

PRESSEMITTEILUNG

STATISTIK ÜBER INVESTMENTFONDS IM EURO-WÄHRUNGSGEBIET DEZEMBER 2009

Im Dezember 2009 war der Bestand an von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euro-Währungsgebiet begebenen Anteilen höher als ein Quartal zuvor im September 2009. Maßgeblich hierfür waren sowohl der Nettoabsatz von Investmentfondsanteilen als auch die gestiegenen Kurse für Investmentfondsanteile.

Der **Bestand an von im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) begebenen Anteilen erhöhte sich bis Dezember 2009 auf 4 955 Mrd EUR**, verglichen mit 4 736 Mrd EUR im September vergangenen Jahres.¹ Der Bestand an emittierten Anteilen der im Euroraum ansässigen Geldmarktfonds verringerte sich im gleichen Zeitraum von 1 253 Mrd EUR auf 1 201 Mrd EUR.

Die **Transaktionen in Anteilen der im Eurogebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) beliefen sich im vierten Quartal 2009 auf 112 Mrd EUR**, während die Transaktionen in Geldmarktfondsanteilen bei -60 Mrd EUR lagen.

Die Jahreswachstumsrate der von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euroraum begebenen Investmentfondsanteile belief sich – auf Basis der Transaktionen berechnet – im Dezember 2009 auf 8,5 %. Die jährliche Wachstumsrate der von Geldmarktfonds im Eurogebiet emittierten Anteile lag im gleichen Zeitraum bei -3,6 %.

¹ Bestandsänderungen können auf Transaktionen (in erster Linie auf den Saldo zwischen Mittelzu- und Mittelabflüssen), Bewertungsänderungen (aufgrund von Marktpreis- einschließlich Wechselkursänderungen) oder Reklassifizierungen (z. B. aufgrund einer Änderung des Anlageschwerpunktes) zurückzuführen sein. Die Berechnung der Jahreswachstumsraten erfolgt auf Basis der Transaktionen.

Emission von Investmentfondsanteilen

(in Mrd EUR und Jahreswachstumsraten; nicht saisonbereinigt; Bestand am Ende des Berichtszeitraums, Transaktionen während des Berichtszeitraums)

	2008	2009						
	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q4		
						Okt.	Nov.	Dez.
<u>Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)</u>								
Bestand	4 035	3 905	4 277	4 736	4 955	4 739	4 799	4 955
Transaktionen	-	-23	93	187	112	32	19	61
Jahreswachstumsrate								
e	-	-	-	-	8,5 %	-	-	8,5 %
<u>Geldmarktfonds</u>								
Bestand	1 250	1 307	1 269	1 253	1 201	1 246	1 224	1 201
Transaktionen	-4	43	-22	-5	-60	-6	-20	-33
Jahreswachstumsrate								
e	8,6 %	0,8 %	1,2 %	1,0 %	3,6 %	2,6 %	1,9 %	3,6 %

Was die **Aktivseite der im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** betrifft, so belief sich die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere ohne Aktien im Dezember 2009 auf 13,0 %. Die während des vierten Quartals getätigten Transaktionen wurden auf 62 Mrd EUR beziffert. Bei den Aktien, sonstigen Dividendenwerten und Beteiligungen lag die entsprechende jährliche Wachstumsrate bei 13,3 %, wobei im Schlussquartal Transaktionen im Umfang von 46 Mrd EUR getätigt wurden. Die Zwölfmonatsrate der gehaltenen Investmentfondsanteile belief sich auf 3,1 %, und die Transaktionen umfassten im Berichtsquartal 14 Mrd EUR.

Eine **Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten** zeigt, dass die Jahreswachstumsrate der von Rentenfonds begebenen Anteile im Dezember 2009 bei 11,2 % lag. Die Transaktionen in Rentenfondsanteilen beliefen sich im Schlussquartal 2009 auf 31 Mrd EUR. Bei den Aktienfonds betrug die entsprechende jährliche Wachstumsrate 15,3 %, und die Transaktionen wurden mit 34 Mrd EUR beziffert. Bei den Gemischten Fonds beliefen sich die entsprechenden Werte auf 1,7 % bzw. 32 Mrd EUR.

