



**EUROPÄISCHE ZENTRALBANK**

**EUROSYSTEM**

12. Oktober 2006

## **PRESSEMITTEILUNG**

### **STATISTIK ÜBER INVESTMENTFONDS**

#### **IM EURO-WÄHRUNGSGEBIET**

**JUNI 2006**

Das Gesamtvermögen der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet verringerte sich im Juni 2006 auf 5 135 Mrd EUR gegenüber 5 197 Mrd EUR im März.<sup>1</sup> Maßgeblich für diese Entwicklung war ein Rückgang des Bestands an Aktien, sonstigen Dividendenwerten und Beteiligungen von 1 896 Mrd EUR im März 2006 auf 1 776 Mrd EUR im Juni.

#### **Gesamtvermögen der Investmentfonds**

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

<b>2005</b>			<b>2006</b>	
<b>Juni</b>	<b>September</b>	<b>Dezember</b>	<b>März</b>	<b>Juni</b>
4 313	4 631	4 789	5 197	5 135

*Quelle: EZB.*

Die **Aktivseite der aggregierten Bilanz der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet** weist aus, dass im Juni 2006 Wertpapiere ohne Aktien 37 % der gesamten Aktiva ausmachten (siehe Abbildung 1). Den zweitgrößten Posten bildeten Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen, deren Anteil an der Bilanzsumme sich auf 35 % belief. Investmentfondsanteile machten 12 % des Gesamtvermögens aus, während auf Einlagen 6 % und auf Sachanlagen 4 % entfielen.

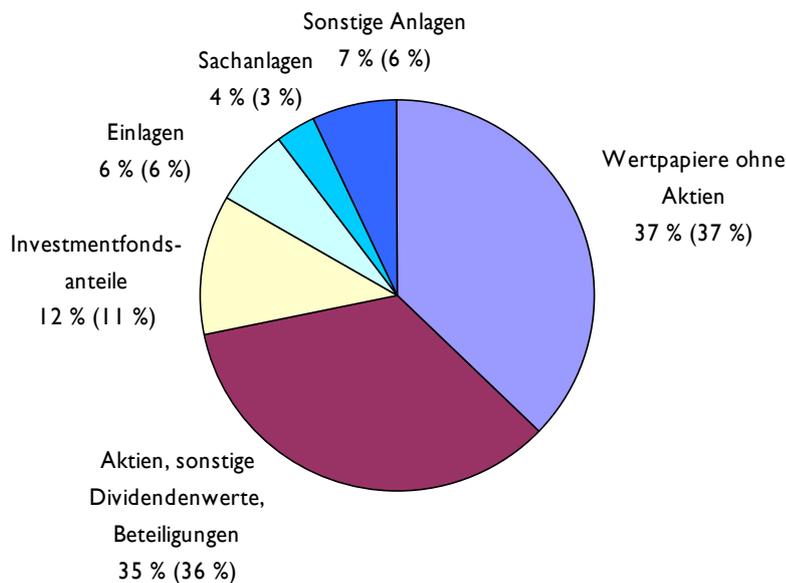
<sup>1</sup> Veränderungen des Gesamtvermögens und der Gesamtverbindlichkeiten können auf Transaktionen, Bewertungsänderungen oder Umgruppierungen zurückzuführen sein. Bewertungsänderungen umfassen Änderungen des Marktpreises der Aktiva sowie Wechselkursänderungen bei nicht auf Euro lautenden Vermögenswerten.

Eine **Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten** zeigt, dass sich der Anteil der Rentenfonds an den gesamten Aktiva im Juni 2006 auf 31 % belief, während die Anteile der Aktienfonds bei 28 %, der Gemischten Fonds bei 24 % und der Immobilienfonds bei 4 % 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“ ([www.ecb.int/stats/money/funds/html/index.en.html](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.

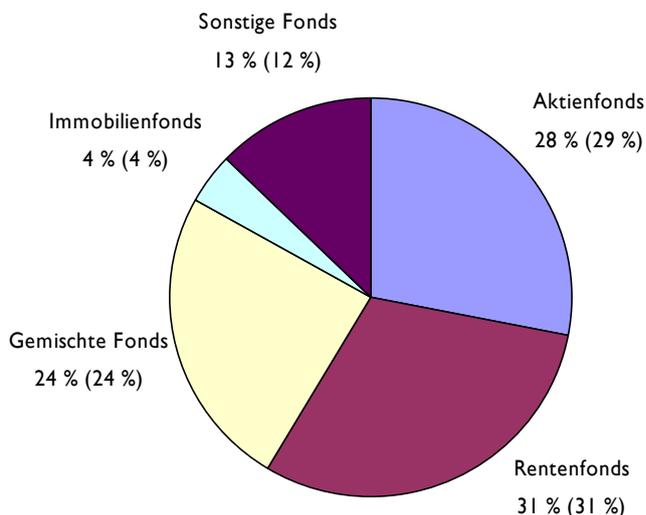
**Abbildung 1:**  
**Gesamtvermögen der Investmentfonds im Juni 2006 nach Bilanzpositionen**  
 (in %; März 2006 in Klammern)



Quelle: EZB.

Anmerkung: Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

**Abbildung 2:**  
**Gesamtvermögen der Investmentfonds im Juni 2006 nach Anlageschwerpunkten <sup>1)</sup>**  
 (in %; März 2006 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)

Juni 05 Sept. 05 Dez. 05 März 06 Juni 06

### Bilanz der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet

#### Aktiva

Einlagen	296	304	291	316	316
Wertpapiere ohne Aktien	1 783	1 861	1 848	1 905	1 908
- mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr	91	101	110	140	145
- mit einer Laufzeit von mehr als 1 Jahr	1 692	1 759	1 738	1 765	1 763
Aktien, sonstige Dividendenwerte, Beteiligungen	1 400	1 553	1 683	1 896	1 776
Investmentfondsanteile	418	460	505	569	602
Sachanlagen	168	172	176	177	180
Sonstige Aktiva	249	282	285	333	353

#### Passiva

Investmentfondsanteile	4 034	4 352	4 517	4 869	4 787
Einlagen und Kredite	59	60	62	74	76
Sonstige Passiva	220	219	210	255	272

**Gesamt** 4 313 4 631 4 789 5 197 5 135

#### Nachrichtlich:

##### Gesamtvermögen nach Anlageschwerpunkten <sup>1)</sup>

Aktienfonds	1 097	1 225	1 336	1 530	1 442
Rentenfonds	1 510	1 582	1 538	1 593	1 570
Gemischte Fonds	1 011	1 071	1 109	1 239	1 256
Immobilienfonds	207	213	216	214	217
Sonstige Fonds	488	540	590	622	650

##### Gesamtvermögen nach Anlegergruppen <sup>2)</sup>

Publikumsfonds	3 246	3 507	3 659	3 997	3 911
Spezialfonds	1 068	1 124	1 130	1 201	1 224

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**  
Direktion Kommunikation  
Abteilung Presse und Information  
Kaiserstraße 29, D-60311 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (69) 1344-8304 • Fax: +49 (69) 1344-7404  
Internet: [www.ecb.int](http://www.ecb.int)  
**Nachdruck nur mit Quellenangabe gestattet.**