



# Investmentfondsstatistik

April 2020

Statistische Fachreihe

Deutsche Bundesbank  
Wilhelm-Epstein-Straße 14  
60431 Frankfurt am Main

Postfach 10 06 02  
60006 Frankfurt am Main

Tel.: 069 9566-3512  
E-Mail: [www.bundesbank.de/kontakt](http://www.bundesbank.de/kontakt)

Angaben nach § 5 Telemediengesetz finden sich unter  
[www.bundesbank.de/impressum](http://www.bundesbank.de/impressum)

Publizistische Verwertung nur mit Quellenangabe gestattet.

ISSN 2699-8475

Abgeschlossen am 10. April 2020.

Diese Statistische Fachreihe erscheint monatlich und wird aufgrund von § 18 des Gesetzes über die Deutsche Bundesbank veröffentlicht.

Zur Information über das Erscheinen der turnusmäßigen Ausgaben dieser Statistischen Fachreihe kann ein Newsletter abonniert werden:  
[www.bundesbank.de/statistikpublikationen](http://www.bundesbank.de/statistikpublikationen)

Außerdem stehen aktualisierte Ausgaben weiterer Fachreihen sowie Zeitreihen im Internet bereit:  
[www.bundesbank.de/fachreihen](http://www.bundesbank.de/fachreihen)  
[www.bundesbank.de/zeitreihen](http://www.bundesbank.de/zeitreihen)

Auf den Bundesbank-Internetseiten sind auch die Ergebnisse weiterer Statistiken der Deutschen Bundesbank zu finden.

Ein Veröffentlichungskalender für ausgewählte Statistiken kann unter folgender Internetadresse abgerufen werden:  
[www.bundesbank.de/statistiktermine](http://www.bundesbank.de/statistiktermine)

# Inhalt

## I. Offene inländische Investmentfonds

1. Absatz und Erwerb von offenen Investmentfondsanteilen . . . . .	5
2. Bestands- und Transaktionsdaten	
a) Bestands- und Transaktionsdaten nach Mittelanlage: Anzahl, Anteilumlauf und Fondsvermögen . . . . .	6
b) Bestands- und Transaktionsdaten nach Mittelanlage: Mittelaufkommen, Mittelzufluss und Ertragsausschüttung. . . . .	8
3. Zusammensetzung des Fondsvermögens	
a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage. . . . .	10
b) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Publikums- und Spezialfonds. . . . .	15
4. Zusammensetzung des Wertpapiervermögens	
a) Zusammensetzung des Wertpapiervermögens nach Emittentengruppen: Insgesamt. . . . .	22
b) Zusammensetzung des Wertpapiervermögens nach Emittentengruppen: Publikumsfonds. . . . .	23
c) Zusammensetzung des Wertpapiervermögens nach Emittentengruppen: Spezialfonds. . . . .	24
d) Zusammensetzung des Wertpapiervermögens nach Ländergruppen und Ländern: Insgesamt. . . . .	25
e) Zusammensetzung des Wertpapiervermögens nach Ländergruppen und Ländern: Publikumsfonds. . . . .	26
f) Zusammensetzung des Wertpapiervermögens nach Ländergruppen und Ländern: Spezialfonds. . . . .	27
5. Spezialfonds nach Anteilhabern und Ertragsverwendung	
a) Spezialfonds nach Anteilhabern und Ertragsverwendung: Anzahl und Fondsvermögen . . . . .	28
b) Spezialfonds nach Anteilhabern und Ertragsverwendung: Mittelaufkommen und Mittelzufluss . . . . .	30
6. Dachfonds nach Anlageschwerpunkt	
a) Dachfonds nach Anlageschwerpunkt: Anzahl, Mittelaufkommen und Mittelzufluss . . . . .	32
b) Dachfonds nach Anlageschwerpunkt: Zusammensetzung des Fondsvermögens . . . . .	33
7. Sachvermögen der Immobilienfonds nach Ländergruppen und Ländern. . . . .	34
8. Exchange Traded Funds (ETFs)	
a) Exchange Traded Funds (ETFs): Anzahl und Fondsvermögen. . . . .	35
b) Exchange Traded Funds (ETFs): Zusammensetzung des Fondsvermögens . . . . .	36

## II. Geschlossene inländische Investmentfonds

1. Zusammensetzung des Fondsvermögens	
a) Zusammensetzung des Fondsvermögens geschlossener inländischer Investmentfonds – Insgesamt . . . . .	37
b) Zusammensetzung des Fondsvermögens geschlossener inländischer Investmentfonds – Immobilienfonds . . . . .	38

## Erläuterungen

Offene inländische Investmentfonds. . . . .	39
Geschlossene inländische Investmentfonds . . . . .	39

## Hinweis

Prozentangaben sind aus den in Tsd Euro gemeldeten Zahlen errechnet.

## Abkürzungen und Zeichen

p	vorläufige Zahl
r	berichtigte Zahl
s	teilweise geschätzte Zahl Angabe fällt später an
.	Zahlenwert unbekannt, geheim zu halten oder nicht sinnvoll
0	weniger als die Hälfte von 1 in der letzten besetzten Stelle, jedoch mehr als nichts
–	nichts vorhanden

Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.



