



EUROPÄISCHE ZENTRALBANK

12. April 2005

PRESSEMITTEILUNG

**STATISTIK ÜBER INVESTMENTFONDS
IM EURO-WÄHRUNGSGEBIET
DEZEMBER 2004**

Das Gesamtvermögen der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet belief sich im Dezember 2004 auf 3 511 Mrd EUR gegenüber 3 393 Mrd EUR im September 2004.¹ Maßgeblich für diese Zunahme war ein Anstieg des Bestands an Aktien sowie sonstigen Dividendenwerten und Beteiligungen von 1 095 Mrd EUR im September auf 1 157 Mrd EUR im Dezember.

Gesamtvermögen der Investmentfonds

(in Mrd EUR; nicht saisonbereinigter Stand am Ende des Berichtszeitraums)

2003	2004			
Dezember	März	Juni	September	Dezember
3 174	3 356	3 373	3 393	3 511

Die **Aktivseite der aggregierten Bilanz der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet** weist aus, dass im Dezember 2004 Wertpapiere ohne Aktien 43 % der gesamten Aktiva ausmachten (siehe Abbildung 1). Der zweitgrößte Posten waren Aktien sowie sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen, deren Anteil an der Bilanzsumme sich auf 33 % belief. Investmentfondsanteile machten 8 % des Gesamtvermögens aus, während auf Einlagen 7 % und auf Sachanlagen 4 % entfielen.

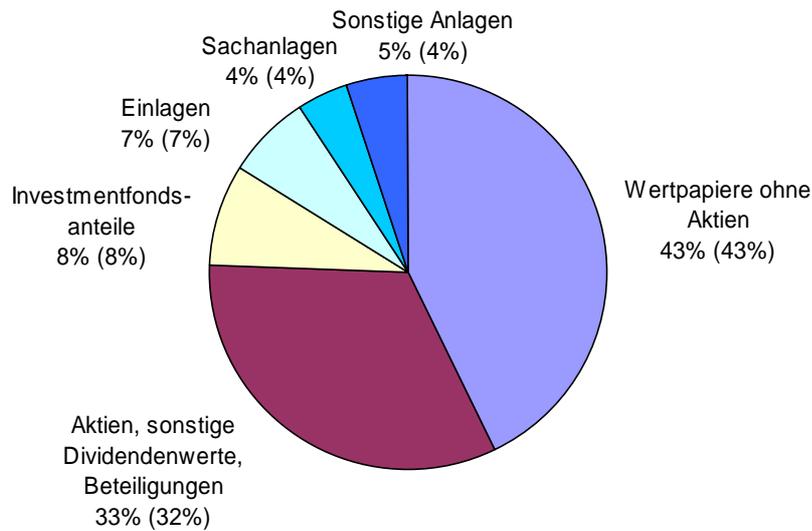
¹ Veränderungen des Gesamtvermögens und der Gesamtverbindlichkeiten können auf Transaktionen, Bewertungsänderungen oder Umgruppierungen zurückzuführen sein. Bewertungsänderungen umfassen Änderungen des Marktpreises der Aktiva sowie Wechselkursänderungen bei nicht auf Euro lautenden Vermögenswerten.

Eine **Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten** zeigt, dass sich der Anteil der Rentenfonds an den Aktiva insgesamt im Dezember 2004 auf 33 % belief, während der Anteil der gemischten Fonds 24 % betrug und die Anteile der Aktienfonds und der Immobilienfonds bei 22 % bzw. 5 % lagen (siehe Abbildung 2).

Anmerkungen

- Neben den Daten für das Referenzquartal enthält diese Pressemitteilung auch geringfügige Revisionen der Daten für vorangegangene Zeiträume.
- 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/money/funds/html/index.en.html>) abgerufen werden. Ferner finden sich Informationen zur Statistik über Investmentfonds unter „Erläuterungen“ im Abschnitt „Statistik des Euro-Währungsgebiets“ im EZB-Monatsbericht.

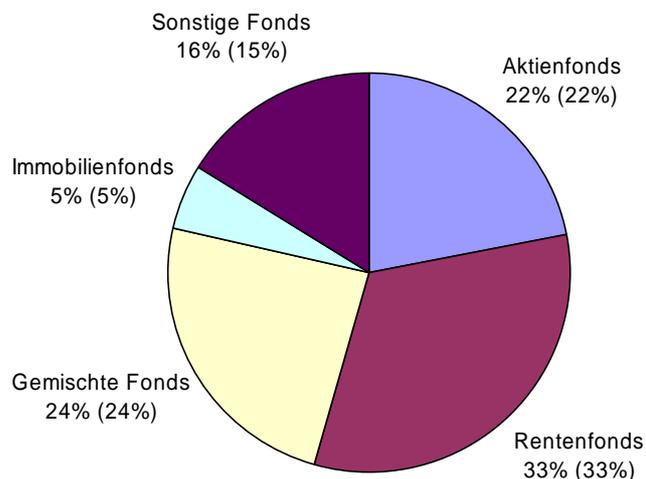
Abbildung 1:
Gesamtvermögen der Investmentfonds im Dezember 2004 nach Bilanzpositionen
(in %; September 2004 in Klammern)



Quelle: EZB.

Anmerkung: Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

Abbildung 2:
Gesamtvermögen der Investmentfonds im Dezember 2004 nach Anlageschwerpunkten¹⁾
(in %; September 2004 in Klammern)



Quelle: EZB.

Anmerkung: Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

1) 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. 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.

Aggregierte Bilanz der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet

(in Mrd EUR; nicht saisonbereinigter Stand am Ende
des Berichtszeitraums)

	Dez. 03	März 04	Juni 04	Sept. 04	Dez. 04
Bilanz der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet					
Aktiva					
Einlagen	235	267	245	247	240
Wertpapiere ohne Aktien	1 389	1 435	1 431	1 473	1 498
- mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr	67	70	69	72	72
- mit einer Laufzeit von mehr als 1 Jahr	1 322	1 364	1 361	1 401	1 426
Aktien, sonstige Dividendenwerte, Beteiligungen	1 034	1 104	1 121	1 095	1 157
Investmentfondsanteile	244	263	278	281	294
Sachanlagen	134	137	140	144	147
Sonstige Aktiva	139	151	158	153	175
Passiva					
Investmentfondsanteile	3 011	3 174	3 196	3 217	3 323
Einlagen und Kredite	44	50	50	49	49
Sonstige Passiva	119	133	127	127	140
Gesamt	3 174	3 356	3 373	3 393	3 511
Nachrichtlich:					
Gesamtvermögen nach Anlageschwerpunkten ¹⁾					
Aktienfonds	698	750	757	740	772
Rentenfonds	1 086	1 116	1 094	1 119	1 142
Gemischte Fonds	783	821	830	826	845
Immobilienfonds	172	176	180	182	183
Sonstige Fonds	436	493	513	526	569
Gesamtvermögen nach Anlegergruppen ²⁾					
Publikumsfonds	2 318	2 470	2 479	2 495	2 594
Spezialfonds	857	886	894	897	917

Quelle: EZB.

1) 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. 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.