

## PRESSEMITTEILUNG

### STATISTIK ÜBER INVESTMENTFONDS IM EURO-WÄHRUNGSGEBIET: DEZEMBER 2012

Im Dezember 2012 war der Bestand an von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euro-Währungsgebiet begebenen Anteilen 209 Mrd € höher als ein Quartal zuvor im September 2012. Maßgeblich hierfür waren sowohl ein Anstieg der Kurse für Investmentfondsanteile als auch der Nettoabsatz von Investmentfondsanteilen.

Der **Bestand an von im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) begebenen Anteilen** erhöhte sich im Dezember 2012 auf 6 558 Mrd €, verglichen mit 6 349 Mrd € im September 2012. Der Bestand an emittierten Anteilen der im Euroraum ansässigen Geldmarktfonds verringerte sich im selben Zeitraum von 942 Mrd € auf 911 Mrd €.

Die **Transaktionen<sup>1</sup> in Anteilen der im Eurogebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** beliefen sich im vierten Quartal 2012 auf 123 Mrd €, während der Saldo der Transaktionen in Geldmarktfondsanteilen bei -22 Mrd € lag.

Die Jahreswachstumsrate der von Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds) im Euroraum begebenen Anteile belief sich – auf Basis der Transaktionen berechnet – im Dezember 2012 auf 5,7 %. Die Jahresänderungsrate der von Geldmarktfonds im Eurogebiet emittierten Anteile betrug im selben Zeitraum -2,6 %.

#### Emission von Investmentfondsanteilen

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

	2011		2012					
	Q4	Q4	Q3			Q4		
			Q1	Q2	Q3	Q4	Q4	
						Okt.	Nov.	Dez.
<b>Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds):</b>								
Bestand	5 666	6 067	6 071	6 349	6 558	6 385	6 466	6 558
Transaktionen	-37	95	40	84	123	40	32	52
Veränderung gegen Vorjahr in %	0,6	1,2	0,7	3,0	5,7	4,0	4,9	5,7
<b>Geldmarktfonds:</b>								
Bestand	992	957	969	942	911	945	946	911
Transaktionen	15	28	-5	-24	-22	6	2	-30
Veränderung gegen Vorjahr in %	-1,9	1,7	3,4	1,2	-2,6	2,5	0,9	-2,6

<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.

Was die **Aktiva der im Euro-Währungsgebiet ansässigen Investmentfonds (ohne Geldmarktfonds)** betrifft, so lag die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere außer Aktien im Dezember 2012 bei 9,6 %. Die während des Schlussquartals getätigten Transaktionen wurden auf 82 Mrd € beziffert. Bei den Aktien, sonstigen Dividendenwerten und Beteiligungen belief sich die entsprechende jährliche Wachstumsrate auf 0,6 %, wobei sich der Saldo der Transaktionen im vierten Quartal auf 20 Mrd € belief. Die Zwölfmonatsrate der gehaltenen Investmentfondsanteile betrug 5,7 %, und die Transaktionen lagen im vierten Quartal bei 29 Mrd €.

Eine **Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten** zeigt, dass die Jahreswachstumsrate der von Rentenfonds begebenen Anteile im Berichtsmonat 12,0 % betrug. Die Transaktionen in Rentenfondsanteilen beliefen sich im Schlussquartal 2012 auf 74 Mrd €. Bei den Aktienfonds lag die jährliche Änderungsrate bei 0,7 %, und die Transaktionen im vierten Quartal wurden auf 18 Mrd € beziffert. Bei den Gemischten Fonds lagen die entsprechenden Werte bei 3,8 % bzw. 22 Mrd €.

Was die **Aktiva der gebietsansässigen Geldmarktfonds** betrifft, so belief sich die Jahreswachstumsrate der Wertpapiere außer Aktien im Dezember 2012 auf -2,3 %. Die Transaktionen lagen im Schlussquartal per saldo bei -34 Mrd € (innerhalb dieser Position beliefen sich die Transaktionen in von Ansässigen im Euroraum emittierten Wertpapieren auf -21 Mrd €). Die Jahresänderungsrate der Einlagen und Kreditforderungen betrug -10,1 %, wobei die Transaktionen im vierten Quartal auf 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, während andere Arten von Investmentfonds den sonstigen Finanzinstituten zugerechnet 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](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.