## I. Offene inländische Investmentfonds

### 2a) Bestands- und Transaktionsdaten nach Mittelanlage: Anzahl, Anteilumlauf und Fondsvermögen

Stand am Jahres- bzw. Monatseende	Publikumsfonds							
	Insgesamt	zusammen	darunter:					Altersvor- sorgefonds
			Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapier- fonds 1)	Geldmarkt- fonds	Immo- bilienfonds 2)	
<b>Anzahl der Fonds 3)</b>								
2017	6 283	2 314	599	397	1 002	16	42	10
2018	6 650	2 591	729	421	1 099	17	43	10
2019	6 895	2 748	815	439	1 146	14	50	10
2018 Nov.	6 646	2 576	719	423	1 092	17	44	10
Dez.	6 650	2 591	729	421	1 099	17	43	10
2019 Jan.	6 676	2 612	741	421	1 106	17	43	10
Feb.	6 683	2 608	741	422	1 106	17	43	10
März	6 696	2 626	746	424	1 118	17	43	10
April	6 732	2 664	762	431	1 130	17	46	10
Mai	6 744	2 673	767	431	1 134	17	47	10
Juni	6 750	2 680	772	431	1 136	17	47	10
Juli	6 774	2 700	782	432	1 147	17	47	10
Aug.	6 807	2 711	791	435	1 148	16	47	10
Sept.	6 839	2 737	798	437	1 160	14	47	10
Okt.	6 835	2 722	800	436	1 140	14	48	10
Nov.	6 855	2 731	804	438	1 140	14	49	10
Dez.	6 895	2 748	815	439	1 146	14	50	10
2020 Jan.	6 920	2 757	819	443	1 147	14	50	10
Feb.	6 940	2 771	822	448	1 155	14	49	10
<b>Anteilumlauf (Mio Stück)</b>								
2017	29 954,6	9 424,7	2 599,0	1 277,4	2 757,8	37,4	2 123,1	7,8
2018	31 217,9	9 745,2	2 565,2	1 181,5	3 048,2	41,2	2 239,6	7,6
2019	33 684,6	11 052,8	2 491,9	1 433,3	3 920,6	33,4	2 482,9	7,3
2018 Nov.	30 989,0	9 757,8	2 575,0	1 188,4	3 035,2	41,1	2 252,2	7,6
Dez.	31 217,9	9 745,2	2 565,2	1 181,5	3 048,2	41,2	2 239,6	7,6
2019 Jan.	31 238,5	9 788,1	2 550,2	1 188,3	3 070,0	42,5	2 266,8	7,6
Feb.	31 439,7	9 821,4	2 496,0	1 186,3	3 145,2	41,4	2 288,1	7,5
März	31 662,9	9 979,8	2 470,8	1 278,8	3 227,0	36,8	2 303,2	7,5
April	31 845,3	10 089,3	2 460,8	1 279,2	3 329,5	36,2	2 320,6	7,5
Mai	32 069,3	10 278,2	2 442,3	1 299,1	3 495,8	36,3	2 341,7	7,4
Juni	32 241,8	10 434,1	2 437,9	1 304,9	3 625,5	35,8	2 367,0	7,4
Juli	32 380,2	10 514,8	2 430,9	1 331,6	3 676,0	35,6	2 378,2	7,4
Aug.	32 563,1	10 532,5	2 421,6	1 362,5	3 653,6	34,9	2 397,8	7,4
Sept.	32 761,8	10 648,5	2 441,4	1 368,2	3 722,0	37,8	2 416,1	7,4
Okt.	33 004,8	10 772,7	2 460,9	1 397,3	3 759,5	35,9	2 429,5	7,3
Nov.	33 227,5	10 920,9	2 484,9	1 415,0	3 816,6	33,9	2 460,8	7,3
Dez.	33 684,6	11 052,8	2 491,9	1 433,3	3 920,6	33,4	2 482,9	7,3
2020 Jan.	34 057,5	11 188,6	2 508,3	1 440,2	3 991,1	32,6	2 525,4	7,2
Feb.	34 312,8	11 298,6	2 492,0	1 457,7	4 071,1	32,8	2 558,3	7,2
<b>Fondsvermögen (Mio €)</b>								
2017	2 061 922	497 687	197 764	72 755	100 656	2 343	87 921	643
2018	2 061 704	472 917	169 943	65 815	102 372	2 625	95 267	579
2019	2 391 361	548 262	210 487	68 900	117 557	2 102	106 246	634
2018 Nov.	2 092 203	493 007	185 010	66 277	105 475	2 619	95 205	599
Dez.	2 061 704	472 917	169 943	65 815	102 372	2 625	95 267	579
2019 Jan.	2 118 566	490 308	180 518	66 804	105 553	2 680	96 325	599
Feb.	2 153 873	499 957	186 414	67 050	107 516	2 572	97 450	608
März	2 188 939	505 087	189 566	66 916	109 057	2 286	98 065	614
April	2 223 987	517 888	198 202	66 983	111 347	2 238	99 211	624
Mai	2 205 133	505 608	187 160	67 465	109 483	2 239	100 376	606
Juni	2 256 398	518 562	194 683	68 521	112 091	2 248	101 339	619
Juli	2 288 247	523 476	196 478	69 006	113 617	2 311	101 857	621
Aug.	2 315 244	520 270	193 129	70 096	112 234	2 402	102 677	616
Sept.	2 333 630	529 432	198 282	70 465	114 116	2 550	103 761	623
Okt.	2 340 795	532 349	200 825	69 439	113 529	2 434	104 494	624
Nov.	2 368 595	542 760	207 732	68 775	115 929	2 201	105 741	632
Dez.	2 391 361	548 262	210 487	68 900	117 557	2 102	106 246	634
2020 Jan.	2 422 989	551 773	210 799	69 751	118 247	2 047	107 894	630
Feb.	2 390 671	530 411	192 844	69 824	115 102	2 129	109 355	598

