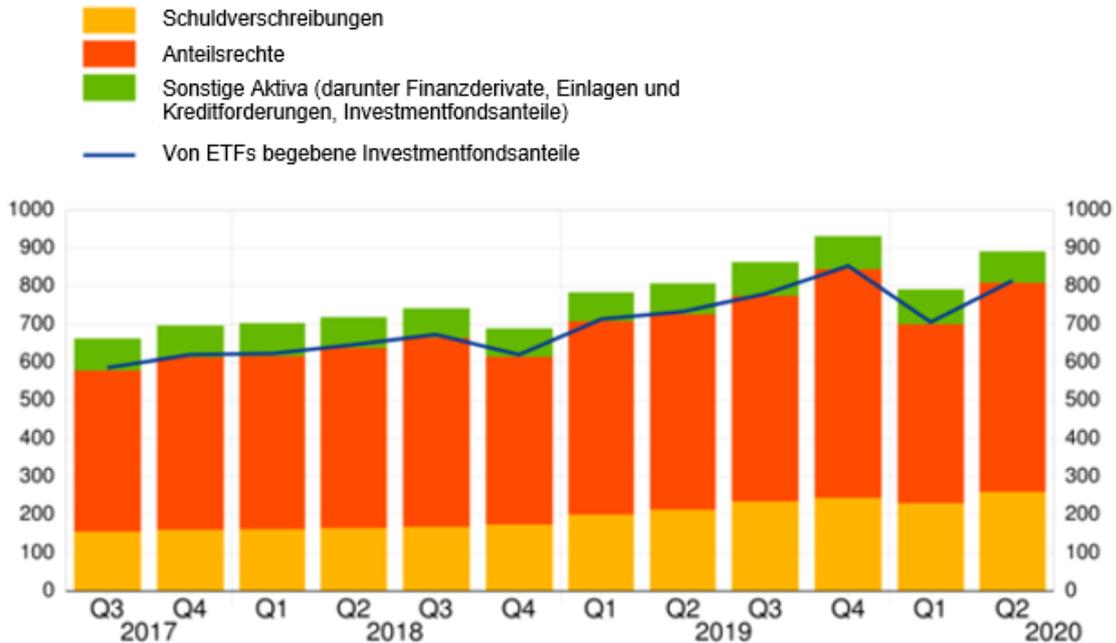


Daten zur Emission von Investmentfondsanteilen nach Art des Investmentfonds sind [hier](#) abrufbar.

Eine Aufgliederung nach [Art des Investmentfonds](#) zeigt, dass die von Rentenfonds begebenen Anteile im zweiten Quartal 2020 eine Jahreswachstumsrate von 4,3 % aufwiesen. Der Saldo der Transaktionen in Rentenfondsanteilen betrug im selben Zeitraum 87 Mrd € (siehe Abbildung 4). Bei den Aktienfonds ergab sich unterdessen eine jährliche Änderungsrate von 1,4 %, und die Transaktionen wurden per saldo auf 39 Mrd € beziffert. Bei den Gemischten Fonds lagen die entsprechenden Werte bei 2,2 % bzw. 14 Mrd €.

Abbildung 5

Von ETFs begebene Investmentfondsanteile und zugrunde liegende Aktiva
(vierteljährliche Transaktionen 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 zweiten Quartal 2020 eine jährliche Wachstumsrate von 12,3 %, wobei sich der Bestand auf 815 Mrd € belief (siehe Abbildung 5). Die von ETFs gehaltenen Aktiva bestanden im zweiten Quartal 2020 zu 62 % aus Anteilsrechten, zu 29 % aus Schuldverschreibungen und zu 9 % aus sonstigen Aktiva (darunter Finanzderivate, Einlagen und Kreditforderungen sowie Investmentfondsanteile).

Der Bestand an [von Geldmarktfonds begebenen Anteilen](#) lag um 113 Mrd € über dem Niveau des ersten Quartals 2020. Zurückzuführen war diese Entwicklung auf einen Nettoabsatz von Geldmarktfondsanteilen in Höhe von 131 Mrd € sowie auf sonstige Veränderungen (einschließlich Preisänderungen) im Umfang von -19 Mrd €. Die Jahreswachstumsrate der von Geldmarktfonds begebenen Anteile belief sich auf Basis der Transaktionen im zweiten Jahresviertel 2020 auf 18,0 %.

