

PRESSEMITTEILUNG

STATISTIK ÜBER INVESTMENTFONDS IM EURO-WÄHRUNGSGEBIET SEPTEMBER 2010

Im September 2010 war der Bestand an von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euro-Währungsgebiet begebenen Anteilen um 169 Mrd EUR höher als ein Quartal zuvor im Juni 2010. Maßgeblich hierfür waren die gestiegenen Kurse für Investmentfondsanteile sowie der Nettoabsatz dieser Anteile.

Der **Bestand an von im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) begebenen Anteilen** stieg im September 2010 auf 5 488 Mrd EUR, verglichen mit 5 319 Mrd EUR im Juni 2010. Der Bestand an emittierten Anteilen der im Euroraum ansässigen Geldmarktfonds sank im selben Zeitraum von 1 167 Mrd EUR auf 1 137 Mrd EUR.¹

Die Transaktionen² in Anteilen der im Eurogebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) beliefen sich im dritten Quartal 2010 auf 70 Mrd EUR, während die Transaktionen in Geldmarktfondsanteilen bei 5 Mrd EUR lagen.

Die Jahreswachstumsrate der von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euroraum begebenen Anteile belief sich – auf Basis der Transaktionen berechnet – im September 2010 auf 7,1 %. Die Jahresänderungsrate der von Geldmarktfonds im Eurogebiet emittierten Anteile lag im selben Zeitraum bei -11,7 %.

¹ Die Abnahme ist hauptsächlich auf Wechselkursänderungen zurückzuführen.

² Transaktionen in Investmentfondsanteilen spiegeln in erster Linie den Saldo zwischen Mittelzu- und Mittelabflüssen wider, können aber auch andere Transaktionen, wie beispielsweise Dividendeneinnahmen oder Ertragsausschüttungen des Fonds, umfassen.

Emission von Investmentfondsanteilen

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

	2009		2010					
	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q3		
						Juli	Aug.	Sept.
<u>Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds):</u>								
Bestand	4 758	4 994	5 332	5 319	5 488	5 388	5 455	5 488
Transaktionen	183	108	142	28	70	21	30	19
Veränderung gegen	-	8,5	12,3	10,2	7,1	7,4	7,4	7,1
<u>Geldmarktfonds:</u>								
Bestand	1 253	1 202	1 175	1 167	1 137	1 143	1 180	1 137
Transaktionen	-5	-60	-43	-49	5	-5	28	-17
Veränderung gegen	0,9	-3,6	-10,1	-12,3	-11,7	-13,8	-12,1	-11,7

Quelle: EZB.

Was die **Aktivseite der im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** betrifft, so belief sich die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere außer Aktien im September 2010 auf 9,5 %. Die während des dritten Quartals getätigten Transaktionen wurden auf 55 Mrd EUR beziffert. Bei den Aktien, sonstigen Dividendenwerten und Beteiligungen betrug die entsprechende jährliche Wachstumsrate 4,0 %, und die Transaktionen lagen im dritten Vierteljahr bei 15 Mrd EUR. Die Zwölfmonatsrate der gehaltenen Investmentfondsanteile belief sich auf 9,7 %, und die Transaktionen umfassten im Berichtsquartal 16 Mrd EUR.

Eine **Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten** zeigt, dass die Jahreswachstumsrate der von Rentenfonds begebenen Anteile im September 2010 bei 10,3 % lag. Die Transaktionen in Rentenfondsanteilen beliefen sich im dritten Quartal auf 41 Mrd EUR. Bei den Aktienfonds betrug die jährliche Wachstumsrate 2,7 %, und die Transaktionen wurden mit 7 Mrd EUR beziffert. Bei den Gemischten Fonds beliefen sich die entsprechenden Werte auf 7,3 % bzw. 23 Mrd EUR.

Was die **Aktivseite der gebietsansässigen Geldmarktfonds** betrifft, so lag die Jahresänderungsrate der Wertpapiere außer Aktien im September 2010 bei -10,7 %. Die während des dritten Quartals getätigten Transaktionen waren geringfügig und beliefen sich auf nahezu null (innerhalb dieser Position umfassten die Transaktionen in von Ansässigen im Euroraum emittierten Wertpapieren -2 Mrd EUR). Die

Jahreswachstumsrate der Einlagen und Kreditforderungen lag bei -7,8 %, wobei die Transaktionen mit 11 Mrd EUR beziffert wurden.