1 Wertpapierfonds ohne Anlageschwerpunkt in Aktien bzw. Renten. 2 Ohne in Abwicklung befindliche Fonds. 3 Anteilklassen und Teilfonds werden als eigene Fonds gezählt.

I. Offene inländische Investmentfonds

		Spezialfonds									Stand am Jahres- bzw. Monatsende
		zusammen	darunter:							Dachfonds	
Sonstige Fonds	Dachfonds		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapier- fonds 1)	Immo- bilienfonds 2)	Hedgefonds	Sonstige Fonds			
<b>Anzahl der Fonds 3)</b>											
55	193	3 969	171	568	2 468	442	14	199	105	2017	
63	209	4 059	176	581	2 443	496	13	234	113	2018	
65	209	4 147	181	593	2 457	520	13	258	123	2019	
65	206	4 070	176	583	2 454	496	13	233	112	2018 Nov.	
63	209	4 059	176	581	2 443	496	13	234	113	Dez.	
63	211	4 064	176	580	2 440	504	13	235	113	2019 Jan.	
61	208	4 075	176	583	2 444	504	14	237	114	Feb.	
59	209	4 070	177	578	2 442	505	14	237	114	März	
61	207	4 068	180	582	2 441	495	14	239	114	April	
60	207	4 071	181	580	2 441	499	14	239	114	Mai	
60	207	4 070	181	581	2 436	500	14	242	113	Juni	
59	206	4 074	182	579	2 437	501	14	245	113	Juli	
58	206	4 096	181	582	2 447	510	13	247	113	Aug.	
58	213	4 102	177	579	2 457	514	13	247	113	Sept.	
63	211	4 113	178	587	2 458	514	13	248	114	Okt.	
65	211	4 124	179	587	2 455	517	13	252	120	Nov.	
65	209	4 147	181	593	2 457	520	13	258	123	Dez.	
65	209	4 163	182	596	2 459	531	13	258	122	2020 Jan.	
65	208	4 169	183	596	2 461	533	13	260	121	Feb.	
<b>Anteilumlauf (Mio Stück)</b>											
234,2	388,0	20 529,9	1 142,7	5 316,4	10 774,5	1 713,3	15,5	631,5	935,3	2017	
243,6	418,3	21 472,7	1 200,0	5 309,7	11 254,7	1 898,3	15,9	733,2	1 060,1	2018	
242,9	440,4	22 631,8	1 177,7	5 728,7	11 487,0	2 147,3	15,8	865,7	1 208,7	2019	
240,6	417,7	21 231,2	1 198,1	5 247,1	11 183,7	1 824,3	16,3	731,5	1 029,4	2018 Nov.	
243,6	418,3	21 472,7	1 200,0	5 309,7	11 254,7	1 898,3	15,9	733,2	1 060,1	Dez.	
244,6	418,2	21 450,4	1 192,1	5 212,2	11 301,9	1 918,0	15,9	742,0	1 067,4	2019 Jan.	
238,8	418,1	21 618,3	1 189,2	5 331,5	11 297,3	1 922,3	15,9	785,7	1 075,4	Feb.	
237,6	418,0	21 683,1	1 189,3	5 338,8	11 328,6	1 932,1	15,9	795,7	1 081,7	März	
237,9	417,7	21 755,9	1 189,9	5 357,1	11 357,0	1 942,7	15,9	800,7	1 091,7	April	
238,5	417,2	21 791,0	1 189,3	5 340,6	11 395,0	1 953,8	15,9	802,2	1 093,2	Mai	
238,5	416,9	21 807,7	1 185,7	5 316,6	11 417,0	1 963,7	15,9	811,7	1 096,1	Juni	
238,6	416,4	21 865,4	1 195,0	5 300,7	11 452,8	1 981,0	15,9	813,8	1 105,3	Juli	
238,8	415,9	22 030,6	1 199,8	5 298,9	11 584,5	1 996,9	15,8	818,3	1 115,5	Aug.	
239,2	416,5	22 113,3	1 178,2	5 294,6	11 643,8	2 036,6	15,8	823,9	1 119,6	Sept.	
240,4	441,9	22 232,1	1 170,8	5 325,6	11 680,3	2 082,1	15,8	828,9	1 127,9	Okt.	
241,2	441,2	22 326,6	1 170,8	5 353,1	11 683,1	2 107,4	15,8	850,2	1 145,3	Nov.	
242,9	440,4	22 631,8	1 177,7	5 728,7	11 487,0	2 147,3	15,8	865,7	1 208,7	Dez.	
244,8	438,9	22 868,9	1 193,1	5 700,7	11 674,7	2 219,2	16,0	873,3	1 190,9	2020 Jan.	
245,6	433,9	23 014,2	1 209,6	5 732,4	11 746,2	2 238,1	16,0	876,4	1 194,5	Feb.	
<b>Fondsvermögen (Mio €)</b>											
7 854	27 751	1 564 234	113 298	355 022	845 782	88 199	3 434	56 168	102 261	2017	
8 115	28 201	1 588 787	108 643	359 168	841 035	102 628	3 357	63 242	110 633	2018	
9 388	32 948	1 843 099	124 242	426 645	949 907	119 951	3 984	81 425	136 856	2019	
8 413	29 410	1 599 196	113 931	355 777	849 275	101 248	3 567	64 162	111 154	2018 Nov.	
8 115	28 201	1 588 787	108 643	359 168	841 035	102 628	3 357	63 242	110 633	Dez.	
8 587	29 242	1 628 258	112 391	364 383	863 825	104 353	3 527	65 262	114 430	2019 Jan.	
8 537	29 809	1 653 916	114 423	370 200	874 045	104 702	3 595	70 350	116 513	Feb.	
8 494	30 089	1 683 852	116 063	378 686	888 671	106 232	3 690	71 966	118 456	März	
8 655	30 629	1 706 099	119 333	381 430	899 925	106 922	3 801	73 274	121 325	April	
8 385	29 894	1 699 524	114 554	383 541	896 771	107 949	3 637	72 875	120 110	Mai	
8 674	30 388	1 737 835	117 961	391 635	918 308	108 754	3 707	74 805	122 579	Juni	
8 753	30 832	1 764 771	119 883	396 717	933 055	110 741	3 738	75 749	124 801	Juli	
8 654	30 462	1 794 974	118 831	408 232	949 906	112 183	3 665	76 075	125 994	Aug.	
8 782	30 853	1 804 199	119 790	404 874	957 348	113 922	3 730	76 908	127 537	Sept.	
8 855	32 149	1 808 445	120 069	402 885	959 420	115 595	3 791	77 800	128 797	Okt.	
9 143	32 607	1 825 835	122 710	406 196	964 002	117 180	3 921	80 086	131 651	Nov.	
9 388	32 948	1 843 099	124 242	426 645	949 907	119 951	3 984	81 425	136 856	Dez.	
9 482	32 924	1 871 216	124 103	433 129	969 488	122 083	4 049	82 400	135 864	2020 Jan.	
9 130	31 429	1 860 260	118 206	438 080	960 702	123 785	3 873	81 189	134 324	Feb.	