Was die **Aktiva der Geldmarktfonds** anbelangt, so lag die Jahreswachstumsrate der gehaltenen [Schuldverschreibungen](#) im zweiten Quartal 2020 bei 15,7 %. Die in diesem Zeitraum getätigten Transaktionen beliefen sich per saldo auf 146 Mrd €. Dahinter verbargen sich Nettokäufe von Schuldverschreibungen, die von Ansässigen im Euroraum begeben wurden, in Höhe von 43 Mrd € sowie Nettokäufe von außerhalb des Euroraums emittierten Schuldverschreibungen im Umfang von 103 Mrd €. Bei den [Einlagen und Kreditforderungen](#) betrug die jährliche Wachstumsrate im Berichtsquartal 26,8 %, wobei sich der Saldo der Transaktionen auf -22 Mrd € belief.

Anhang

Tabelle

Statistical Data Warehouse

[Alle Zeitreihen zu den Geldmarktfonds](#)

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

Für Anfragen zur Statistik ist das [Anfrageformular](#) zu verwenden.

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.
- Zusätzlich zu den in dieser Pressemitteilung dargestellten Daten zu den transaktionsbedingten Veränderungen werden im Statistical Data Warehouse auch Daten zu Mittelzuflüssen und -abflüssen aus der Ausgabe und Rücknahme von Investmentfondsanteilen bereitgestellt.

Europäische Zentralbank

Generaldirektion Statistik

Sonnemannstraße 20, 60314 Frankfurt am Main, Deutschland

[Anfrageformular](#). 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)

	2020 Q1		2020 Q2			
	Bestand	Bestand	Veränderung des Bestands	Transaktionen	Sonstige Veränderungen ¹⁾	Veränderung gegen Vorjahr in % ²⁾
Investmentfonds ohne Geldmarktfonds						
Aktiva						
Einlagen und Kreditforderungen	1 059	969	-91	-86	-5	6,2
Schuldverschreibungen	4 789	5 116	327	156	171	3,3
Emission durch Ansässige im Euroraum	2 110	2 228	118	53	65	2,1
Emission durch Ansässige außerhalb des Euroraums	2 676	2 888	212	103	109	4,2
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	3 616	4 171	555	47	508	2,1
Emission durch Ansässige im Euroraum	1 225	1 367	142	-8	150	-0,3
Emission durch Ansässige außerhalb des Euroraums	2 390	2 804	414	55	359	3,4
Investmentfondsanteile (einschließlich Geldmarktfondsanteilen)	2 077	2 218	141	28	113	0,7
Emission durch Ansässige im Euroraum	1 770	1 912	142	31	111	1,4
Emission durch Ansässige außerhalb des Euroraums	307	307	-1	-4	3	-3,1
Nichtfinanzielle Vermögenswerte	454	463	9	8	1	5,6
Sonstige Aktiva	983	829	-154	-193	38	-8,9
Passiva						
Investmentfondsanteile	11 470	12 473	1 004	187	817	3,2
Aktienfonds	3 041	3 514	473	39	433	1,4
Rentenfonds	3 294	3 526	232	87	145	4,3
Gemischte Fonds	2 967	3 167	200	14	185	2,2
Immobilienfonds	764	778	13	13	1	8,1
Hedgofonds	387	394	7	-2	10	-6,0
Sonstige Fonds	1 016	1 094	78	36	42	8,9
Darunter: Börsengehandelte Fonds (ETFs)	706	815	109	32	76	12,3
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	587	552	-35	-23	-13	19,1
Sonstige Passiva	923	741	-182	-204	23	-22,8
Gesamt	12 979	13 766	787	-40	827	1,8
Geldmarktfonds						
Aktiva						
Einlagen und Kreditforderungen	380	354	-26	-22	-4	26,8
Schuldverschreibungen	868	1 000	132	146	-14	15,7
Emission durch Ansässige im Euroraum	430	469	39	43	-4	3,3
Emission durch Ansässige außerhalb des Euroraums	438	531	93	103	-10	29,4
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	1	0	-1	0	0	-84,3
Geldmarktfondsanteile	16	21	6	6	0	-6,1
Sonstige Aktiva	15	12	-3	-3	0	3,1
Passiva						
Geldmarktfondsanteile	1 251	1 363	113	131	-19	18,0
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	1	0	-1	-1	0	-79,4
Sonstige Passiva	28	25	-4	-4	0	6,2
Gesamt	1 280	1 388	108	127	-19	17,7

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).