

PRESSEMITTEILUNG

STATISTIK ÜBER INVESTMENTFONDS IM EURO-WÄHRUNGSGEBIET DEZEMBER 2011

Im Dezember 2011 war der Bestand an von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euro-Währungsgebiet begebenen Anteilen um 243 Mrd € höher als ein Quartal zuvor im September. Maßgeblich hierfür waren ein Anstieg der Kurse für Investmentfondsanteile und die statistische Umgruppierung einiger Geldmarktfonds zu den Rentenfonds, was teilweise durch Nettotilgungen von Investmentfondsanteilen ausgeglichen wurde.

Der **Bestand an von im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) begebenen Anteilen** erhöhte sich im Dezember 2011 auf 5 661 Mrd €, verglichen mit 5 418 Mrd € im September. Der Bestand an emittierten Anteilen der im Euroraum ansässigen Geldmarktfonds ging im selben Zeitraum von 1 067 Mrd € auf 992 Mrd € zurück. Diese Entwicklung lässt sich zum Teil durch die im Dezember erfolgte statistische Umgruppierung einiger Geldmarktfonds zu den Rentenfonds erklären, die sich betragsmäßig insgesamt auf mehr als 100 Mrd € belief (siehe Anmerkungen).

Die **Transaktionen¹ in Anteilen der im Eurogebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** beliefen sich im Schlussquartal 2011 auf -47 Mrd €, während die Transaktionen in Geldmarktfondsanteilen bei 15 Mrd € lagen.

Die Jahreswachstumsrate der von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euroraum begebenen Anteile belief sich – auf Basis der Transaktionen berechnet – im Dezember 2011 auf 0,7 %. Die Jahresänderungsrate der von Geldmarktfonds im Eurogebiet emittierten Anteile betrug im selben Zeitraum -1,9 %.

¹ 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; Veränderung gegen Vorjahr in %; nicht saisonbereinigt; Bestand am Ende des Berichtszeitraums, Transaktionen während des Berichtszeitraums)

	2010		2011					
	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q4		
						Okt.	Nov.	Dez.
Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)								
Bestand	5 771	5 770	5 790	5 418	5 661	5 528	5 444	5 661
Transaktionen	81	55	79	-44	-47	-17	-22	-9
Veränderung gegen Vorjahr in %	6,8	4,8	5,4	3,0	0,7	2,1	1,4	0,7
Geldmarktfonds								
Bestand	1 107	1 077	1 048	1 067	992	1 049	1 084	992
Transaktionen	-37	-10	-23	-3	15	-7	21	0
Veränderung gegen Vorjahr in %	-10,2	-7,6	-5,7	-6,4	-1,9	-6,1	-4,7	-1,9

Quelle: EZB.

Was die **Aktivseite der im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** betrifft, so lag die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere außer Aktien im Dezember 2011 bei 1,3 %. Die während des vierten Quartals getätigten Transaktionen wurden auf -11 Mrd € beziffert. Bei den Aktien, sonstigen Dividendenwerten und Beteiligungen belief sich die entsprechende jährliche Wachstumsrate auf -1,8 %, wobei im Schlussquartal 2011 Transaktionen in Höhe von -26 Mrd € getätigt wurden. Die Zwölfmonatsrate der gehaltenen Investmentfondsanteile betrug -0,7 %, und die Transaktionen lagen im letzten Jahresviertel bei -11 Mrd €.

Eine **Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten** zeigt, dass die Jahreswachstumsrate der von Rentenfonds begebenen Anteile im Dezember 2011 bei 0,9 % lag. Die Transaktionen in Rentenfondsanteilen beliefen sich im Schlussquartal 2011 auf -7 Mrd €. Bei den Aktienfonds betrug die jährliche Änderungsrate -1,1 %, und die Transaktionen wurden mit -18 Mrd € beziffert. Bei den Gemischten Fonds lagen die entsprechenden Werte bei 0,7 % bzw. -15 Mrd €.

