

Erstes Halbjahr: Fondsbranche fließen 79 Milliarden Euro zu

- **Zweitbesten Absatz in einem Halbjahr**
- **Ausgewogene Mischfonds dominieren Neugeschäft**
- **Spezialfonds verwalten eine Billion Euro für Versicherer und Altersvorsorgeeinrichtungen**

Frankfurt, 9. August 2017. Der deutschen Fondsbranche flossen in den ersten sechs Monaten netto 79,1 Milliarden Euro zu. Das ist das zweitbeste Neugeschäft in einem Halbjahr. Nur im Rekordjahr 2015 sammelten die Fondsgesellschaften von Anfang Januar bis Ende Juni mit 110,8 Milliarden Euro mehr ein. Der Treiber im Neugeschäft sind weiterhin offene Spezialfonds mit Zuflüssen von 49,2 Milliarden Euro im laufenden Jahr. Auf offene Publikumsfonds entfielen bis Ende Juni 36,4 Milliarden Euro. Zum Vergleich: Im Rekordjahr 2015 steuerten sie im ersten Halbjahr 45 Milliarden Euro bei. Geschlossene Fonds sammelten netto 2 Milliarden Euro ein. Aus freien Mandaten zogen institutionelle Anleger 8,5 Milliarden Euro ab. Die Fondsgesellschaften verwalteten Ende Juni ein Vermögen von 2,9 Billionen Euro.

Netto-Mittelaufkommen in Milliarden Euro

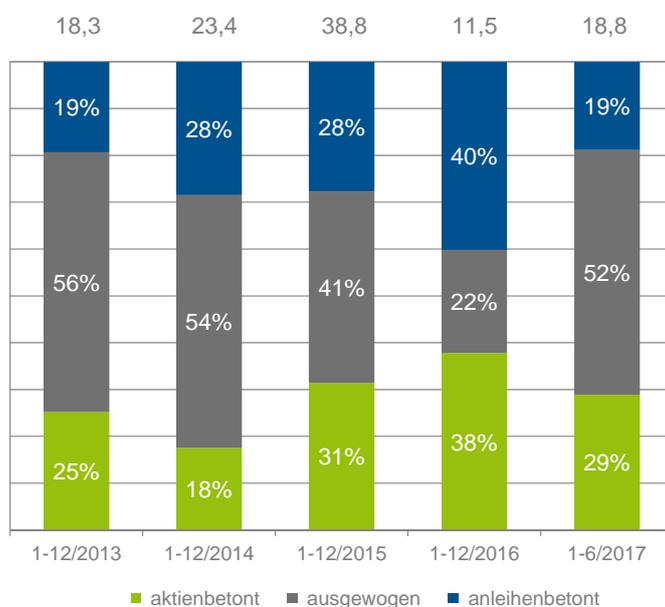
Anfang Januar bis Ende Juni 2017		Juni	
offene Publikumsfonds	36,4	offene Publikumsfonds	5,3
davon:		davon:	
Mischfonds	18,8	Mischfonds	2,8
Rentenfonds	9,8	Rentenfonds	1,7
Aktienfonds	5,8	Aktienfonds	0,9
Immobilienfonds*	2,8	Immobilienfonds	0,4
Geldmarktfonds	-0,1	Geldmarktfonds	0,04
wertgesicherte Fonds	-0,8	wertgesicherte Fonds	-0,3
sonstige Fonds	0,1	sonstige Fonds	-0,2
offene Spezialfonds	49,2	offene Spezialfonds	1,2
geschlossene Publikumsfonds	0,2	geschlossene Publikumsfonds	0,01
geschlossene Spezialfonds	1,8	geschlossene Spezialfonds	0,2
freie Mandate	-8,5	freie Mandate	-0,2

*inklusive 0,65 Milliarden Euro Substanzauszahlungen als Rückflüsse, die offene Immobilienfonds in Auflösung an Anleger überwiesen

Ausgewogene Mischfonds dominieren Neugeschäft

Bei den offenen Publikumsfonds führen Mischfonds erneut die Absatzliste mit Zuflüssen von 18,8 Milliarden Euro in den ersten sechs Monaten an. Das ist das beste Halbjahres-Neugeschäft seit 2015, als Mischfonds von Anfang Januar bis Ende Juni 24,9 Milliarden Euro einsammelten. Bei den Zuflüssen im laufenden Jahr dominieren Produkte, die etwa zu gleichen Teilen in Aktien und Anleihen investieren. Auf sie entfielen mit 9,8 Milliarden Euro 52 Prozent der neuen Gelder. An zweiter Stelle stehen Mischfonds, die zu mindestens zwei Dritteln in Aktien anlegen, mit 29 Prozent und an dritter Stelle Produkte, die ihren Schwerpunkt auf Anleihen setzen, mit 19 Prozent.

Netto-Mittelaufkommen von Mischfonds
in Milliarden Euro



Das verwaltete Vermögen der Mischfonds hat sich seit Anfang 2013 von 123 Milliarden Euro auf derzeit 251 Milliarden Euro mehr als verdoppelt. Der Anteil ausgewogener Produkte sank in diesem Zeitraum von 53 Prozent auf 47 Prozent. Aktienbetonte Produkte bauten ihren Anteil von 22 Prozent auf 27 Prozent aus. Auf anleihenbetonte Mischfonds entfallen fast unverändert 26 Prozent. Aktienfonds sind mit 368 Milliarden Euro weiterhin die volumengrößte Gruppe der Publikumsfonds. Nach den Mischfonds folgen Rentenfonds mit einem Vermögen von 203 Milliarden Euro, Immobilienfonds mit 88 Milliarden Euro und wertgesicherte Fonds mit 22 Milliarden Euro.

Spezialfonds: Altersvorsorgeeinrichtungen stark investiert

Das von offenen Spezialfonds verwaltete Vermögen hat sich seit Anfang 2011 von 814 Milliarden Euro auf derzeit 1.546 Milliarden Euro fast verdoppelt. Die größten Anlegergruppen sind Versicherungsgesellschaften,

die Kapitalanlagen von 600 Milliarden Euro von Fondsgesellschaften verwalten lassen, und Altersvorsorgeeinrichtungen wie Versorgungswerke mit einem Volumen von 379 Milliarden Euro. Der Anteil von Altersvorsorgeeinrichtungen am Spezialfondsvermögen ist in den letzten sieben Jahren von 15 Prozent auf 25 Prozent gestiegen. Sie führen wie schon im Jahr 2016 in den ersten sechs Monaten dieses Jahres die Absatzliste mit Zuflüssen von 24,5 Milliarden Euro an. Versicherungsgesellschaften investierten im ersten Halbjahr 16,4 Milliarden Euro neue Gelder in Spezialfonds.

Netto-Mittelaufkommen von Spezialfonds
im ersten Halbjahr 2017 in Milliarden Euro