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 2b) Bestands- und Transaktionsdaten nach Mittelanlage: Mittelaufkommen, Mittelzufluss und Ertragsausschüttung

Mio €

Zeit	Publikumsfonds											
	Insgesamt	zusammen	darunter:					Altersvorsorgefonds				
			Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 1)	Geldmarktfonds	Immobilienfonds 2)					
<b>Mittelaufkommen 3)</b>												
2017	94 921	29 560	6 934	2 929	12 107	–	235	4 406	–	134		
2018	103 694	15 279	–	3 848	–	1 736	9 750	377	6 168	–	18	
2019	122 546	17 032	–	1 150	–	586	5 661	447	10 580	–	25	
2018 Nov.	11 097	1 729	–	19	–	170	354	378	580	–	1	
Dez.	16 880	1 797	–	2 089	–	421	–	110	511	–	1	
2019 Jan.	7 739	1 569	–	381	–	300	123	56	1 336	–	2	
Feb.	8 702	1 188	–	442	–	13	556	–	107	965	–	2
März	6 647	302	–	391	–	738	318	–	283	624	–	2
April	9 524	1 305	–	70	–	112	619	–	47	919	–	2
Mai	3 715	1 386	–	670	–	625	494	–	3	979	–	2
Juni	4 257	2 040	–	116	–	280	394	–	10	1 164	–	2
Juli	5 905	681	–	258	–	110	490	–	63	549	–	3
Aug.	9 862	1 022	–	624	–	616	354	–	139	570	–	2
Sept.	9 233	2 629	–	81	–	512	1 052	–	164	831	–	1
Okt.	11 592	322	–	121	–	606	–	–	115	647	–	2
Nov.	12 313	2 646	–	1 004	–	344	1 105	–	232	1 048	–	2
Dez.	33 056	1 942	–	175	–	150	972	–	98	949	–	4
2020 Jan.	14 294	2 855	–	657	–	214	148	–	54	1 965	–	1
Feb.	13 164	1 205	–	626	–	352	545	–	83	1 303	–	3
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>												
2017	331 682	114 690	46 402	26 198	24 579	–	1 686	7 911	–	27		
2018	356 651	114 066	38 899	22 194	24 211	–	2 114	8 040	–	22		
2019	357 152	106 058	37 716	21 964	23 813	–	1 516	12 215	–	23		
2018 Nov.	28 746	8 834	3 083	2 025	1 541	–	540	768	–	2		
Dez.	58 892	7 759	2 822	1 827	1 229	–	142	773	–	2		
2019 Jan.	27 207	9 516	2 985	2 142	1 492	–	230	1 579	–	3		
Feb.	33 221	7 945	2 382	1 712	1 937	–	28	1 087	–	2		
März	31 130	8 380	3 555	1 514	1 703	–	203	732	–	2		
April	22 152	8 220	2 875	1 809	1 953	–	90	1 047	–	2		
Mai	19 422	8 825	2 989	2 296	1 769	–	130	1 084	–	2		
Juni	21 088	8 037	2 453	1 923	1 667	–	115	1 265	–	1		
Juli	22 282	7 914	2 982	1 760	1 778	–	187	715	–	2		
Aug.	22 251	7 562	2 390	1 650	1 781	–	206	702	–	2		
Sept.	25 860	9 801	3 735	2 164	2 168	–	219	938	–	2		
Okt.	34 658	10 294	3 374	1 452	2 963	–	39	759	–	2		
Nov.	37 188	10 052	4 289	1 758	2 339	–	23	1 160	–	3		
Dez.	60 693	9 511	3 707	1 782	2 263	–	44	1 148	–	3		
2020 Jan.	38 634	12 135	4 597	2 592	2 192	–	61	2 129	–	3		
Feb.	29 082	10 175	3 739	1 983	2 096	–	161	1 579	–	2		
<b>Ertragsausschüttung 4)</b>												
2017	52 140	8 844	3 600	1 377	803	–	9	2 830	–	4		
2018	38 210	6 214	2 593	894	972	–	5	1 471	–	2		
2019	45 838	6 646	2 664	900	806	–	4	2 105	–	–		
2018 Nov.	4 402	1 600	1 095	293	93	–	0	51	–	–		
Dez.	15 385	823	95	45	108	–	0	571	–	–		
2019 Jan.	3 055	729	64	11	9	–	0	637	–	–		
Feb.	2 330	200	59	52	71	–	–	–	–	–		
März	3 293	481	198	123	123	–	3	–	–	–		
April	1 751	110	54	17	26	–	0	–	–	–		
Mai	1 506	528	158	229	131	–	1	6	–	–		
Juni	2 644	776	216	24	24	–	–	510	–	–		
Juli	1 089	430	224	23	11	–	0	163	–	–		
Aug.	1 368	153	27	38	64	–	–	18	–	–		
Sept.	898	421	249	29	128	–	–	12	–	–		
Okt.	1 436	241	69	14	24	–	–	122	–	–		
Nov.	4 260	1 607	1 154	290	74	–	0	43	–	–		
Dez.	22 206	969	193	50	122	–	–	595	–	–		
2020 Jan.	3 818	634	63	9	8	–	0	544	–	–		
Feb.	2 864	298	117	56	105	–	–	–	–	–		

