



**EUROPÄISCHE ZENTRALBANK**

**EUROSYSTEM**

11. Oktober 2007

## **PRESSEMITTEILUNG**

### **STATISTIK ÜBER INVESTMENTFONDS**

#### **IM EURO-WÄHRUNGSGEBIET**

**JUNI 2007**

Das Gesamtvermögen der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet erhöhte sich Ende Juni 2007 auf 6 003 Mrd EUR gegenüber 5 713 Mrd EUR im März dieses Jahres.<sup>1</sup> Maßgeblich für diese Entwicklung war ein Anstieg des Bestands an Aktien, sonstigen Dividendenwerten und Beteiligungen von 2 069 Mrd EUR auf 2 216 Mrd EUR.

#### **Gesamtvermögen der Investmentfonds**

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

2006			2007	
Juni	September	Dezember	März	Juni
5 138	5 359	5 551	5 713	6 003

*Quelle: EZB.*

Die **Aktivseite der aggregierten Bilanz der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet** weist aus, dass Ende Juni 2007 Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen 37 % der gesamten Aktiva ausmachten (siehe Abbildung 1). Den zweitgrößten Posten bildeten Wertpapiere ohne Aktien, deren Anteil an der Bilanzsumme sich auf 34 %

---

<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.

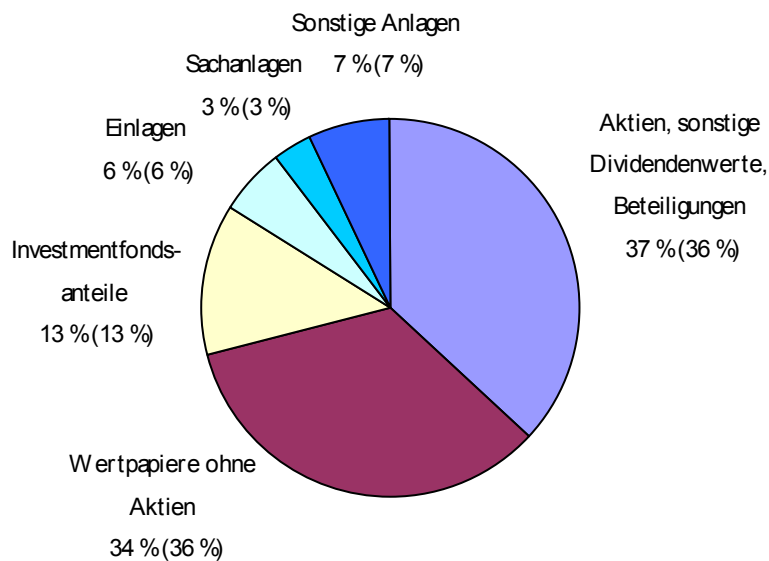
belief. Auf Investmentfondsanteile entfielen 13 % des Gesamtvermögens, auf Einlagen 6 % und auf Sachanlagen 3 %.

Eine **Aufgliederung nach Anlageschwerpunkten** zeigt, dass sich der Anteil der Aktienfonds an den gesamten Aktiva Ende Juni 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.*
- *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.*

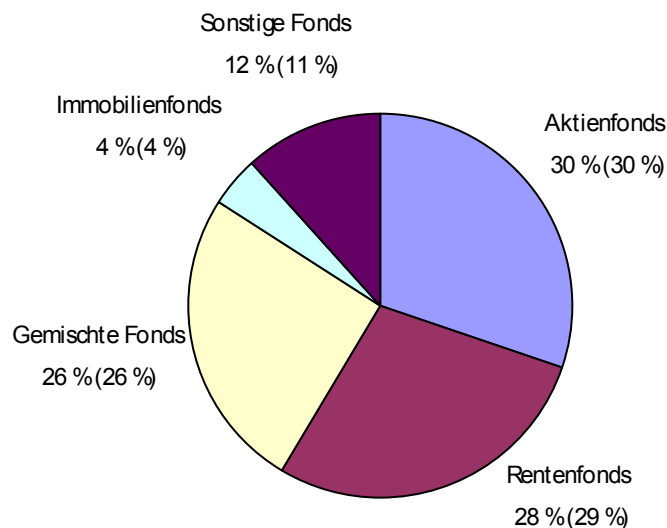
**Abbildung 1:**  
**Gesamtvermögen der Investmentfonds im Juni 2007 nach Bilanzpositionen**  
*(Angaben für Ende März 2007 in Klammern)*



Quelle: EZB.

Anmerkung: Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

**Abbildung 2:**  
**Gesamtvermögen der Investmentfonds im Juni 2007 nach Anlageschwerpunkten**<sup>1)</sup>  
*(Angaben für Ende März 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)

	Juni 06	Sept. 06	Dez. 06	März 07	Juni 07
<b>Bilanz der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet</b>					
<b>Aktiva</b>					
Einlagen	317	317	321	332	350
Wertpapiere ohne Aktien	1 909	1 985	2 006	2 032	2 042
- mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr	145	178	171	181	193
- mit einer Laufzeit von mehr als 1 Jahr	1 763	1 807	1 835	1 851	1 849
Aktien, sonstige Dividendenwerte, Beteiligungen	1 778	1 874	2 022	2 069	2 216
Investmentfondsanteile	601	631	671	719	784
Sachanlagen	180	181	188	189	195
Sonstige Aktiva	353	369	344	373	415
<b>Passiva</b>					
Investmentfondsanteile	4 790	4 999	5 217	5 349	5 597
Einlagen und Kredite	76	76	78	82	91
Sonstige Passiva	272	284	256	282	316
<b>Gesamt</b>	<b>5 138</b>	<b>5 359</b>	<b>5 551</b>	<b>5 713</b>	<b>6 003</b>
<b>Nachrichtlich:</b>					
<b>Gesamtvermögen nach Anlageschwerpunkten <sup>1)</sup></b>					
Aktienfonds	1 443	1 533	1 681	1 723	1 823
Rentenfonds	1 569	1 594	1 657	1 675	1 694
Gemischte Fonds	1 257	1 321	1 376	1 459	1 539
Immobilienfonds	217	221	232	238	244
Sonstige Fonds	651	689	606	617	703
<b>Gesamtvermögen nach Anlegergruppen <sup>2)</sup></b>					
Publikumsfonds	3 913	4 086	4 252	4 372	4 591
Spezialfonds	1 225	1 273	1 299	1 341	1 412

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](http://www.ecb.int)

**Nachdruck nur mit Quellenangabe gestattet.**