

PRESSEMITTEILUNG

STATISTIK ÜBER INVESTMENTFONDS IM EURO-WÄHRUNGSGEBIET: MÄRZ 2012

Im März 2012 war der Bestand an von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euro-Währungsgebiet begebenen Anteilen 407 Mrd € höher als ein Quartal zuvor im Dezember 2011. Maßgeblich hierfür war in erster Linie ein Anstieg der Kurse für Investmentfondsanteile.

Der **Bestand an von im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) begebenen Anteilen** erhöhte sich im März 2012 auf 6 069 Mrd €, verglichen mit 5 662 Mrd € im Dezember 2011. Der Bestand an emittierten Anteilen der im Euroraum ansässigen Geldmarktfonds ging im selben Zeitraum von 992 Mrd € auf 951 Mrd € zurück. Diese Entwicklung lässt sich zum Teil mit der im ersten Jahresviertel 2012 erfolgten statistischen Reklassifizierung einiger Geldmarktfonds in Rentenfonds erklären, die sich betragsmäßig insgesamt auf etwa 70 Mrd € belief (siehe Anmerkungen).

Die **Transaktionen¹ in Anteilen der im Eurogebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** beliefen sich im ersten Quartal 2012 auf 95 Mrd €, während die Transaktionen in Geldmarktfondsanteilen bei 32 Mrd € lagen.

Die Jahreswachstumsrate der von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euroraum begebenen Anteile belief sich – auf Basis der Transaktionen berechnet – im März 2012 auf 1,4 %. Die Jahresänderungsrate der von Geldmarktfonds im Eurogebiet emittierten Anteile betrug im selben Zeitraum 2,2 %.

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)

	2011				2012			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q1		
						Jan.	Febr.	März
Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)								
Bestand	5 777	5 796	5 423	5 662	6 069	5 892	6 027	6 069
Transaktionen	65	76	-44	-42	95	23	33	39
Veränderung gegen Vorjahr in %	5,8	6,2	3,5	0,9	1,4	0,8	0,9	1,4
Geldmarktfonds								
Bestand	1 077	1 048	1 067	992	951	938	924	951
Transaktionen	-10	-23	-3	15	32	6	3	23
Veränderung gegen Vorjahr in %	-7,6	-5,7	-6,4	-1,9	2,2	-0,4	-0,9	2,2

Was die **Aktivseite der im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** betrifft, so lag die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere ohne Aktien im März 2012 bei 3,4 %. Die während des ersten Vierteljahrs getätigten Transaktionen wurden auf 69 Mrd € beziffert. Bei den Aktien, sonstigen Dividendenwerten und Beteiligungen belief sich die entsprechende jährliche Wachstumsrate auf -2,3 %, wobei im ersten Quartal Transaktionen in Höhe von 2 Mrd € getätigt wurden. Die Zwölfmonatsrate der gehaltenen Investmentfondsanteile betrug -0,2 %, und die Transaktionen lagen im ersten Jahresviertel bei 14 Mrd €.

Eine **Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten** zeigt, dass die Jahreswachstumsrate der von Rentenfonds begebenen Anteile im März 2012 bei 3,0 % lag. Die Transaktionen in Rentenfondsanteilen beliefen sich im ersten Quartal auf 54 Mrd €. Bei den Aktienfonds betrug die entsprechende jährliche Änderungsrate -0,7 %, und die Transaktionen im ersten Jahresviertel wurden mit 12 Mrd € beziffert. Bei den Gemischten Fonds lagen die entsprechenden Werte bei 0,7 % bzw. 17 Mrd €.

Was die **Aktivseite der gebietsansässigen Geldmarktfonds** betrifft, so lag die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere außer Aktien im März 2012 bei 6,6 %. Die während des ersten Quartals getätigten Transaktionen beliefen sich auf 77 Mrd € (innerhalb dieser Position umfassten die Transaktionen in von Ansässigen im Euroraum emittierten Wertpapieren 41 Mrd €). Die Jahresänderungsrate der Einlagen und Kreditforderungen betrug -9,0 %, wobei die Transaktionen im ersten Vierteljahr mit -48 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. Diese Änderung hat zu einer Reklassifizierung von Geldmarktfonds und anderen Investmentfonds geführt.
- 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)

	Q4 2011	Q1 2012				
	Bestand	Bestand	Veränderung des Bestands	Transaktionen	Sonstige Veränderungen ¹⁾	Veränderung gegen Vorjahr in % ²⁾
Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)						
Aktiva						
Einlagen und Kreditforderungen	415	442	27	18	10	4,4
Wertpapiere außer Aktien	2 504	2 675	170	69	102	3,4
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	1 423	1 503	79	11	69	-0,4
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	1 081	1 172	91	57	33	9,3
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	1 734	1 884	150	2	148	-2,3
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	636	688	51	-5	56	-3,5
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	1 098	1 196	99	6	92	-1,5
Investmentfondsanteile (einschließlich Geldmarktfondsanteilen)	837	888	52	14	38	-0,2
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	708	754	46	12	33	0,8
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	128	134	6	1	5	-5,9
Nichtfinanzielle Vermögenswerte (einschließlich Sachanlagen)	236	242	5	4	1	5,6
Sonstige Aktiva	484	548	65	44	20	-8,1
Passiva						
Investmentfondsanteile	5 662	6 069	407	95	312	1,4
Entgegenommene Kredite und Einlagen	118	127	10	9	1	-1,9
Sonstige Passiva	431	483	53	47	6	-9,9
Gesamt	6 210	6 679	469	150	319	0,3
Geldmarktfonds						
Aktiva						
Einlagen und Kreditforderungen	201	141	-60	-48	-12	- 9,0
Wertpapiere außer Aktien	757	774	17	77	-60	6,6
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	431	434	4	41	-37	0,4
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	326	339	13	36	-23	15,4
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	1	1	0	0	0	-71,5
Geldmarktfondsanteile	38	45	7	7	0	-8,5
Sonstige Aktiva	24	13	-11	-6	-4	-21,9
Passiva						
Geldmarktfondsanteile	992	951	-41	32	-74	2,2
Entgegenommene Kredite und Einlagen	2	2	0	1	-1	86,5
Sonstige Passiva	27	20	-6	-4	-2	-7,6
Gesamt	1 021	973	-48	29	-77	2,1

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)

	Q4 2011	Q1 2012				
	Bestand	Bestand	Veränderung des Bestands	Transaktionen	Sonstige Veränderungen ¹⁾	Veränderung gegen Vorjahr in % ²⁾
Nach Anlageschwerpunkten³⁾						
Rentenfonds	1 920	2 090	170	54	116	3,0
Aktienfonds	1 496	1 641	144	12	132	- 0,7
Gemischte Fonds	1 403	1 498	95	17	78	0,7
Immobilienfonds	296	309	13	6	7	10,4
Hedgefonds	120	132	12	3	9	1,6
Sonstige Fonds	426	399	- 27	3	- 30	- 1,5
Nach Fondsarten⁴⁾						
Offene Fonds	5 577	5980	403	92	311	1,4
Geschlossene Fonds	85	88	4	3	1	2,7
Insgesamt	5 662	6 069	407	95	312	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.

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.