1 Wertpapierfonds ohne Schwerpunkt in Aktien bzw. Renten. 2 Ohne in Abwicklung befindliche Fonds. 3 Mittelzuflüsse aus Verkäufen von Anteilen abzüglich der Mittelabflüsse durch Rücknahmen von Anteilen. 4 Gesamtausschüttung, d.h. Barausschüttung plus entrichtete Steuern.



I. Offene inländische Investmentfonds

		Spezialfonds									
		darunter:									
Sonstige Fonds	Dachfonds	zusammen	Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 1)	Immobilienfonds 2)	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Zeit	
<b>Mittelaufkommen 3)</b>											
1 018	2 537	65 361	8 892	5 673	24 229	12 482	-	3	4 625	9 403	2017
1 441	3 052	88 415	7 261	15 379	39 462	10 593	-	98	985	14 622	2018
660	1 167	105 514	-	1 376	18 473	51 155	12 410	40	7 822	16 976	2019
-	5	234	9 368	1 793	1 582	3 199	1 299	-	1	288	2018 Nov.
301	7	18 676	571	6 197	6 521	1 964	-	46	233	3 235	Dez.
157	-	21	6 170	-	537	-	613	4 947	1 031	14	2019 Jan.
219	-	13	7 514	-	243	2 708	2 970	-	111	5	Feb.
-	22	13	6 345	93	1 216	2 242	1 005	-	1 005	-	März
-	9	7	8 219	147	1 698	3 775	833	2	582	1 181	April
-	0	-	2 329	-	196	1 978	649	-	1	235	Mai
91	-	14	2 218	-	427	1 539	2 849	474	-	1	Juni
-	20	-	5 225	716	-	1 692	3 281	1 583	11	284	Juli
13	-	44	8 839	637	3 042	3 545	59	-	17	440	Aug.
12	-	21	6 604	-	1 382	-	420	6 343	1 249	0	Sept.
29	1 307	11 270	-	581	3 155	5 620	1 337	39	791	899	2019 Okt.
75	-	8	9 668	88	3 224	2 488	1 288	-	567	2 013	Nov.
114	34	31 114	310	8 201	11 117	3 013	-	3	1 186	7 290	Dez.
33	-	106	11 439	1 512	1 666	7 688	1 637	-	52	752	2020 Jan.
21	-	470	11 959	1 635	2 717	6 135	1 057	-	4	4	Feb.
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>											
1 931	5 955	216 991	17 880	39 197	124 405	16 195	188	8 522	10 543	2017	
2 191	16 298	242 585	13 654	65 247	112 409	15 294	252	11 668	24 040	2018	
1 440	7 372	251 095	16 627	43 731	137 952	20 181	110	13 793	18 685	2019	
60	814	19 912	1 954	3 173	10 191	1 825	-	769	1 999	2018 Nov.	
362	603	51 133	1 880	10 187	24 808	2 249	1	779	11 227	Dez.	
236	849	17 691	1 159	1 965	10 979	1 873	21	712	978	2019 Jan.	
270	527	25 276	1 422	3 797	15 807	1 321	1	2 058	868	Feb.	
67	604	22 750	796	2 595	15 696	1 425	-	1 413	825	März	
70	375	13 932	467	2 370	7 182	1 703	4	770	1 436	April	
70	487	10 596	379	1 927	6 629	897	0	325	439	Mai	
138	475	13 051	693	2 596	6 972	1 550	-	717	522	Juni	
52	438	14 369	1 649	2 664	6 369	1 739	11	887	1 050	Juli	
87	744	14 688	1 326	3 589	7 043	693	1	773	1 264	Aug.	
51	524	16 059	764	2 556	10 079	1 361	0	592	707	Sept.	
91	1 615	24 363	1 223	4 991	13 766	1 859	70	1 420	1 025	Okt.	
134	345	27 136	5 177	4 602	11 993	1 481	-	1 656	2 226	Nov.	
173	390	51 183	1 571	10 078	25 437	4 280	0	2 471	7 346	Dez.	
115	446	26 499	2 375	2 907	12 302	2 112	53	869	5 868	2020 Jan.	
81	534	18 907	2 042	3 733	10 133	1 767	4	596	633	Feb.	
<b>Ertragsausschüttung 4)</b>											
96	125	43 296	3 316	11 161	20 910	3 420	7	1 333	3 149	2017	
130	148	31 996	2 022	9 320	13 478	3 190	9	1 024	2 952	2018	
102	63	39 192	2 785	10 699	17 246	3 849	-	1 381	3 233	2019	
10	59	2 802	170	406	1 653	291	-	159	122	2018 Nov.	
2	3	14 561	1 254	3 887	5 730	1 186	-	322	2 183	Dez.	
8	1	2 325	633	265	973	400	-	49	6	2019 Jan.	
12	6	2 130	179	519	1 161	144	-	100	28	Feb.	
34	0	2 812	32	910	1 583	155	-	132	0	März	
8	5	1 641	0	185	1 129	223	-	92	10	April	
-	3	978	17	124	376	442	-	15	4	Mai	