Was die **Aktivseite der im Euro-Währungsgebiet ansässigen Geldmarktfonds** betrifft, so lag die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere ohne Aktien im Dezember 2009 bei 6,0 % (innerhalb dieser Position betrug die jährliche Wachstumsrate der von Ansässigen im Euroraum emittierten Wertpapiere 8,9 %), und die während des vierten Quartals getätigten Transaktionen beliefen sich auf -38 Mrd EUR. Die Jahreswachstumsrate der Einlagen und Kreditforderungen lag bei -37,0 %, wobei die Transaktionen mit

-21 Mrd EUR beziffert wurden. Die Zwölfmonatsrate der Geldmarktfondsanteile belief sich auf -14,4 % bei Transaktionen im Umfang von -6 Mrd EUR.

Anmerkungen:

- Die Geldmarktfonds werden in dieser Pressemitteilung gesondert ausgewiesen, da sie gemäß dem statistischen Berichtsrahmen der EU zum Sektor der monetären Finanzinstitute zählen. Andere Arten von Investmentfonds werden den sonstigen Finanzinstituten zugerechnet.
- Neben den Daten für den Referenzmonat enthält diese Pressemitteilung auch geringfügige Revisionen der Daten für vorangegangene Zeiträume.
- Aktuelle Angaben zu Investmentfonds stehen im Statistical Data Warehouse der EZB zur Verfügung (sdw.ecb.europa.eu/browse.do?node=17066 und sdw.ecb.europa.eu/browse.do?node=8257806). Weitere Einzelheiten zu den jüngsten Daten über Investmentfonds sowie Erläuterungen hierzu können auf der Website der EZB unter „Statistics“, „Euro area investment fund statistics“ (www.ecb.europa.eu/stats/money/funds/html/index.en.html) und „The balance sheets of monetary financial institutions“ (www.ecb.europa.eu/stats/money/aggregates/bsheets/html/index.en.html) abgerufen werden.
- Die Angaben beziehen sich auf die jeweilige Zusammensetzung des Euro-Währungsgebiets, das heißt auf die EU-Mitgliedstaaten, die den Euro im Referenzzeitraum der Statistik bereits eingeführt hatten.
- Die Veröffentlichung der Investmentfondsstatistik für Januar 2010, Februar 2010 und März 2010 ist für den 19. März, 20. April bzw. 25. Mai 2010 jeweils um 10.00 Uhr vorgesehen.

<p style="text-align: center;">Europäische Zentralbank Direktion Kommunikation Abteilung Presse und Information Kaiserstraße 29, D-60311 Frankfurt am Main Tel.: +49 (69) 1344-8304, Fax: 49 (69) 1344-7404 Internet: www.ecb.europa.eu Nachdruck nur mit Quellenangabe gestattet.</p>

Aktiva und Passiva der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet

(in Mrd EUR und Jahreswachstumsraten; nicht saisonbereinigt; Bestand am Ende des Berichtszeitraums, Transaktionen und sonstige Veränderungen während des

