

## PRESSEMITTEILUNG

### STATISTIK ÜBER INVESTMENTFONDS IM EURO- WÄHRUNGSGEBIET MÄRZ 2011

Im März 2011 war der Bestand an von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euro-Währungsgebiet begebenen Anteilen um 4 Mrd EUR höher als ein Quartal zuvor im Dezember 2010. Maßgeblich für diesen Anstieg war der Nettoabsatz von Investmentfondsanteilen, der durch die gesunkenen Kurse für Investmentfondsanteile teilweise ausgeglichen wurde.

Der **Bestand an von im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) begebenen Anteilen** erhöhte sich im März 2011 auf 5 751 Mrd EUR, verglichen mit 5 747 Mrd EUR im Dezember 2010. Der Bestand an emittierten Anteilen der im Euroraum ansässigen Geldmarktfonds sank im selben Zeitraum von 1 107 Mrd EUR auf 1 077 Mrd EUR.

Die **Transaktionen<sup>1</sup> in Anteilen der im Eurogebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** beliefen sich im ersten Quartal 2011 auf 55 Mrd EUR, während die Transaktionen in Geldmarktfondsanteilen bei -10 Mrd EUR lagen.

Die Jahreswachstumsrate der von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euroraum begebenen Anteile belief sich – auf Basis der Transaktionen berechnet – im März 2011 auf 4,7%. Die Jahresänderungsrate der von Geldmarktfonds im Eurogebiet emittierten Anteile lag im selben Zeitraum bei -7,6%.

#### Emission von Investmentfondsanteilen

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

	2010				2011			
					Q1			März
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Jan.	Febr.	
<b>Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds):</b>								
Bestand	5 341	5 331	5 515	5 747	5 751	5 748	5 805	5 751
Transaktionen	146	38	81	80	55	25	21	9
Veränderung gegen Vorjahr (in %)	12,8	10,8	7,7	6,7	4,7	5,8	5,7	4,7
<b>Geldmarktfonds:</b>								
Bestand	1 175	1 167	1 138	1 107	1 077	1 090	1 098	1 077
Transaktionen	-43	-49	6	-37	-10	-9	8	-8

<sup>1</sup> 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.

Veränderung gegen Vorjahr (in %)	-10,1	-12,3	-11,6	-10,1	-7,6	-10,7	-8,8	-7,6
-------------------------------------	-------	-------	-------	-------	------	-------	------	------

Quelle: EZB.

Was die **Aktivseite der im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** betrifft, so belief sich die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere ohne Aktien im März 2011 auf 6,6 %. Die während des ersten Quartals getätigten Transaktionen wurden auf 25 Mrd EUR beziffert. Bei den Aktien, sonstigen Dividendenwerten und Beteiligungen lag die entsprechende jährliche Wachstumsrate bei 2,4 %, wobei im ersten Vierteljahr Transaktionen im Umfang von 16 Mrd EUR getätigt wurden. Die Zwölfmonatsrate der gehaltenen Investmentfondsanteile belief sich auf 5,9 %, und die Transaktionen umfassten im Berichtsquartal 6 Mrd EUR.

Eine **Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten** zeigt, dass die Jahreswachstumsrate der von Rentenfonds begebenen Anteile im März 2011 bei 6,2 % lag. Die Transaktionen in Rentenfondsanteilen beliefen sich im Berichtsquartal auf 19 Mrd EUR. Bei den Aktienfonds betrug die jährliche Wachstumsrate 2,3 %, und die Transaktionen wurden mit 7 Mrd EUR beziffert. Bei den Gemischten Fonds lagen die entsprechenden Werte bei 6,3 % bzw. 15 Mrd EUR.

Was die **Aktivseite der gebietsansässigen Geldmarktfonds** betrifft, so lag die Jahresänderungsrate der Wertpapiere außer Aktien im März 2011 bei -7,5 %, und die während des ersten Quartals getätigten Transaktionen beliefen sich auf 4 Mrd EUR (innerhalb dieser Position umfassten die Transaktionen in von Ansässigen im Euroraum emittierten Wertpapieren -5 Mrd EUR). Die Jahreswachstumsrate der Einlagen und Kreditforderungen lag bei -3,3 %, wobei die Transaktionen mit -10 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 (<http://sdw.ecb.europa.eu/browse.do?node=17066> und <http://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](http://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](http://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 April 2011, Mai 2011 und Juni 2011 ist für den 21. Juni, 21. Juli bzw. 17. August 2011 jeweils um 10.00 Uhr vorgesehen.

