



EUROPÄISCHE ZENTRALBANK

12. Juli 2005

PRESSEMITTEILUNG

STATISTIK ÜBER INVESTMENTFONDS IM EURO-WÄHRUNGSGEBIET MÄRZ 2005

Das Gesamtvermögen der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet erhöhte sich im März 2005 auf 3 709 Mrd EUR gegenüber 3 509 Mrd EUR im Dezember 2004.¹ Maßgeblich für diese Entwicklung war ein Anstieg des Bestands an Aktien sowie sonstigen Dividendenwerten und Beteiligungen von 1 158 Mrd EUR im Dezember 2004 auf 1 223 Mrd EUR im März 2005.

Gesamtvermögen der Investmentfonds

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

2004				2005
März	Juni	September	Dezember	März
3 356	3 373	3 393	3 509	3 709

Quelle: EZB.

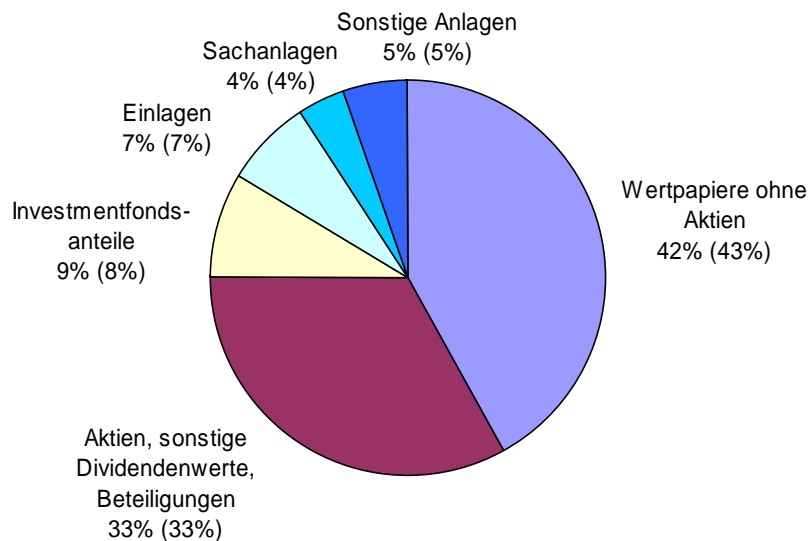
Die **Aktivseite der aggregierten Bilanz der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet** weist aus, dass im März 2005 Wertpapiere ohne Aktien 42 % der gesamten Aktiva ausmachten (siehe Abbildung 1). Den zweitgrößten Posten bildeten Aktien sowie sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen, deren Anteil an der Bilanzsumme sich auf 33 % belief. Investmentfondsanteile machten 9 % 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 März 2005 auf 32 % belief, während der Anteil der gemischten Fonds 24 % betrug und die Anteile der Aktienfonds und der Immobilienfonds bei 21 % bzw. 5 % lagen (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/money/funds/html/index.en.html>) abgerufen werden. Ferner finden sich Informationen zur Investmentfondsstatistik unter „Erläuterungen“ im Abschnitt „Statistik des Euro-Währungsgebiets“ im EZB-Monatsbericht.

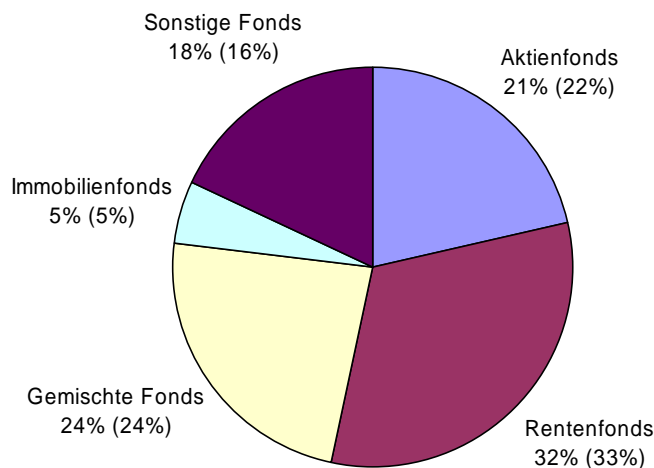
Abbildung 1:
Gesamtvermögen der Investmentfonds im März 2005 nach Bilanzpositionen
(in %; Dezember 2004 in Klammern)



Quelle: EZB.

Anmerkung: Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

Abbildung 2:
Gesamtvermögen der Investmentfonds im März 2005 nach Anlageschwerpunkten ¹⁾
(in %; Dezember 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)

	März 04	Juni 04	Sept. 04	Dez. 04	März 05
Bilanz der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet					
Aktiva					
Einlagen	267	245	247	240	266
Wertpapiere ohne Aktien	1 435	1 431	1 473	1 498	1 561
- mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr	70	69	72	72	73
- mit einer Laufzeit von mehr als 1 Jahr	1 364	1 361	1 401	1 426	1 488
Aktien, sonstige Dividendenwerte, Beteiligungen	1 104	1 121	1 095	1 158	1 223
Investmentfondsanteile	263	278	281	294	316
Sachanlagen	137	140	144	147	151
Sonstige Aktiva	151	158	153	173	193
Passiva					
Investmentfondsanteile	3 174	3 196	3 217	3 322	3 478
Einlagen und Kredite	50	50	49	48	56
Sonstige Passiva	133	127	127	138	174
Gesamt	3 356	3 373	3 393	3 509	3 709
Nachrichtlich:					
Gesamtvermögen nach Anlageschwerpunkten ¹⁾					
Aktienfonds	750	757	740	772	797
Rentenfonds	1 116	1 094	1 119	1 141	1 179
Gemischte Fonds	821	830	826	844	880
Immobilienfonds	176	180	182	182	186
Sonstige Fonds	493	513	526	569	667
Gesamtvermögen nach Anlegergruppen ²⁾					
Publikumsfonds	2 470	2 479	2 495	2 588	2 758
Spezialfonds	886	894	897	921	951

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.