



EUROPÄISCHE ZENTRALBANK

14. Januar 2005

## PRESSEMITTEILUNG

# STATISTIK ÜBER INVESTMENTFONDS IM EURO-WÄHRUNGSGEBIET SEPTEMBER 2004

Das Gesamtvermögen der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet belief sich im September 2004 auf 3 385 Mrd EUR gegenüber 3 366 Mrd EUR im Juni 2004.<sup>1</sup> Maßgeblich für diese Zunahme war ein Anstieg des Bestands an Wertpapieren ohne Aktien von 1 429 Mrd EUR im Juni 2004 auf 1 472 Mrd EUR im September 2004.

### Gesamtvermögen der Investmentfonds

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

2003		2004		
September	Dezember	März	Juni	September
3 086	3 175	3 354	3 366	3 385

Die **Aktivseite der aggregierten Bilanz der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet** weist aus, dass im September 2004 Wertpapiere ohne Aktien 43 % der gesamten Aktiva ausmachten (siehe Abbildung 1). Der zweitgrößte Posten waren Aktien sowie sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen, deren Anteil an der Bilanzsumme sich auf 32 % belief. Investmentfondsanteile machten 8 % des Gesamtvermögens aus, während auf Einlagen 7 % und auf Sachanlagen 4 % entfielen.

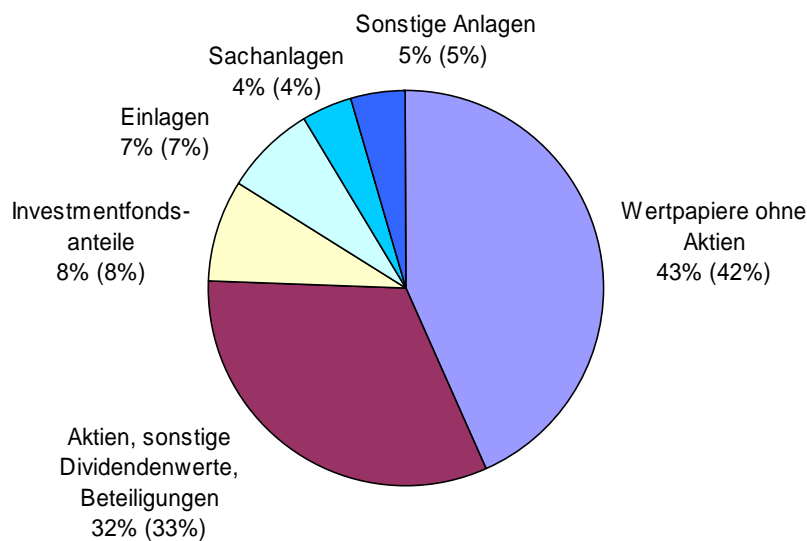
---

<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 der Anteil der Rentenfonds an den Aktiva insgesamt im September 2004 33 % betrug, während sich der Anteil der gemischten Fonds auf 24 % belief und die Anteile der Aktienfonds und der Immobilienfonds bei 22 % bzw. 5 % lagen (siehe Abbildung 2).

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

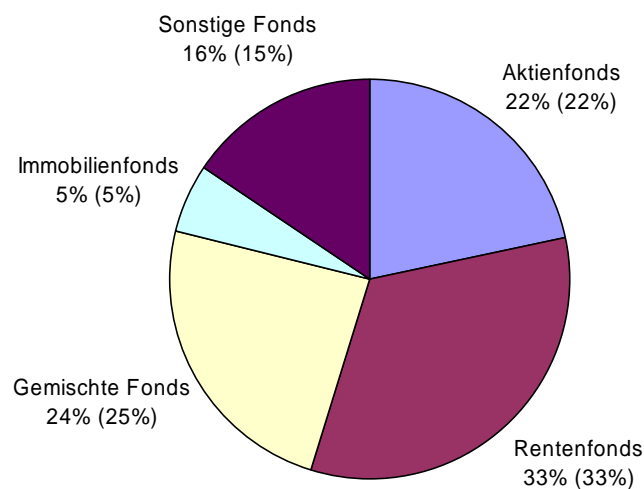
**Abbildung 1:**  
**Gesamtvermögen der Investmentfonds im September 2004 nach Bilanzpositionen**  
*(in %; Juni 2004 in Klammern)*



Quelle: EZB.

Anmerkung: Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

**Abbildung 2:**  
**Gesamtvermögen der Investmentfonds im September 2004 nach Anlageschwerpunkten**<sup>1)</sup>  
*(in %; Juni 2004 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)

	Sept. 03	Dez. 03	März 04	Juni 04	Sept. 04
<b>Bilanz der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet</b>					
<b>Aktiva</b>					
Einlagen	248	235	267	245	246
Wertpapiere ohne Aktien	1 405	1 389	1 434	1 429	1 472
- mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr	65	67	70	69	72
- mit einer Laufzeit von mehr als 1 Jahr	1 340	1 322	1 364	1 360	1 400
Aktien, sonstige Dividendenwerte, Beteiligungen	932	1 034	1 103	1 117	1 091
Investmentfondsanteile	235	244	263	277	280
Sachanlagen	126	134	137	140	144
Sonstige Aktiva	139	139	151	158	153
<b>Passiva</b>					
Investmentfondsanteile	2918	3 012	3 171	3 189	3 209
Einlagen und Kredite	43	44	50	50	49
Sonstige Passiva	125	119	133	127	127
<b>Gesamt</b>	<b>3 086</b>	<b>3 175</b>	<b>3 354</b>	<b>3 366</b>	<b>3 385</b>
<b>Nachrichtlich:</b>					
<b>Gesamtvermögen nach Anlageschwerpunkten <sup>1)</sup></b>					
Aktienfonds	635	698	751	757	732
Rentenfonds	1 127	1 087	1 117	1 094	1 117
Gemischte Fonds	754	783	821	830	826
Immobilienfonds	168	172	176	179	181
Sonstige Fonds	401	436	489	506	529
<b>Gesamtvermögen nach Anlegergruppen <sup>2)</sup></b>					
Publikumsfonds	2 249	2 318	2 470	2 479	2 485
Spezialfonds	837	857	883	887	901

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.**