Was die **Aktivseite der gebietsansässigen Geldmarktfonds** betrifft, so lag die Jahresänderungsrate der Wertpapiere außer Aktien im Dezember 2011 bei -2,7 %. Die während des vierten Jahresviertels getätigten Transaktionen beliefen sich auf 18 Mrd € (innerhalb dieser Position umfassten die Transaktionen in von Ansässigen im Euroraum emittierten Wertpapieren -4 Mrd €). Die Jahreswachstumsrate der Einlagen und Kreditforderungen betrug 11,4 %, wobei die Transaktionen mit 2 Mrd € 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.
- Nach einer Übergangsphase, die am 31. Januar 2012 endete, wurde die Definition von Geldmarktfonds für statistische Zwecke des Euro-Währungsgebiets mit den Kriterien in Einklang gebracht, die für aufsichtliche Zwecke auf Basis der am 19. Mai 2010 vom Ausschuss der europäischen Wertpapierregulierungsbehörden (CESR, Vorläufer der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde – ESMA) erstellten Leitlinien für eine einheitliche Definition europäischer Geldmarktfonds angewendet werden.
- Weitere Tabellen, Statistiken und methodische Erläuterungen sowie der Veröffentlichungskalender der EZB 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.

Europäische Zentralbank

Direktion Kommunikation

Abteilung Presse und Information

Kaiserstraße 29, D-60311 Frankfurt am Main

Tel.: +49 (69) 1344-7455, Fax: +49 (69) 1344-7404

Internet: www.ecb.europa.eu

Nachdruck nur mit Quellenangabe gestattet.

Aktiva und Passiva der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet

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

	Q3 2011	Q4 2011				
	Bestand	Bestand	Veränderung des Bestands	Transaktionen	Sonstige Veränderungen ¹⁾	Veränderung gegen Vorjahr in % ²⁾
Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)						
Aktiva						
Einlagen und Kreditforderungen	421	418	-3	-33	30	5,7
Wertpapiere außer Aktien	2 383	2 503	120	-11	131	1,3
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	1 414	1 422	9	-1	10	-0,5
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	969	1 081	112	-8	120	4,2
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	1 633	1 733	100	-26	127	-1,8
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	616	637	21	-9	30	-1,3
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	1 017	1 096	79	-17	96	-2,0
Investmentfondsanteile (einschließlich Geldmarktfondsanteilen)	831	839	8	-11	19	-0,7
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	699	709	10	-2	13	-0,1
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	132	130	-2	-8	6	-4,0
Nichtfinanzielle Vermögenswerte (einschließlich Sachanlagen)	230	231	1	2	-1	6,0
Sonstige Aktiva	577	484	-93	-112	20	-8,4
Passiva						
Investmentfondsanteile	5 418	5 661	243	-47	290	0,7
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	125	116	-9	-14	5	1,4
Sonstige Passiva	531	432	-99	-130	31	-10,9
Gesamt	6 074	6 208	135	-191	326	-0,4
Geldmarktfonds						
Aktiva						
Einlagen und Kreditforderungen	250	201	-49	2	-51	11,4
Wertpapiere außer Aktien	779	757	-22	18	-40	-2,7
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	450	431	-19	-4	-15	-9,1
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	328	326	-3	22	-25	6,7
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	3	1	-2	-2	0	-73,9
Geldmarktfondsanteile	45	38	-7	-6	-1	-22,2
Sonstige Aktiva	24	24	0	0	0	1,7
Passiva						
Geldmarktfondsanteile	1 067	992	-75	15	-90	-1,9
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	3	2	-1	-1	0	-5,1
Sonstige Passiva	30	27	-4	-2	-2	21,3
Gesamt	1 101	1 021	-80	12	-92	-1,4

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 €; nicht saisonbereinigt; Bestand am Ende des Berichtszeitraums, Transaktionen und sonstige Veränderungen während des Berichtszeitraums)

	Q3 2011	Q4 2011				
	Bestand	Bestand	Veränderung des Bestands	Transaktionen	Sonstige Veränderungen ¹⁾	Veränderung gegen Vorjahr in % ²⁾
Nach Anlageschwerpunkten³⁾						
Rentenfonds	1 786	1 921	134	-7	141	0,9
Aktienfonds	1 414	1 497	83	-18	100	-1,1
Gemischte Fonds	1 388	1 403	15	-15	30	0,7
Immobilienfonds	286	293	6	4	3	9,6
Hedgefonds	119	122	3	-1	4	2,6
Sonstige Fonds	424	425	1	-11	12	0,1
Nach Fondsarten⁴⁾						
Offene Fonds	5 328	5 575	247	-43	290	0,6
Geschlossene Fonds	89	85	-4	-4	0	2,1
Insgesamt	5 418	5 661	243	-47	290	0,7

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.

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 zurückgekauft oder ausgezahlt werden. Geschlossene Fonds sind Investmentfonds mit einer festen Anzahl begebener Anteile.