

10. Juli 2009

## PRESSEMITTEILUNG

### STATISTIK ÜBER INVESTMENTFONDS IM EURO-WÄHRUNGSGEBIET MÄRZ 2009

Das Gesamtvermögen der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet war zwar nicht mehr so stark rückläufig wie in den beiden Vorquartalen, verringerte sich Ende März 2009 aber weiter auf 4 096 Mrd EUR nach 4 232 Mrd EUR im Dezember 2008.<sup>1</sup> Maßgeblich für diese Entwicklung war ein Rückgang des Bestands an Aktien, sonstigen Dividendenwerten und Beteiligungen von 1 133 Mrd EUR auf 1 044 Mrd EUR.

#### Gesamtvermögen der Investmentfonds

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

2008				2009
März	Juni	September	Dezember	März
5 163	5 017	4 715	4 232	4 096

Quelle: EZB.

Die **Aktivseite der aggregierten Bilanz der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet** weist aus, dass Ende März 2009 Wertpapiere ohne Aktien 41 % der gesamten Aktiva ausmachten (siehe Abbildung 1). Den zweitgrößten Posten bildeten Aktien, sonstige Dividendenwerte und Beteiligungen, deren Anteil an der Bilanzsumme sich auf 25 % 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 März 2009 auf 32 % belief. Auf Gemischte Fonds entfielen 29 % des Gesamtvermögens, auf Aktienfonds 21 % und auf Immobilienfonds 6 % (siehe Abbildung 2).

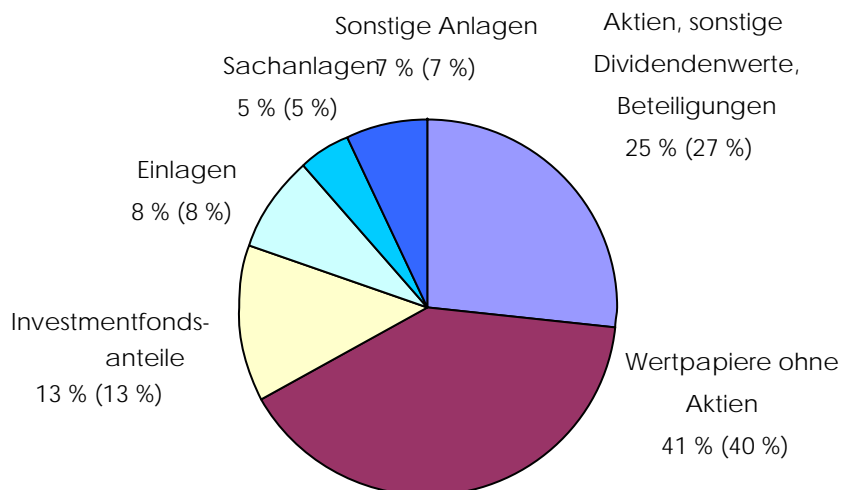
<sup>1</sup> Veränderungen des Gesamtvermögens und der Gesamtverbindlichkeiten können auf Transaktionen, Bewertungsänderungen oder Umgruppierungen zurückzuführen sein. Bewertungsänderungen umfassen Änderungen des Marktpreises der Aktiva sowie Wechselkursänderungen bei nicht auf Euro lautenden Vermögenswerten.

## Anmerkungen

- Die in dieser Pressemitteilung ausgewiesenen Aggregate des Euro-Währungsgebiets umfassen auch Daten für die Slowakei (einschließlich der Referenzzeiträume vor deren Einführung des Euro).
- Neben den Daten für das Referenzquartal enthält diese Pressemitteilung auch 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 März 2009 nach Bilanzpositionen

(Angaben für Ende Dezember 2008 in Klammern)

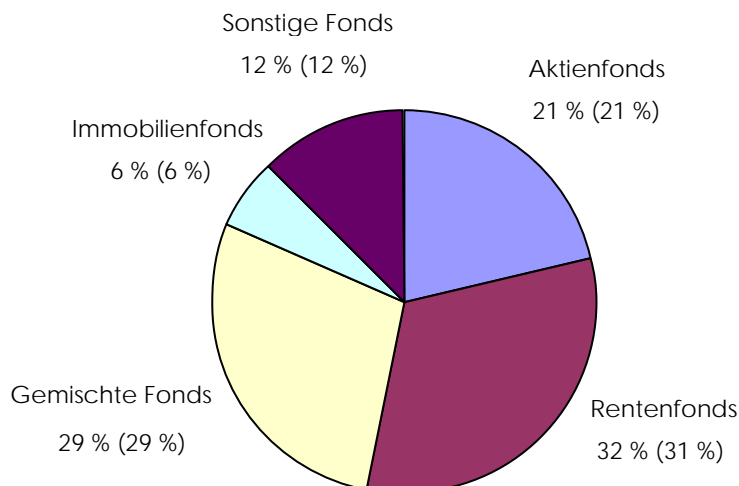


Quelle: EZB.

Anmerkung: Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

## Abbildung 2 Gesamtvermögen der Investmentfonds im März 2009 nach Anlageschwerpunkten<sup>1)</sup>

(Angaben für Ende Dezember 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)

März 08 Juni 08 Sept. 08 Dez. 08 März 09

### Bilanz der Investmentfonds im Euro-Währungsgebiet

#### Aktiva

Einlagen	366	360	377	352	345
Wertpapiere ohne Aktien	1 859	1 808	1 748	1 688	1 699
- mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr	165	158	148	132	122
- mit einer Laufzeit von mehr als 1 Jahr	1 694	1 651	1 600	1 555	1 578
Aktien, sonstige Dividendenwerte, Beteiligungen	1 670	1 625	1 411	1 133	1 044
Investmentfondsanteile	720	691	642	567	530
Sachanlagen	197	205	203	200	202
Sonstige Aktiva	350	329	333	293	275

#### Passiva

Investmentfondsanteile	4 849	4 723	4 415	3 983	3 837
Einlagen und Kredite	76	75	71	65	75
Sonstige Passiva	238	220	229	185	184

<b>Gesamt</b>	<b>5 163</b>	<b>5 017</b>	<b>4 715</b>	<b>4 232</b>	<b>4 096</b>
---------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

#### Nachrichtlich:

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

Aktienfonds	1 363	1 325	1 132	908	855
Rentenfonds	1 484	1 414	1 383	1 331	1 331
Gemischte Fonds	1 428	1 406	1 359	1 211	1 171
Immobilienfonds	250	256	253	257	257
Sonstige Fonds	638	616	587	525	482

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

Publikumsfonds	3 780	3 649	3 343	2 951	2 825
Spezialfonds	1 383	1 368	1 372	1 282	1 270

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.**