



EUROPÄISCHE ZENTRALBANK

15. April 2004

PRESSEMITTEILUNG

STATISTIK ÜBER INVESTMENTFONDS IM EURO-WÄHRUNGSGEBIET DEZEMBER 2003

Das Gesamtvermögen der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet belief sich im Dezember 2003 auf 3 174 Mrd EUR gegenüber 3 086 Mrd EUR im September 2003¹. Vor Jahresfrist, im Dezember 2002, hatte das Vermögen der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet 2 861 Mrd EUR betragen. Maßgeblich für die Zunahme zwischen September und Dezember 2003 war ein Anstieg sowohl bei den Aktien als auch bei den sonstigen Dividendenwerten und Beteiligungen von 932 Mrd EUR im September auf 1 034 Mrd EUR im Dezember 2003.

Gesamtvermögen der Investmentfonds

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

2002	2003			
Dezember	März	Juni	September	Dezember
2 861	2 747	2 960	3 086	3 174

Quelle: EZB.

Die Aktivseite der aggregierten Bilanz der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet weist aus, dass im Dezember 2003 Wertpapiere ohne Aktien 44 % der gesamten Aktiva ausmachten gegenüber 46 % im September (siehe Abbildung 1). Der zweitgrößte Posten waren Aktien sowie sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen, deren Anteil an der Bilanzsumme der Investmentfonds sich im Dezember 2003 auf

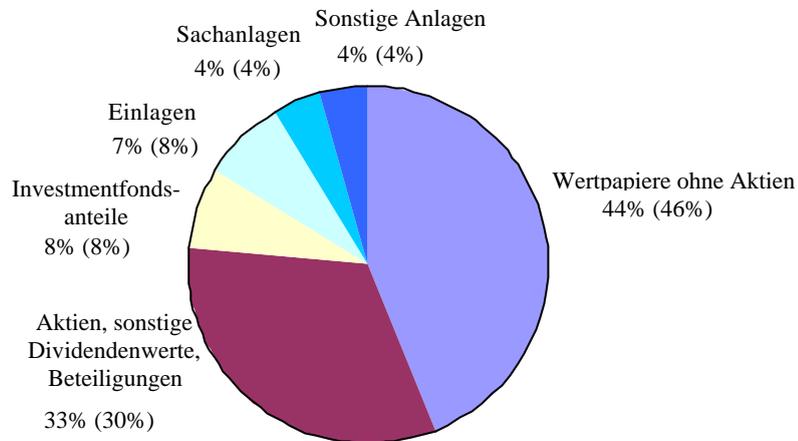
¹ Bestandsveränderungen können auf Transaktionen, Bewertungsänderungen oder Umgruppierungen zurückzuführen sein. Bewertungsänderungen umfassen Änderungen des Marktpreises der Aktiva sowie Wechselkursänderungen bei nicht auf Euro lautenden Vermögenswerten.

33 % belief, verglichen mit 30 % im Vorquartal. Einlagen machten im Berichtsmonat 7 % des Gesamtvermögens aus (gegenüber 8 % im September 2003). Bei den Investmentfondsanteilen und Sachanlagen lag dieser Anteil im Dezember 2003 bei 8 % bzw. 4 % und blieb somit im Vergleich zum September unverändert.

Eine Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten zeigt, dass der Anteil der Rentenfonds an den Aktiva insgesamt von 37 % im September auf 34 % im Dezember 2003 zurückging. Im gleichen Zeitraum war der Anteil der Aktienfonds von 21 % auf 22 % gestiegen und der Anteil der gemischten Fonds hatte sich von 24 % auf 25 % erhöht (siehe Abbildung 2). Der Anteil der Immobilienfonds lag im Dezember 2003 unverändert bei 5 %.

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/funds/index.htm>) abgerufen werden. Ferner finden sich Informationen zur Statistik über Investmentfonds unter „Erläuterungen“ im Abschnitt „Statistik des Euro-Währungsgebiets“ im EZB-Monatsbericht.

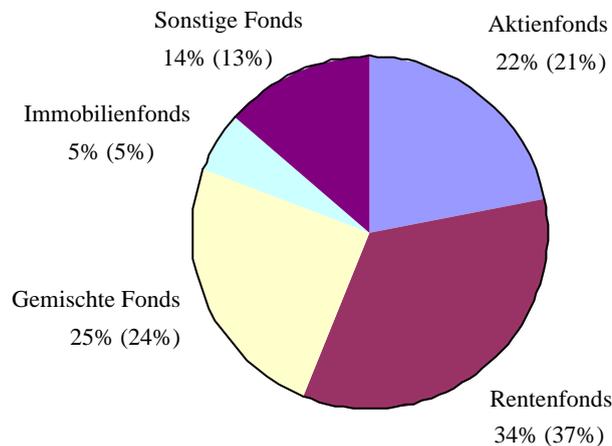
Abbildung 1:
Gesamtvermögen der Investmentfonds im Dezember 2003 nach Bilanzpositionen
(September 2003 in Klammern)



Quelle: EZB.

Anmerkung: Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

Abbildung 2:
Gesamtvermögen der Investmentfonds im Dezember 2003 nach Anlageschwerpunkten ¹⁾
(September 2003 in Klammern)



Quelle: EZB.

Anmerkung: Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

1) Die Untergliederung der Anlageschwerpunkte 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

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

	2002 Q4	2003 Q1	2003 Q2	2003 Q3	2003 Q4
Bilanzsumme der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet					
Aktiva					
Einlagen	242	217	233	248	235
Wertpapiere ohne Aktien	1335	1332	1383	1405	1389
- mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr	72	71	67	65	67
- mit einer Laufzeit von mehr als 1 Jahr	1263	1261	1316	1340	1322
Aktien, sonstige Dividendenwerte, Beteiligungen	853	767	881	932	1034
Investmentfondsanteile	203	206	224	235	244
Sachanlagen	120	117	121	126	134
Sonstige Aktiva	106	108	118	139	139
Passiva					
Investmentfondsanteile	2744	2628	2826	2918	3011
Einlagen und Kredite	39	40	42	43	44
Sonstige Passiva	77	78	92	125	119
Gesamt	2861	2747	2960	3086	3174
Nachrichtlich:					
Bilanzsumme nach Anlageschwerpunkten ¹⁾					
Aktienfonds	594	526	603	635	698
Rentenfonds	1068	1054	1100	1127	1086
Gemischte Fonds	702	675	721	754	783
Immobilienfonds	148	154	161	168	172
Sonstige Fonds	349	338	374	401	435
Bilanzsumme nach Anlegergruppen ²⁾					
Publikumsfonds	2088	1976	2140	2249	2318
Spezialfonds	773	771	819	837	856

Quelle: EZB.

1) Die Untergliederung der Anlageschwerpunkte 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.