3	0	1 868	12	933	450	448	-	25	-	Juni	
8	0	659	8	23	383	189	-	3	53	Juli	
2	5	1 215	189	249	469	87	-	221	0	Aug.	
2	-	477	10	96	221	116	-	26	8	Sept.	
11	0	1 196	265	95	518	249	-	10	59	Okt.	
14	33	2 653	202	418	1 422	489	-	85	37	Nov.	
-	9	21 237	1 238	6 883	8 562	906	-	622	3 027	Dez.	
10	0	3 184	718	389	1 608	349	-	98	22	2020 Jan.	
14	6	2 566	130	816	1 524	47	-	45	3	Feb.	

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2019		2020	
			November	Dezember	Januar	Februar
<b>Insgesamt</b>						
Bankguthaben	95 061	86 739	88 600	86 739	92 619	100 359
darunter: bei inländischen Banken in Euro	70 829	64 668	65 549	64 668	66 069	69 363
Wertpapiere zusammen	1 775 272	2 086 240	2 067 733	2 086 240	2 112 564	2 070 213
darunter: auf Euro lautend	1 324 575	1 520 948	1 511 841	1 520 948	1 535 776	1 514 366
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	7 218	10 219	8 655	10 219	9 812	9 413
darunter:						
inländischer Emittenten	1 093	1 698	1 539	1 698	2 108	2 424
anderer Emittenten des Euroraums	3 594	4 017	3 419	4 017	3 579	3 495
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	948 812	1 057 794	1 063 791	1 057 794	1 083 855	1 090 423
darunter:						
inländischer Emittenten	145 612	153 439	154 953	153 439	157 275	157 680
anderer Emittenten des Euroraums	395 239	445 783	449 609	445 783	458 092	461 866
Aktien	385 898	497 574	489 812	497 574	498 265	458 901
darunter:						
inländischer Emittenten	92 045	105 399	105 546	105 399	103 774	93 645
anderer Emittenten des Euroraums	97 712	127 916	126 050	127 916	126 529	116 677
Anteile an Investmentfonds	433 344	520 653	505 476	520 653	520 633	511 476
Schuldscheindarlehen	9 483	10 442	10 500	10 442	10 365	10 443
Übriges Vermögen	253 026	286 238	285 134	286 238	294 194	307 290
Verbindlichkeiten	71 146	78 306	83 380	78 306	86 759	97 641
darunter: aufgenommene Kredite	39 519	45 322	44 952	45 322	49 421	52 549
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	2 061 704	2 391 361	2 368 595	2 391 361	2 422 989	2 390 671
<b>Aktienfonds</b>						
Bankguthaben	10 435	8 166	8 663	8 166	9 764	9 911
darunter: bei inländischen Banken in Euro	5 983	4 897	5 246	4 897	5 772	5 408
Wertpapiere zusammen	266 686	325 711	320 654	325 711	324 303	300 063
darunter: auf Euro lautend	140 222	158 404	156 767	158 404	155 409	143 295
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 595	1 619	603	1 619	1 355	913
darunter:						
inländischer Emittenten	74	65	73	65	83	99
anderer Emittenten des Euroraums	1 163	372	204	372	288	297
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	21 367	20 530	20 210	20 530	20 843	20 829
darunter:						
inländischer Emittenten	2 403	2 518	2 406	2 518	2 485	2 530
anderer Emittenten des Euroraums	9 521	9 310	9 077	9 310	9 404	9 408
Aktien	228 511	287 683	284 248	287 683	286 894	264 024
darunter:						
inländischer Emittenten	60 473	67 358	67 633	67 358	65 987	59 084
anderer Emittenten des Euroraums	50 795	63 867	62 972	63 867	62 854	58 036
Anteile an Investmentfonds	15 213	15 878	15 594	15 878	15 211	14 297
Schuldscheindarlehen	39	70	112	70	96	136
Übriges Vermögen	4 353	2 272	2 863	2 272	2 636	4 535
Verbindlichkeiten	2 926	1 489	1 851	1 489	1 897	3 596
darunter: aufgenommene Kredite	258	390	335	390	257	349
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	278 586	334 729	330 442	334 729	334 902	311 050