**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: <http://www.ecb.europa.eu>  
**Nachdruck nur mit Quellenangabe gestattet.**

## Aktiva und Passiva der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet

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

	Q4 2010	Q1 2011				
	Bestand	Bestand	Veränderung des Bestands	Transaktionen	Sonstige Veränderungen <sup>1)</sup>	Veränderung gegen Vorjahr in % <sup>2)</sup>
<b>Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)</b>						
<b>Aktiva</b>						
Einlagen und Kreditforderungen	366	388	22	21	1	4,9
Wertpapiere ohne Aktien	2 364	2 349	-15	25	-40	6,6
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	1 429	1 428	-1	11	-12	-0,3
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	935	921	-14	15	-29	19,4
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	1 984	1 973	-11	16	-26	2,4
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	748	784	36	12	24	0,2
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	1 236	1 190	-46	3	-50	4,1
Investmentfondsanteile (einschließlich Geldmarktfondsanteilen)	864	869	5	6	-1	5,9
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	733	734	2	3	-2	6,5
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	131	135	4	2	1	2,3
Nichtfinanzielle Vermögenswerte (einschließlich Sachanlagen)	214	219	5	2	3	0,4
Sonstige Aktiva	464	521	57	43	13	1,9
<b>Passiva</b>						
Investmentfondsanteile	5 747	5 751	4	55	-52	4,7
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	111	128	17	12	5	1,7
Sonstige Passiva	397	439	43	46	-3	2,5
<b>Gesamt</b>	<b>6 255</b>	<b>6 318</b>	<b>63</b>	<b>113</b>	<b>-51</b>	<b>4,5</b>
<b>Geldmarktfonds</b>						
<b>Aktiva</b>						
Einlagen und Kreditforderungen	164	151	-13	-10	-3	-3,3
Wertpapiere ohne Aktien	890	878	-12	4	-17	-7,5
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	521	512	-9	-5	-4	-11,8
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	370	366	-4	9	-13	-0,8
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	5	4	-1	-1	0	-10,5
Geldmarktfondsanteile	50	50	0	0	0	-18,9
Sonstige Aktiva	23	22	-1	-1	0	-5,7
<b>Passiva</b>						
Geldmarktfondsanteile	1 107	1 077	-29	-10	-19	-7,6
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	2	2	-1	-1	0	-55,6
Sonstige Passiva	24	26	2	2	0	-3,3
<b>Gesamt</b>	<b>1 133</b>	<b>1 105</b>	<b>-27</b>	<b>-8</b>	<b>-19</b>	<b>-7,7</b>

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 Transaktionen.

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

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

	Q4 2010	Q1 2011				
	Bestand	Bestand	Veränderung des Bestands	Transaktionen	Sonstige Veränderungen <sup>1)</sup>	Veränderung gegen Vorjahr in % <sup>1)</sup>
<b>Nach Anlageschwerpunkten<sup>3)</sup></b>						
Rentenfonds	1 813	1 803	-10	19	-29	6,2
Aktienfonds	1 717	1 701	-16	7	-24	2,3
Gemischte Fonds	1 397	1 408	11	15	-5	6,3
Immobilienfonds	264	266	3	2	1	3,1
Hedgefonds	109	110	2	2	0	2,6
Sonstige Fonds	449	463	14	10	4	4,0
<b>Nach Fondsarten</b>						
Offene Fonds	5 665	5 666	1	55	-54	4,7
Geschlossene Fonds	83	85	2	1	1	6,1
<b>Insgesamt</b>	<b>5 747</b>	<b>5 751</b>	<b>4</b>	<b>55</b>	<b>-52</b>	<b>4,7</b>

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

<sup>2)</sup> Die Berechnung der Veränderung gegen Vorjahr in % erfolgt auf Basis der Transaktionen.

<sup>3)</sup> 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.

<sup>4)</sup> 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.