**Europäische Zentralbank**

Generaldirektion Kommunikation und Sprachendienst

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](http://www.ecb.europa.eu)

**Nachdruck nur mit Quellenangabe gestattet.**

**Tabelle I 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 2012	Q4 2012				
	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	502	473	-29	-26	-3	7,3
Wertpapiere außer Aktien	2 855	2 966	111	82	30	9,6
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	1 568	1 623	54	28	27	4,7
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	1 287	1 343	57	54	3	16,3
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	1 919	1 985	66	20	46	0,6
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	685	721	36	0	37	-2,5
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	1 235	1 265	30	20	10	2,4
Investmentfondsanteile (einschließlich Geldmarktfondsanteilen)	925	962	37	29	8	5,7
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	793	830	38	30	8	8,1
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	133	132	-1	-1	0	-6,9
Nichtfinanzielle Vermögenswerte (einschließlich Sachanlagen)	244	244	0	3	-3	5,2
Sonstige Aktiva	589	540	-49	-71	22	-3,4
<b>Passiva</b>						
Investmentfondsanteile	6 349	6 558	209	123	86	5,7
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	151	143	-7	-7	0	24,2
Sonstige Passiva	535	469	-65	-79	13	-6,0
<b>Gesamt</b>	<b>7 034</b>	<b>7 171</b>	<b>136</b>	<b>37</b>	<b>99</b>	<b>5,2</b>
<b>Geldmarktfonds</b>						
<b>Aktiva</b>						
Einlagen und Kreditforderungen	162	162	1	2	-2	-10,1
Wertpapiere außer Aktien	742	701	-41	-34	-7	-2,3
Emission durch Ansässige im Euro-Währungsgebiet	432	409	-23	-21	-2	0,4
Emission durch Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	309	292	-18	-12	-5	-5,9
Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen	0	1	0	0	0	-48,0
Geldmarktfondsanteile	47	50	3	3	0	33,2
Sonstige Aktiva	10	9	-2	-1	-1	-54,1
<b>Passiva</b>						
Geldmarktfondsanteile	942	911	-31	-22	-9	-2,6
Entgegengenommene Kredite und Einlagen	3	1	-2	-2	0	-22,5
Sonstige Passiva	16	11	-5	-5	0	-60,0
<b>Gesamt</b>	<b>961</b>	<b>923</b>	<b>-38</b>	<b>-29</b>	<b>-9</b>	<b>-4,1</b>

Quelle: EZB.

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.

**Tabelle 2 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 2012	Q4 2012				
	Bestand	Bestand	Veränderung des Bestands	Transaktionen	Sonstige Veränderungen <sup>1)</sup>	Veränderung gegen Vorjahr in % <sup>2)</sup>
<b>Nach Anlageschwerpunkten<sup>3)</sup></b>						
Rentenfonds	2 274	2 373	99	74	24	12,0
Aktienfonds	1 655	1 707	52	18	34	0,7
Gemischte Fonds	1 552	1 599	47	22	25	3,8
Immobilienfonds	316	318	2	3	-1	5,2
Hedgefonds	140	141	1	1	1	-1,3
Sonstige Fonds	412	420	7	5	2	2,9
<b>Nach Fondsarten<sup>4)</sup></b>						
Offene Fonds	6 266	6 478	211	123	89	5,8
Geschlossene Fonds	82	80	-2	0	-3	-0,6
<b>Insgesamt</b>	<b>6 349</b>	<b>6 558</b>	<b>209</b>	<b>123</b>	<b>86</b>	<b>5,7</b>

