

14. April 2009

## PRESSEMITTEILUNG

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

Das Gesamtvermögen der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet verringerte sich Ende Dezember 2008 auf 4 243 Mrd EUR gegenüber 4 713 Mrd EUR Ende September 2008.<sup>1</sup> Maßgeblich für diese Entwicklung war ein Rückgang des Bestands an Aktien, sonstigen Dividendenwerten und Beteiligungen von 1 411 Mrd EUR auf 1 134 Mrd EUR.

#### Gesamtvermögen der Investmentfonds

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

2007	2008			
Dezember	März	Juni	September	Dezember
5 781	5 161	5 015	4 713	4 243

Quelle: EZB.

Die **Aktivseite der aggregierten Bilanz der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet** weist aus, dass Ende Dezember 2008 Wertpapiere ohne Aktien 40 % der gesamten Aktiva ausmachten (siehe Abbildung 1). Den zweitgrößten Posten bildeten Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen, deren Anteil an der Bilanzsumme sich auf 27 % belief. Auf Investmentfondsanteile entfielen 13 % des Gesamtvermögens, auf Einlagen 8 % und auf Sachanlagen 5 %.

Eine **Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten** zeigt, dass sich der Anteil der Rentenfonds an den gesamten Aktiva Ende Dezember 2008 auf 32 % belief. Auf Gemischte Fonds entfielen 29 % des Gesamtvermögens, auf Aktienfonds 21 % und auf Immobilienfonds 6 % (siehe Abbildung 2).

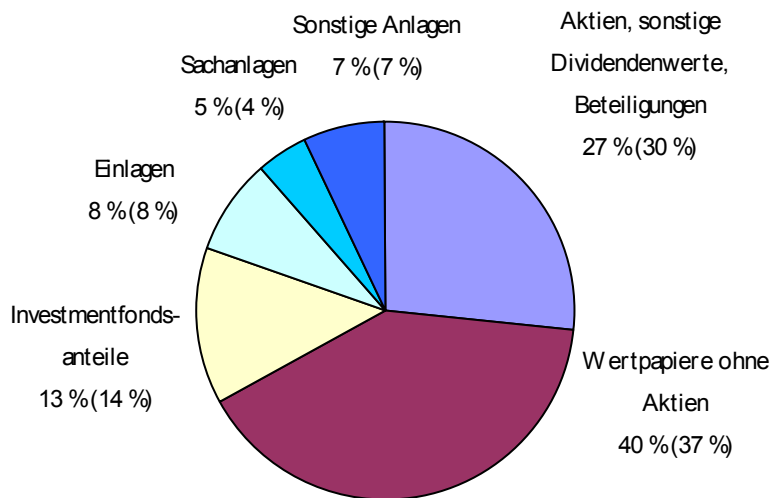
<sup>1</sup> Veränderungen des Gesamtvermögens und der Gesamtverbindlichkeiten können auf Transaktionen, Bewertungsänderungen oder Umgruppierungen zurückzuführen sein. Bewertungsänderungen umfassen Änderungen des Marktpreises der Aktiva sowie Wechselkursänderungen bei nicht auf Euro lautenden Vermögenswerten. In den Angaben für Dezember 2008 ist auch eine Reihe nicht der Aufsicht unterliegender Investmentfonds enthalten, die in den vorangegangenen Perioden nicht erfasst wurden, sodass das Gesamtvermögen der Investmentfonds rund 120 Mrd EUR höher ausfällt.

## Anmerkungen

- Die Slowakei wird erstmals mit der Datenveröffentlichung für März 2009 (Pressemitteilung vom Juli 2009) in diesen Statistiken erfasst.
- 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.
- Angaben zu Transaktionen in Investmentfondsanteilen, die von Investmentfonds emittiert wurden, stehen 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 im Dezember 2008 nach Bilanzpositionen

(Angaben für Ende September 2008 in Klammern)

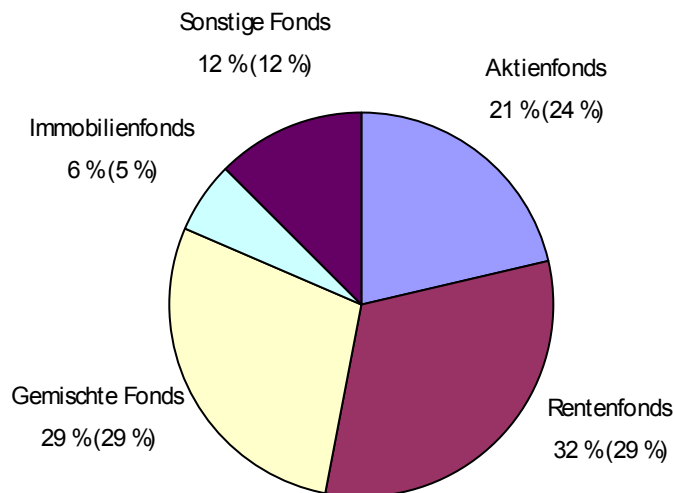


Quelle: EZB.

Anmerkung: Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

## Abbildung 2 Gesamtvermögen der Investmentfonds im Dezember 2008 nach Anlageschwerpunkten<sup>1)</sup>

(Angaben für Ende September 2008 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)

Dez. 07 März 08 Juni 08 Sept. 08 Dez. 08

### Bilanz der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet

#### Aktiva

Einlagen	353	366	359	377	350
Wertpapiere ohne Aktien	1 993	1 858	1 807	1 747	1 704
- mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr	184	165	157	148	132
- mit einer Laufzeit von mehr als 1 Jahr	1 809	1 693	1 650	1 599	1 572
Aktien, sonstige Dividendenwerte, Beteiligungen	2 077	1 670	1 624	1 411	1 134
Investmentfondsanteile	784	720	691	641	566
Sachanlagen	189	197	205	203	196
Sonstige Aktiva	384	350	329	333	293

#### Passiva

Investmentfondsanteile	5 411	4 847	4 721	4 413	3 994
Einlagen und Kredite	77	76	75	71	64
Sonstige Passiva	293	238	220	229	185

**Gesamt** 5 781 5 161 5 015 4 713 4 243

#### Nachrichtlich:

##### Gesamtvermögen nach Anlageschwerpunkten<sup>1)</sup>

Aktienfonds	1 736	1 363	1 325	1 132	909
Rentenfonds	1 597	1 483	1 413	1 383	1 339
Gemischte Fonds	1 535	1 428	1 405	1 359	1 211
Immobilienfonds	244	250	256	253	254
Sonstige Fonds	669	637	615	586	530

##### Gesamtvermögen nach Anlegergruppen<sup>2)</sup>

Publikumsfonds	4 345	3 778	3 647	3 341	2 962
Spezialfonds	1 437	1 383	1 368	1 372	1 281

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.**