



**EUROPÄISCHE ZENTRALBANK**

**EUROSYSTEM**

11. Januar 2007

**PRESSEMITTEILUNG**

**STATISTIK ÜBER INVESTMENTFONDS**

**IM EURO-WÄHRUNGSGEBIET**

**SEPTEMBER 2006**

Das Gesamtvermögen der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet erhöhte sich im September 2006 auf 5 355 Mrd EUR gegenüber 5 136 Mrd EUR im Juni.<sup>1</sup> Maßgeblich für diese Entwicklung waren ein Anstieg des Bestands an Aktien, sonstigen Dividendenwerten und Beteiligungen (von 1 776 Mrd EUR im Juni 2006 auf 1 865 Mrd EUR im September) sowie des Bestands an Wertpapieren ohne Aktien (von 1 908 Mrd EUR im Juni 2006 auf 1 984 Mrd EUR im Berichtsmonat).

**Gesamtvermögen der Investmentfonds**

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

2005		2006		
September	Dezember	März	Juni	September
4 631	4 789	5 197	5 136	5 355

*Quelle: EZB.*

Die **Aktivseite der aggregierten Bilanz der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet** weist aus, dass im September 2006 Wertpapiere ohne Aktien 37 % der gesamten Aktiva

<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.

ausmachen (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 3 % entfielen.

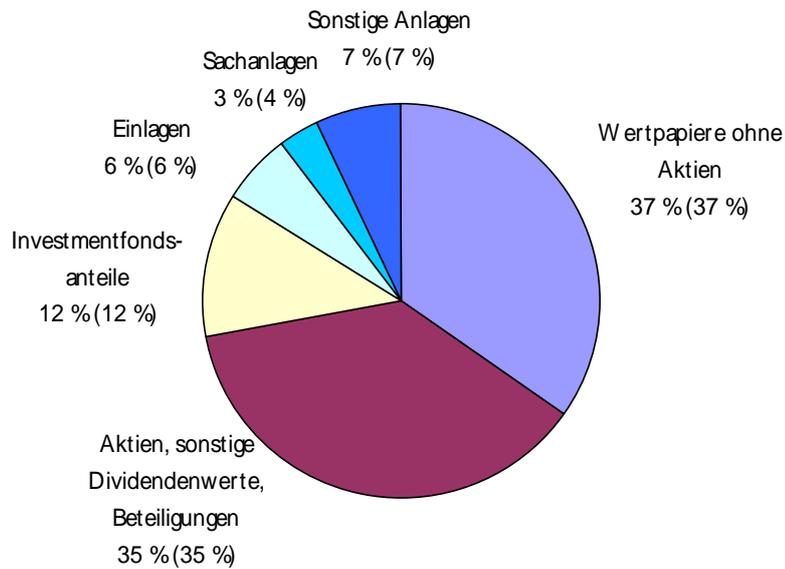
Eine **Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten** zeigt, dass sich der Anteil der Rentenfonds an den gesamten Aktiva im September 2006 auf 30 % belief, während die Anteile der Aktienfonds bei 29 %, der Gemischten Fonds bei 25 % und der Immobilienfonds bei 4 % lagen (siehe Abbildung 2).

#### 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 September 2006 nach  
Bilanzpositionen**

(in %; Juni 2006 in Klammern)

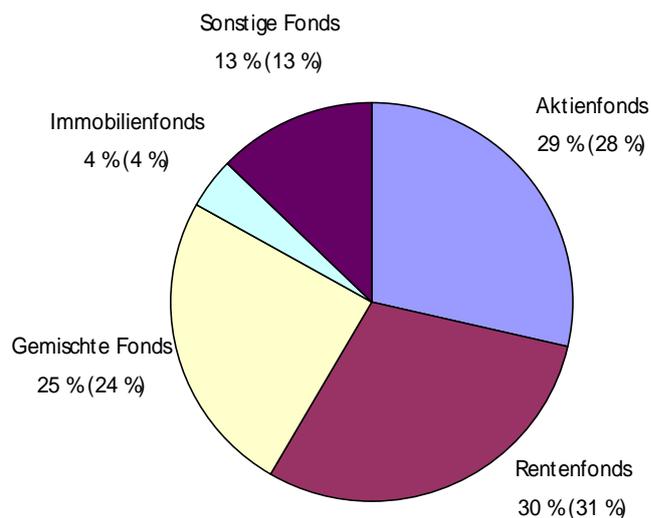


Quelle: EZB.

Anmerkung: Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

**Abbildung 2:  
Gesamtvermögen der Investmentfonds im September 2006 nach  
Anlageschwerpunkten <sup>1)</sup>**

(in %; Juni 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)

	Sept. 05	Dez. 05	März 06	Juni 06	Sept. 06
<b>Bilanz der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet</b>					
<b>Aktiva</b>					
Einlagen	304	291	316	317	315
Wertpapiere ohne Aktien	1 861	1 848	1 905	1 908	1 984
- mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr	101	110	140	145	178
- mit einer Laufzeit von mehr als 1 Jahr	1 759	1 738	1 765	1 763	1 806
Aktien, sonstige Dividendenwerte, Beteiligungen	1 553	1 683	1 896	1 776	1 865
Investmentfondsanteile	460	505	569	601	637
Sachanlagen	172	176	177	180	181
Sonstige Aktiva	282	285	333	353	372
<b>Passiva</b>					
Investmentfondsanteile	4 352	4 517	4 869	4 787	4 992
Einlagen und Kredite	60	62	74	76	76
Sonstige Passiva	219	210	255	272	287
<b>Gesamt</b>	<b>4 631</b>	<b>4 789</b>	<b>5 197</b>	<b>5 136</b>	<b>5 355</b>
<b>Nachrichtlich:</b>					
<b>Gesamtvermögen nach Anlageschwerpunkten <sup>1)</sup></b>					
Aktienfonds	1 225	1 336	1 530	1 442	1 531
Rentenfonds	1 582	1 538	1 593	1 569	1 597
Gemischte Fonds	1 071	1 109	1 239	1 256	1 320
Immobilienfonds	213	216	214	217	221
Sonstige Fonds	540	590	622	651	686
<b>Gesamtvermögen nach Anlegergruppen <sup>2)</sup></b>					
Publikumsfonds	3 507	3 659	3 997	3 911	4 081
Spezialfonds	1 124	1 130	1 201	1 225	1 275

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.