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

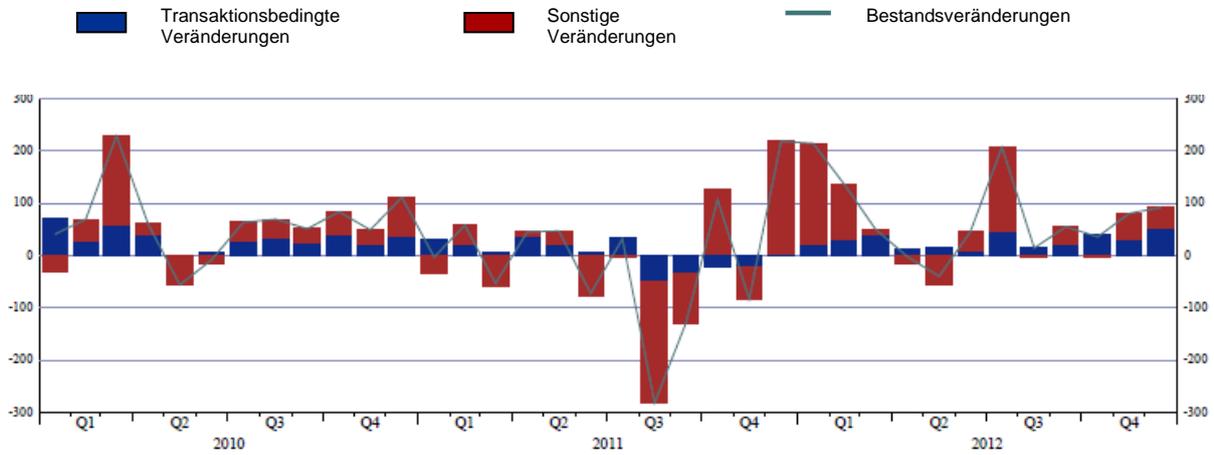
<sup>2)</sup> Die Berechnung der Veränderung gegen Vorjahr in % erfolgt auf Basis der Transaktionen.

<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 Leitlinie 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.

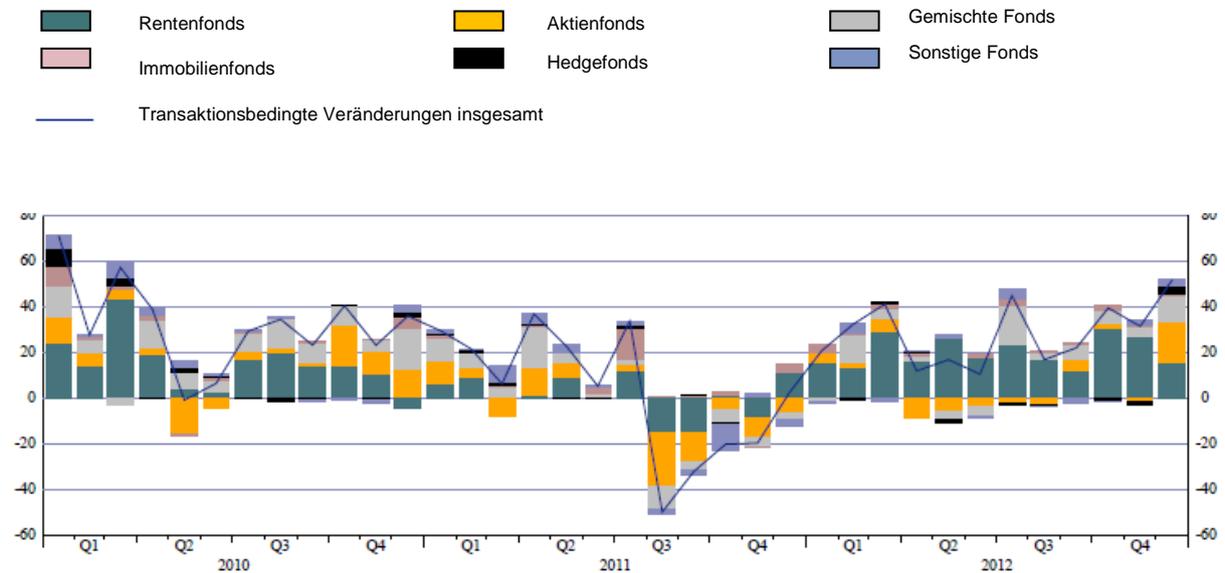
### Abbildung 1 Begebung von Investmentfondsanteilen durch Investmentfonds des Euro-Währungsgebiets (ohne Geldmarktfonds)

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



### Abbildung 2 Transaktionen in von Investmentfonds des Euro-Währungsgebiets (ohne Geldmarktfonds) begebenen Investmentfondsanteilen nach Anlageschwerpunkten

(in Mrd €, nicht saisonbereinigt; Transaktionen während des Berichtszeitraums; Monatswerte)



Quelle: EZB.