<sup>1</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. <sup>2</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. <sup>3</sup> Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.

## I. Offene inländische Investmentfonds

### noch: 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2019		2020		
			November	Dezember	Januar	Februar	
<b>Rentenfonds</b>							
Bankguthaben	9 790	9 467	8 233	9 467	8 815	10 323	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 579	6 257	5 578	6 257	5 908	6 587	
Wertpapiere zusammen	408 029	477 187	459 178	477 187	485 565	488 258	
darunter: auf Euro lautend	307 740	358 169	340 203	358 169	363 874	366 140	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2 297	2 977	2 538	2 977	2 923	2 995	
darunter:							
inländischer Emittenten	250	234	150	234	533	683	
anderer Emittenten des Euroraums	1 140	1 316	1 021	1 316	1 147	1 168	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	368 832	435 187	419 757	435 187	444 194	448 188	
darunter:							
inländischer Emittenten	42 980	48 122	45 870	48 122	49 121	49 148	
anderer Emittenten des Euroraums	162 672	196 758	187 823	196 758	201 733	204 807	
Aktien	13 414	18 299	17 791	18 299	17 518	16 569	
darunter:							
inländischer Emittenten	1 991	2 509	2 466	2 509	2 438	2 249	
anderer Emittenten des Euroraums	3 413	5 134	4 891	5 134	4 850	4 574	
Anteile an Investmentfonds	23 486	20 723	19 091	20 723	20 930	20 505	
Schuldscheindarlehen	2 563	3 172	2 523	3 172	3 016	2 984	
Übriges Vermögen	9 164	11 427	12 063	11 427	12 951	15 280	
Verbindlichkeiten	4 567	5 707	7 026	5 707	7 468	8 941	
darunter: aufgenommene Kredite	1 272	1 700	1 366	1 700	1 761	2 695	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	424 983	495 545	474 970	495 545	502 880	507 904	
<b>Gemischte Wertpapierfonds <sup>4)</sup></b>							
Bankguthaben	48 806	41 694	43 775	41 694	45 571	50 746	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	35 713	29 413	30 183	29 413	29 677	31 584	
Wertpapiere zusammen	879 234	1 008 062	1 019 905	1 008 062	1 027 570	1 011 371	
darunter: auf Euro lautend	675 902	756 652	773 681	756 652	769 459	761 623	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2 791	5 133	5 065	5 133	5 138	5 139	
darunter:							
inländischer Emittenten	640	1 245	1 145	1 245	1 341	1 476	
anderer Emittenten des Euroraums	951	2 067	1 977	2 067	1 976	1 893	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	522 862	556 621	578 527	556 621	572 192	574 567	
darunter:							
inländischer Emittenten	90 714	91 133	95 203	91 133	93 938	94 649	
anderer Emittenten des Euroraums	210 998	223 237	236 108	223 237	230 016	230 444	
Aktien	128 325	170 825	167 614	170 825	173 072	159 301	
darunter:							
inländischer Emittenten	25 253	30 395	30 363	30 395	30 295	27 736	
anderer Emittenten des Euroraums	39 325	53 220	52 715	53 220	53 243	48 994	
Anteile an Investmentfonds	225 255	275 483	268 698	275 483	277 168	272 363	
Schuldscheindarlehen	6 799	7 109	7 775	7 109	7 173	7 250	
Übriges Vermögen	23 445	26 255	28 023	26 255	27 421	32 716	
Verbindlichkeiten	14 881	15 664	19 554	15 664	20 005	26 283	
darunter: aufgenommene Kredite	2 528	3 786	4 064	3 786	6 154	7 499	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	943 407	1 067 464	1 079 931	1 067 464	1 087 734	1 075 805	

<sup>1</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. <sup>2</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. <sup>3</sup> Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten. <sup>4</sup> Wertpapierfonds ohne Schwerpunkt in Aktien bzw. Renten.

