



**EUROPÄISCHE ZENTRALBANK**

22. Juli 2003

## **PRESSEMITTEILUNG**

# **STATISTIK ÜBER INVESTMENTFONDS IM EURO-WÄHRUNGSGEBIET MÄRZ 2003**

Das Gesamtvermögen der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet belief sich im März 2003 auf 2 749 Mrd EUR, gegenüber 2 864 Mrd EUR im Dezember 2002. Vor Jahresfrist, im März 2002, hatte das Gesamtvermögen 3 259 Mrd EUR betragen. Maßgeblich für diese Entwicklung war der Rückgang des Vermögenswerts der Aktien, sonstigen Dividendenwerte und Beteiligungen von 853 Mrd EUR im Dezember vergangenen Jahres auf 767 Mrd EUR im Berichtsmonat.

### **Gesamtvermögen der Investmentfonds**

*(Mrd EUR (nicht saisonbereinigter Stand am Ende des Berichtszeitraums))*

| <b>2002</b> |             |                  |                 | <b>2003</b> |
|-------------|-------------|------------------|-----------------|-------------|
| <b>März</b> | <b>Juni</b> | <b>September</b> | <b>Dezember</b> | <b>März</b> |
| 3 259       | 3 034       | 2 847            | 2 864           | 2 749       |

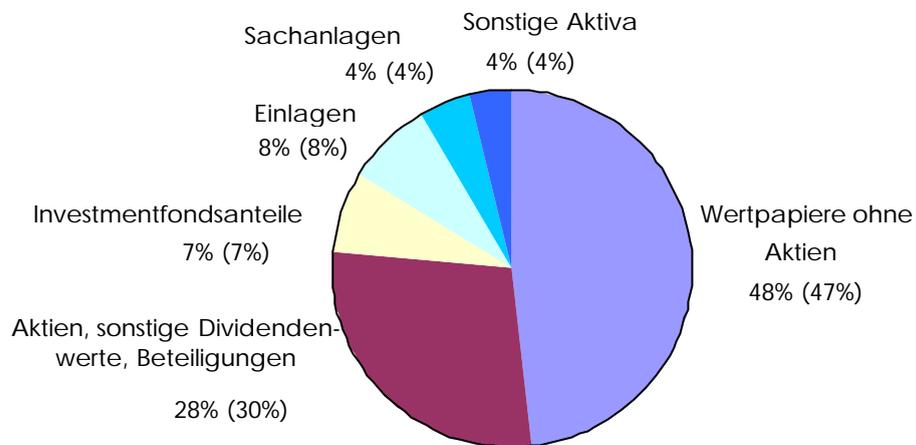
*Quelle: EZB.*

Die Aktivseite der aggregierten Bilanz der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet weist aus, dass Wertpapiere ohne Aktien im März dieses Jahres 48 % der gesamten Aktiva ausmachten, gegenüber 47 % im Dezember 2002 (siehe Abbildung 1). Der zweitgrößte Posten waren Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen, deren Anteil an der Bilanzsumme der Investmentfonds von 30 % im Dezember 2002 auf 28 % im März 2003 sank. Auf Einlagen, Fondsanteile und Sachanlagen entfielen im Berichtsmonat wie schon im Dezember letzten Jahres 8 %, 7 % bzw. 4 % der Gesamtbilanz.

Eine Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten zeigt, dass der Anteil der Aktienfonds an den Aktiva insgesamt von 21 % im Dezember 2002 auf 19 % im März 2003 zurückging, während der Anteil der Rentenfonds im gleichen Zeitraum von 37 % auf 38 % und der der Immobilienfonds von 5 % auf 6 % stieg (siehe Abbildung 2).