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 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, d. h. auf die EU-Mitgliedstaaten, die den Euro im Referenzzeitraum der Statistik bereits eingeführt hatten.
- Aufgrund der Verwendung gerundeter Zahlen können sich Differenzen in den Summen ergeben.
- Die Veröffentlichung der Investmentfondsstatistik für Oktober, November und Dezember 2010 ist für den 21. Dezember 2010, 24. Januar 2011 bzw. 21. Februar 2011 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; Veränderung gegen Vorjahr in %; nicht saisonbereinigt; Bestand am Ende des Berichtszeitraums, Transaktionen und sonstige Veränderungen während d

	Q2 2010	Q3 2010				
	Bestand	Bestand	Veränderung des Bestands	Transaktionen	Sonstige Veränderungen ¹⁾	Veränderung gegen Vorjahr in % ²⁾
Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)						
Aktiva						
Einlagen und Kreditforderungen	385	373	- 12	- 12	1	-0,4
Wertpapiere außer Aktien	2 271	2 330	59	55	4	9,5
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	1 447	1 477	30	14	16	3,0
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	824	853	29	41	- 12	23,6
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	1 719	1 790	71	15	56	4,0
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	672	713	41	10	30	0,5
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	1 047	1 077	31	5	26	6,9
Investmentfondsanteile (einschließlich Geldmarktfondsanteilen)	791	819	28	16	12	9,7
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	662	700	38	21	17	9,8
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	129	119	- 10	- 5	- 5	9,1
Nichtfinanzielle Vermögenswerte	242	242	0	0	0	13,5
Sonstige Aktiva	436	507	71	56	16	21,5
Passiva						
Investmentfondsanteile	5 319	5 488	169	70	99	7,1
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	126	122	- 4	- 5	2	9,2
Sonstige Passiva	399	450	51	65	- 14	23,7
Insgesamt	5 844	6 061	217	129	87	8,2
Geldmarktfonds						
Aktiva						
Einlagen und Kreditforderungen	165	171	6	11	- 5	-7,8
Wertpapiere ohne Aktien	950	920	- 30	0	- 30	-10,7
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	557	549	- 8	- 2	- 6	-11,8
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	393	371	- 22	2	- 24	-9,2
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	5	5	0	0	0	-6,7
Geldmarktfondsanteile	56	52	- 4	- 4	0	-30,6
Sonstige Aktiva	23	25	3	3	0	268,1
Passiva						
Geldmarktfondsanteile	1 167	1 137	- 30	5	- 35	-11,7
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	5	7	2	2	0	34,7
Sonstige Passiva	26	29	3	3	0	136,8
Insgesamt	1 197	1 173	- 24	10	- 35	-10,0

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

2) Die prozentuale Veränderung gegenüber dem Vorjahr wird auf Basis der Transaktionen berechnet.

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

(in Mrd EUR; Veränderung gegen Vorjahr in %; nicht saisonbereinigt; Bestand am Ende des Berichtszeitraums, Transaktionen und sonstige Veränderungen während des Berichtszeitraums)

	Q2 2010	Q3 2010				
	Bestand	Bestand	Veränderung des Bestands	Transaktionen	Sonstige Veränderungen ¹⁾	Veränderung gegen Vorjahr in % ²⁾
Nach Anlageschwerpunkten³⁾						
Rentenfonds	1 750	1 806	56	41	15	10,3
Aktienfonds	1 487	1 551	64	7	57	2,7
Gemischte Fonds	1 291	1 338	46	23	23	7,3
Immobilienfonds	252	256	3	2	2	10,4
Hedgefonds	107	100	- 8	- 3	- 5	15,5
Sonstige Fonds	431	437	6	0	7	6,3
Nach Fondsarten⁴⁾						
Offene Fonds	5 236	5 404	168	69	99	6,9
Geschlossene Fonds	83	84	1	1	0	19,3
Insgesamt	5 319	5 488	169	70	99	7,1

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

2) Die prozentuale Veränderung gegenüber dem Vorjahr wird auf Basis der Transaktionen berechnet.

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.

4) Die Anteile von offenen Fonds können aus dem Vermögen des Investmentfonds ausgezahlt werden. Geschlossene Fonds sind Investmentfonds mit einer festen Anzahl begebener Anteile.