

## PRESSEMITTEILUNG

### STATISTIK ÜBER INVESTMENTFONDS IM EURO-WÄHRUNGSGEBIET MÄRZ 2008

Das Gesamtvermögen der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet verringerte sich Ende März 2008 auf 5 151 Mrd EUR gegenüber 5 781 Mrd EUR Ende Dezember vergangenen Jahres.<sup>1</sup> Maßgeblich für diese Entwicklung war ein Rückgang des Bestands an Aktien, sonstigen Dividendenwerten und Beteiligungen von 2 077 Mrd EUR auf 1 664 Mrd EUR, der großenteils Bewertungsänderungen an den Aktienmärkten zuzuschreiben war.

#### Gesamtvermögen der Investmentfonds

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

2007				2008
März	Juni	September	Dezember	März
5 714	5 989	5 893	5 781	5 151

Quelle: EZB.

Die **Aktivseite der aggregierten Bilanz der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet** weist aus, dass Ende März 2008 Wertpapiere ohne Aktien 36 % der gesamten Aktiva ausmachten (siehe Abbildung 1). Den zweitgrößten Posten bildeten Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen, deren Anteil an der Bilanzsumme sich auf 32 % belief. Auf Investmentfondsanteile entfielen 14 % des Gesamtvermögens, auf Einlagen 7 % und auf Sachanlagen 4 %.

Eine **Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten** zeigt, dass sich der Anteil der Rentenfonds an den gesamten Aktiva Ende März 2008 auf 29 % belief. Auf Gemischte

<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.

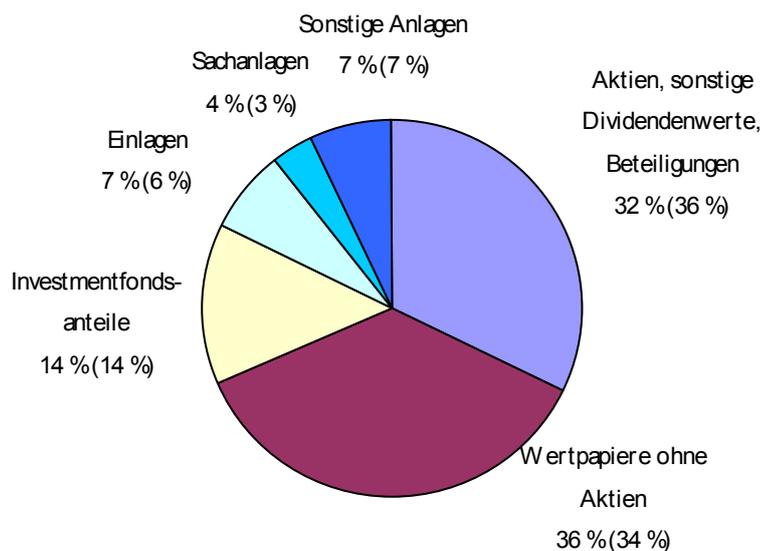
Fonds entfielen 28 %, auf Aktienfonds 26 % und auf Immobilienfonds 5 % des Gesamtvermögens (siehe Abbildung 2).

### Anmerkungen

- *In den hier ausgewiesenen aggregierten Daten für das Euro-Währungsgebiet sind auch Angaben zu Zypern und Malta enthalten; dies gilt auch für die Referenzzeiträume vor der Einführung des Euro in diesen Ländern.*
- *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.*
- *Ab dem Datum der vorliegenden Pressemitteilung stehen Angaben zu Transaktionen in Investmentfondsanteilen, die von Investmentfonds emittiert wurden, auf der Website der EZB unter [sdw.ecb.europa.eu](http://sdw.ecb.europa.eu) im Statistical Data Warehouse zur Verfügung.*

## Abbildung 1 Gesamtvermögen der Investmentfonds Ende März 2008 nach Bilanzpositionen

(Angaben für Ende Dezember 2007 in Klammern)

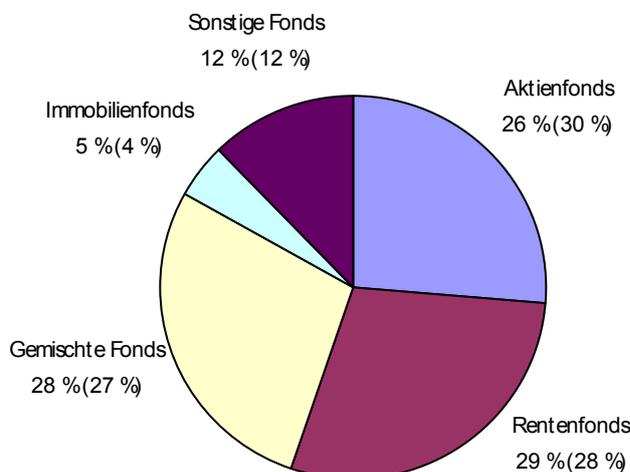


Quelle: EZB.

Anmerkung: Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

## Abbildung 2 Gesamtvermögen der Investmentfonds Ende März 2008 nach Anlageschwerpunkten <sup>1)</sup>

(Angaben für Ende Dezember 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)

	März 07	Juni 07	Sept. 07	Dez. 07	März 08
<b>Bilanz der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet</b>					
<b>Aktiva</b>					
Einlagen	333	346	358	353	367
Wertpapiere ohne Aktien	2 031	2 044	2 015	1 993	1 855
- mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr	181	193	187	184	165
- mit einer Laufzeit von mehr als 1 Jahr	1 850	1 851	1 828	1 809	1 691
Aktien, sonstige Dividendenwerte, Beteiligungen	2 072	2 219	2 169	2 077	1 664
Investmentfondsanteile	719	784	774	784	716
Sachanlagen	187	180	181	189	197
Sonstige Aktiva	373	416	397	384	351
<b>Passiva</b>					
Investmentfondsanteile	5 351	5 588	5 497	5 411	4 836
Einlagen und Kredite	81	84	78	77	76
Sonstige Passiva	282	317	317	293	239
<b>Gesamt</b>	<b>5 714</b>	<b>5 989</b>	<b>5 893</b>	<b>5 781</b>	<b>5 151</b>
<b>Nachrichtlich:</b>					
<b>Gesamtvermögen nach Anlageschwerpunkten <sup>1)</sup></b>					
Aktienfonds	1 724	1 826	1 797	1 736	1 361
Rentenfonds	1 674	1 692	1 655	1 597	1 483
Gemischte Fonds	1 460	1 540	1 523	1 535	1 428
Immobilienfonds	238	231	236	244	250
Sonstige Fonds	618	701	682	669	629
<b>Gesamtvermögen nach Anlegergruppen <sup>2)</sup></b>					
Publikumsfonds	4 373	4 577	4 468	4 345	3 779
Spezialfonds	1 341	1 412	1 424	1 437	1 372

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.europa.eu](http://www.ecb.europa.eu)  
**Nachdruck nur mit Quellenangabe gestattet.**