*Weitere Einzelheiten zu den neuesten Daten über Investmentfonds sowie methodische Erläuterungen können auf der Website der EZB unter „Statistics“, „Euro area investment fund statistics“ (<http://www.ecb.int/stats/funds/index.htm>) abgerufen werden. Ferner finden sich Informationen zur Statistik über Investmentfonds unter „Allgemeines“ im Abschnitt „Statistik des Euro-Währungsgebiets“ im EZB-Monatsbericht.*

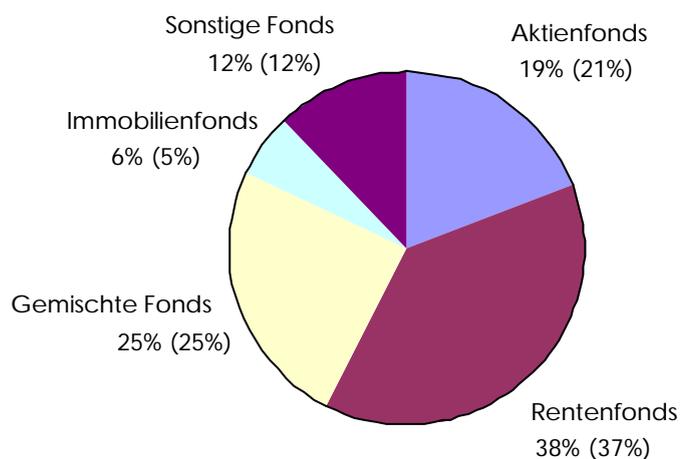
**Abbildung 1:**  
**Gesamtvermögen der Investmentfonds im März 2003 nach Bilanzpositionen**  
 (Dezember 2002 in Klammern)



Quelle: EZB.

Anmerkung: Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

**Abbildung 2:**  
**Gesamtvermögen der Investmentfonds im März 2003 nach Anlageschwerpunkten**<sup>1)</sup>  
 (Dezember 2002 in Klammern)



Quelle: EZB.

Anmerkung: Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

1) Siehe Fußnote 1 von Tabelle 1.

**Tabelle 1: Aggregierte Bilanz der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet**  
(Mrd EUR; nicht saisonbereinigter Stand am Ende des Berichtszeitraums)

|   | 2002<br>Q1   | 2002<br>Q2   | 2002<br>Q3   | 2002<br>Q4   | 2003<br>Q1   |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Bilanz der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet</b>  |              |              |              |              |              |
| <b>Aktiva</b>   |              |              |              |              |              |
| Einlagen  | 254          | 243          | 237          | 242          | 217          |
| Wertpapiere ohne Aktien                                   | 1 309        | 1 313        | 1 337        | 1 335        | 1 332        |
| - mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr                    | 71           | 75           | 74           | 72           | 71           |
| - mit einer Laufzeit von mehr als 1 Jahr                  | 1 238        | 1 237        | 1 263        | 1 263        | 1 261        |
| Aktien, sonstige Dividendenwerte, Beteiligungen           | 1 263        | 1 056        | 845          | 853          | 767          |
| Investmentfondsanteile                                    | 225          | 215          | 203          | 203          | 205          |
| Sachanlagen   | 111          | 108          | 121          | 124          | 120          |
| Sonstige Aktiva   | 98           | 100          | 103          | 106          | 109          |
| <b>Passiva</b>  |              |              |              |              |              |
| Investmentfondsanteile                                    | 3 138        | 2 920        | 2 732        | 2 747        | 2 630        |
| Einlagen und Kredite                                      | 43           | 39           | 39           | 40           | 41           |
| Sonstige Passiva  | 79           | 75           | 75           | 77           | 78           |
| <b>Insgesamt</b>  | <b>3 259</b> | <b>3 034</b> | <b>2 847</b> | <b>2 864</b> | <b>2 749</b> |
| <b>Zusatzstatistik über Marktanteile</b>                  |              |              |              |              |              |
| <b>Bilanzsumme nach Anlageschwerpunkten <sup>1)</sup></b> |              |              |              |              |              |
| Aktienfonds   | 862          | 729          | 585          | 594          | 526          |
| Rentenfonds   | 1 039        | 1 037        | 1 063        | 1 068        | 1 054        |
| Gemischte Fonds   | 820          | 763          | 700          | 702          | 675          |
| Immobilienfonds   | 142          | 139          | 146          | 151          | 157          |
| Sonstige Fonds  | 395          | 367          | 353          | 349          | 337          |
| <b>Bilanzsumme nach Anlegergruppen <sup>2)</sup></b>      |              |              |              |              |              |
| Publikumsfonds  | 2 464        | 2 262        | 2 092        | 2 091        | 1 979        |
| Spezialfonds  | 795          | 772          | 754          | 773          | 770          |

Quelle: EZB.

