



EUROPÄISCHE ZENTRALBANK

EUROSYSTEM

11. Januar 2008

PRESSEMITTEILUNG

STATISTIK ÜBER INVESTMENTFONDS

IM EURO-WÄHRUNGSGEBIET

SEPTEMBER 2007

Das Gesamtvermögen der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet verringerte sich Ende September 2007 auf 5 895 Mrd EUR gegenüber 5 989 Mrd EUR im Juni vergangenen Jahres.¹ Maßgeblich für diese Entwicklung waren ein Rückgang des Bestands an Aktien, sonstigen Dividendenwerten und Beteiligungen von 2 216 Mrd EUR auf 2 172 Mrd EUR sowie des Bestands an Wertpapieren ohne Aktien von 2 044 Mrd EUR auf 2 014 Mrd EUR.

Gesamtvermögen der Investmentfonds

(in Mrd EUR; nicht saisonbereinigter Bestand am Ende des Quartals)

2006		2007		
September	Dezember	März	Juni	September
5 359	5 551	5 713	5 989	5 895

Quelle: EZB.

Die **Aktivseite der aggregierten Bilanz der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet** weist aus, dass Ende September 2007 Aktien, sonstige Dividendenwerte und

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.

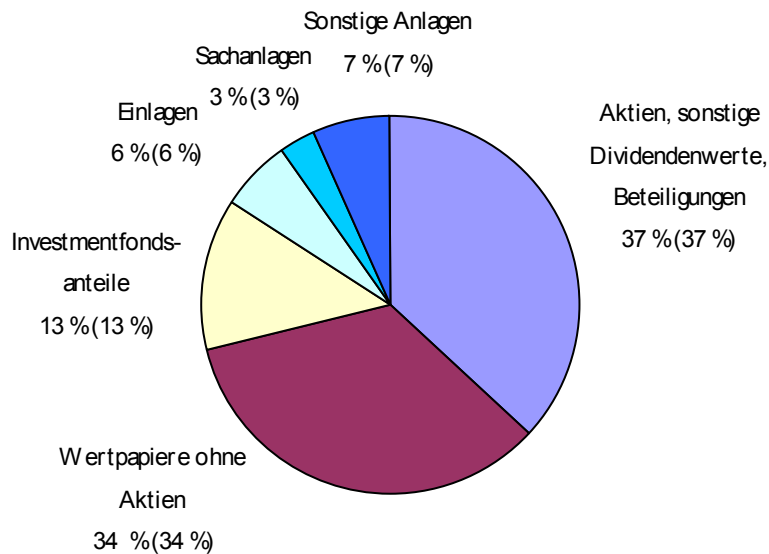
Beteiligungen 37 % der gesamten Aktiva ausmachten (siehe Abbildung 1). Den zweitgrößten Posten bildeten Wertpapiere ohne Aktien, deren Anteil an der Bilanzsumme sich auf 34 % belief. Auf Investmentfondsanteile entfielen 13 % des Gesamtvermögens, auf Einlagen 6 % und auf Sachanlagen 3 %.

Eine **Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten** zeigt, dass sich der Anteil der Aktienfonds an den gesamten Aktiva Ende September 2007 auf 30 % belief. Auf Rentenfonds entfielen 28 %, auf Gemischte Fonds 26 % und auf Immobilienfonds 4 % des Gesamtvermögens (siehe Abbildung 2).

Anmerkungen

- *In den hier ausgewiesenen aggregierten Daten für das Euro-Währungsgebiet sind auch Angaben zu Slowenien enthalten; dies gilt auch für die Referenzzeiträume vor der Einführung des Euro in Slowenien. Zypern und Malta werden ab der Pressemitteilung vom Juli 2008 in diesen Statistiken erfasst, d. h., die erste Datenveröffentlichung für diese Länder wird sich auf März 2008 beziehen.*
- *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) abgerufen werden. Ferner finden sich Informationen zur Investmentfondsstatistik unter „Erläuterungen“ im Abschnitt „Statistik des Euro-Währungsgebiets“ im EZB-Monatsbericht.*

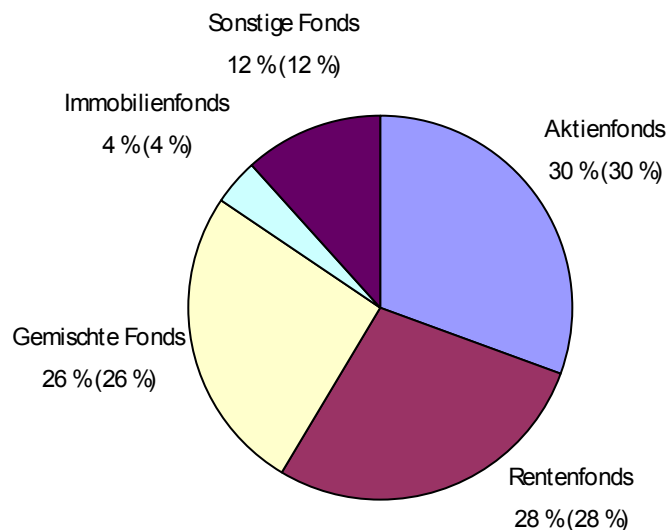
Abbildung 1:
Gesamtvermögen der Investmentfonds im September 2007 nach Bilanzpositionen
(Angaben für Ende Juni 2007 in Klammern)



Quelle: EZB.

Anmerkung: Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

Abbildung 2:
Gesamtvermögen der Investmentfonds im September 2007 nach Anlageschwerpunkten
¹⁾
(Angaben für Ende Juni 2007 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 im Rahmen 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 Bestand am Ende des Quartals)

	Sept. 06	Dez. 06	März 07	Juni 07	Sept. 07
Bilanz der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet					
Aktiva					
Einlagen	317	321	332	346	362
Wertpapiere ohne Aktien	1 985	2 006	2 032	2 044	2 014
- mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr	178	171	181	193	187
- mit einer Laufzeit von mehr als 1 Jahr	1 807	1 835	1 851	1 851	1 827
Aktien, sonstige Dividendenwerte, Beteiligungen	1 874	2 022	2 069	2 216	2 172
Investmentfondsanteile	631	671	719	784	769
Sachanlagen	181	188	189	182	181
Sonstige Aktiva	369	344	373	416	397
Passiva					
Investmentfondsanteile	4 999	5 217	5 350	5 587	5 498
Einlagen und Kredite	76	78	82	86	82
Sonstige Passiva	284	256	282	317	316
Gesamt	5 359	5 551	5 713	5 989	5 895
Nachrichtlich:					
Gesamtvermögen nach Anlageschwerpunkten ¹⁾					
Aktienfonds	1 533	1 681	1 723	1 825	1 797
Rentenfonds	1 594	1 657	1 675	1 693	1 656
Gemischte Fonds	1 321	1 376	1 459	1 539	1 523
Immobilienfonds	221	232	238	231	234
Sonstige Fonds	689	606	617	701	685
Gesamtvermögen nach Anlegergruppen ²⁾					
Publikumsfonds	4 086	4 252	4 373	4 577	4 466
Spezialfonds	1 273	1 299	1 341	1 412	1 429

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

Nachdruck nur mit Quellenangabe gestattet.