	Q3 2009	Q4 2009				Jahreswachstumsrate ²⁾
	Bestand	Bestand	Veränderung des Bestands	Transaktionen	Sonstige Veränderungen ¹⁾	
Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)						
Aktiva						
Einlagen und Kreditforderungen	349	344	-5	-11	6	-10,8
Wertpapiere ohne Aktien	1 999	2 077	78	62	16	13,0
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	1 385	1 414	29	24	6	10,4
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	614	662	49	38	10	19,9
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	1 544	1 670	126	46	80	13,3
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	701	721	20	3	17	0,0
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	843	949	106	43	63	26,6
Investmentfondsanteile (einschließlich Geldmarktfondsanteilen)	682	708	26	14	12	3,1
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	593	613	19	9	10	10,7
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	88	95	7	5	1	-25,5
Nichtfinanzielle Vermögenswerte (einschließlich Sachanlagen)	202	208	6	6	0	10,5
Sonstige Aktiva	384	355	-28	-23	-6	-24,3
Passiva						
Investmentfondsanteile	4 736	4 955	219	112	107	8,5
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	97	99	2	3	0	-9,4
Sonstige Passiva	327	307	-19	-21	2	-17,3
Gesamt	5 159	5 362	202	94	108	6,2
Geldmarktfonds						
Aktiva						
Einlagen und Kreditforderungen	182	162	-20	-21	1	-37,0
Wertpapiere ohne Aktien	1 002	971	-31	-38	7	6,0
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	612	589	-23	-25	2	8,9
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	390	382	-8	-13	5	1,7
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	5	6	1	1	0	38,9
Geldmarktfondsanteile	75	68	-6	-6	0	-14,4
Sonstige Aktiva	7	25	18	18	0	102,4
Passiva						
Geldmarktfondsanteile	1 253	1 201	-52	-60	9	-3,6
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	5	2	-3	-3	0	-73,2
Sonstige Passiva	13	29	16	17	-1	66,8
Gesamt	1 271	1 232	-39	-47	8	-3,0

Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

1) Zu den sonstigen Veränderungen zählen Neubewertungen aufgrund von Preis- und Wechselkursänderungen sowie statistische Reklassifizierungen.

2) Die Berechnung der Jahreswachstumsraten erfolgt auf Basis der Transaktionen.

Begebung von Investmentfondsanteilen durch Investmentfonds des Euro-Währungsgebiets (ohne Geldmarktfonds)

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

	Q3 2009	Q4 2009				
	Bestand	Bestand	Veränderung des Bestands	Transaktionen	Sonstige Veränderungen ¹⁾	Jahreswachstums- rate ²⁾
Nach Anlageschwerpunkten³⁾						
Rentenfonds	1 532	1 577	46	31	15	11,2
Aktienfonds	1 345	1 449	105	34	70	15,3
Gemischte Fonds	1 166	1 215	49	32	17	1,7
Immobilienfonds	223	234	12	9	2	11,4
Hedgefonds	77	84	7	6	2	2,3
Sonstige Fonds	393	394	1	0	1	0,6
Nach Fondsarten						
Offene Fonds	4 668	4 884	216	110	107	8,5
Geschlossene Fonds	68	71	3	2	1	9,3

Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

1) Zu den sonstigen Veränderungen zählen Neubewertungen aufgrund von Preis- und Wechselkursänderungen sowie statistische Reklassifizierungen.

2) Die Berechnung der Jahreswachstumsraten erfolgt auf Basis der Transaktionen.

3) Die Untergliederung nach Anlageschwerpunkten richtet sich nach der Art der Vermögenswerte, in die der jeweilige Investmentfonds - in der Regel auf Basis einer erklärten Strategie - vorrangig investiert. Investiert der Fonds zum Beispiel vorrangig in Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen, wird er der Kategorie „Aktienfonds“ zugeordnet. Fonds, die sowohl in Aktien als auch in Rentenwerte investieren, ohne dass der Schwerpunkt von vornherein auf einem der beiden Vermögenswerte liegt, werden der Kategorie „Gemischte Fonds“ zugeordnet. Hedgefonds sind entsprechend der statistischen Abgrenzung in Richtlinie EZB/2007/9 klassifiziert.

Dabei handelt es sich in erster Linie um Fonds, die nur wenigen Beschränkungen hinsichtlich ihrer Investmentstrategie unterliegen. Fonds, die sich nicht nach Aktien-, Renten-, Gemischten Fonds, Immobilienfonds oder Hedgefonds aufgliedern lassen, werden unter der Restkategorie „Sonstige Fonds“ zusammengefasst. Die Anteile von offenen Fonds können aus dem Vermögen des Investmentfonds zurückgekauft oder ausgezahlt werden. Geschlossene Fonds sind Investmentfonds mit einer festen Anzahl begebener Anteile, deren Anteilseigner bestehende Anteile kaufen oder verkaufen müssen, wenn sie dem Fonds beitreten oder diesen verlassen.