- 1) *Die Untergliederung der Anlageschwerpunkte richtet sich nach der Art der Vermögenswerte, in die der jeweilige Investmentfonds – in der Regel auf Basis einer offenen Strategie – vorrangig investiert. Wenn der Fonds zum Beispiel vorrangig in Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen investiert, wird er der Kategorie „Aktienfonds“ zugeordnet. Fonds, die sowohl in Aktien als auch in Renten investieren, ohne dass der Schwerpunkt von vornherein auf einem der beiden Vermögenswerte liegt, werden der Kategorie „Gemischte Fonds“ zugeordnet. Die Fonds, die sich nicht nach Aktien-, Renten-, Gemischten Fonds oder Immobilienfonds aufgliedern lassen, werden unter der Restkategorie „Sonstige Fonds“ zusammengefasst.*
- 2) *Die Untergliederung nach Anlegergruppen zeigt, ob der Erwerb der Investmentfondsanteile Beschränkungen unterliegt.*

**Europäische Zentralbank**  
Abteilung Presse und Information  
Kaiserstraße 29, D-60311 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (69) 1344-7455, Fax: +49 (69) 1344-7404  
Internet: <http://www.ecb.int>  
**Nachdruck nur mit Quellenangabe gestattet.**

**Tabelle 1: Aggregierte Bilanz der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet**  
*(Mrd EUR; nicht saisonbereinigter Stand am Ende des Berichtszeitraums)*

|   | 2002Q1 | 2002Q2 | 2002Q3 | 2002Q4 | 2003Q1 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| <b>Bilanzsumme der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet</b> | 3 259  | 3 034  | 2 847  | 2 864  | 2 749  |
| <b>Aktiva</b>   |        |        |        |        |        |
| Einlagen  | 254    | 243    | 237    | 242    | 217    |
| Wertpapiere ohne Aktien                                       | 1 309  | 1 313  | 1 337  | 1 335  | 1 332  |
| - mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr                        | 71     | 75     | 74     | 72     | 71     |
| - mit einer Laufzeit von mehr als 1 Jahr                      | 1 238  | 1 237  | 1 263  | 1 263  | 1 261  |
| Aktien, sonstige Dividendenwerte, Beteiligungen               | 1 263  | 1 056  | 845    | 853    | 767    |
| Investmentfondsanteile  | 225    | 215    | 203    | 203    | 205    |
| Sachanlagen   | 111    | 108    | 121    | 124    | 120    |
| Sonstige Aktiva   | 98     | 100    | 103    | 106    | 109    |
| <b>Passiva</b>  |        |        |        |        |        |
| Investmentfondsanteile  | 3 138  | 2 920  | 2 732  | 2 747  | 2 630  |
| Einlagen und Kredite  | 43     | 39     | 39     | 40     | 41     |
| Sonstige Passiva  | 79     | 75     | 75     | 77     | 78     |
| <b>Nachrichtlich:</b>   |        |        |        |        |        |
| <b>Bilanzsumme nach Anlageschwerpunkten<sup>1</sup></b>       |        |        |        |        |        |
| Aktienfonds   | 862    | 729    | 585    | 594    | 526    |
| Rentenfonds   | 1 039  | 1 037  | 1 063  | 1 068  | 1 054  |
| Gemischte Fonds   | 820    | 763    | 700    | 702    | 675    |
| Immobilienfonds   | 142    | 139    | 146    | 151    | 157    |
| Sonstige Fonds  | 395    | 367    | 353    | 349    | 337    |
| <b>Bilanzsumme nach Anlegergruppen<sup>2</sup></b>            |        |        |        |        |        |
| Publikumsfonds  | 2 464  | 2 262  | 2 092  | 2 091  | 1 979  |
| Spezialfonds  | 795    | 772    | 754    | 773    | 770    |