## I. Offene inländische Investmentfonds

### noch: 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2019		2020	
			November	Dezember	Januar	Februar
<b>Geldmarktfonds</b>						
Bankguthaben	346	238	329	238	234	298
darunter: bei inländischen Banken in Euro	346	215	274	215	205	215
Wertpapiere zusammen	2 281	1 916	1 936	1 916	1 812	1 818
darunter: auf Euro lautend	2 281	1 916	1 936	1 916	1 812	1 818
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	261	230	182	230	135	101
darunter:						
inländischer Emittenten	8	30	30	30	30	30
anderer Emittenten des Euroraums	250	200	150	200	105	71
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 993	1 660	1 731	1 660	1 657	1 689
darunter:						
inländischer Emittenten	401	380	454	380	405	423
anderer Emittenten des Euroraums	719	664	652	664	638	665
Anteile an Investmentfonds	27	26	23	26	20	28
Übriges Vermögen	9	5	5	5	9	17
Verbindlichkeiten	2	57	69	57	7	4
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	2 635	2 102	2 201	2 102	2 047	2 129
<b>Immobilienfonds</b>						
Bankguthaben	19 258	21 343	21 571	21 343	21 532	22 513
darunter: bei inländischen Banken in Euro	17 244	19 247	19 393	19 247	19 381	20 536
Wertpapiere zusammen	14 541	17 656	17 151	17 656	18 137	18 077
darunter:						
Schuldverschreibungen	2 161	3 361	3 254	3 361	3 551	3 059
Anteile an Investmentfonds	12 380	14 295	13 897	14 295	14 586	15 018
unbebaute Grundstücke	3 199	4 328	4 003	4 328	4 008	3 925
darunter:						
im Inland	2 052	3 032	2 905	3 032	3 052	3 064
in anderen Ländern des Euroraums	1 115	1 176	983	1 176	835	739
in anderen EU-Ländern	32	120	114	120	121	122
bebaute Grundstücke	128 493	142 051	141 334	142 051	145 172	146 439
darunter:						
im Inland	90 822	102 330	101 539	102 330	104 682	105 667
in anderen Ländern des Euroraums	20 909	22 180	22 389	22 180	22 767	22 834
in anderen EU-Ländern	12 444	13 156	12 983	13 156	13 167	7 843
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	46 747	54 815	53 219	54 815	55 592	56 914
darunter:						
mit Sitz im Inland	18 313	22 215	21 352	22 215	22 794	23 585
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	14 170	17 365	16 779	17 365	17 872	18 284
mit Sitz in anderen EU-Ländern	5 716	5 903	5 882	5 903	5 806	4 569
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	16 260	20 239	19 402	20 239	21 438	21 526
darunter:						
mit Sitz im Inland	3 449	4 781	4 314	4 781	5 770	5 813
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	6 399	8 582	8 243	8 582	8 668	8 712
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 361	2 862	2 844	2 862	2 848	2 146
Übriges Vermögen	16 854	19 882	19 149	19 882	19 940	20 129
Verbindlichkeiten	47 457	54 118	52 907	54 118	55 842	56 383
darunter: aufgenommene Kredite	34 947	39 044	38 562	39 044	40 748	41 195
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	197 894	226 197	222 921	226 197	229 977	233 140

<sup>1</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. <sup>2</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. <sup>3</sup> Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.

## I. Offene inländische Investmentfonds

### noch: 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2019		2020		
			November	Dezember	Januar	Februar	
<b>Hedgefonds</b>							
Bankguthaben	231	97	210	97	96	156	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	125	63	164	63	83	115	
Wertpapiere zusammen	3 166	3 894	3 727	3 894	3 959	3 775	
darunter: auf Euro lautend	1 698	1 932	1 854	1 932	1 908	1 782	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–	
darunter:							
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–	
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	31	36	30	36	56	59	
darunter:							
inländischer Emittenten	13	18	13	18	39	40	
anderer Emittenten des Euroraums	11	12	12	12	12	13	
Aktien	1 491	1 854	1 792	1 854	1 826	1 725	
darunter:							
inländischer Emittenten	591	635	597	635	582	550	
anderer Emittenten des Euroraums	224	273	269	273	275	262	
Anteile an Investmentfonds	1 644	2 005	1 905	2 005	2 077	1 991	
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–	
Übriges Vermögen	11	25	21	25	38	114	
Verbindlichkeiten	52	32	36	32	44	172	
darunter: aufgenommene Kredite	23	24	26	24	34	95	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	3 357	3 984	3 921	3 984	4 049	3 873	
<b>Altersvorsorgefonds</b>							
Bankguthaben	12	15	19	15	13	22	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6	8	12	8	7	15	
Wertpapiere zusammen	564	616	612	616	614	570	
darunter: auf Euro lautend	436	460	462	460	459	426	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	0	–	–	–	–	–	
darunter:							
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–	
anderer Emittenten des Euroraums	0	–	–	–	–	–	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	245	226	222	226	226	224	
darunter:							
inländischer Emittenten	90	78	79	78	77	75	
anderer Emittenten des Euroraums	107	97	96	97	99	98	
Aktien	311	383	376	383	377	337	
darunter:							
inländischer Emittenten	56	70	68	70	69	61	
anderer Emittenten des Euroraums	159	195	193	195	190	168	
Anteile an Investmentfonds	7	7	14	7	11	9	
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–	
Übriges Vermögen	5	4	3	4	4	6	
Verbindlichkeiten	2	1	2	1	2	1	
darunter: aufgenommene Kredite	0	–	1	–	0	0	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	579	634	632	634	630	598	

<sup>1</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. <sup>2</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. <sup>3</sup> Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.

## I. Offene inländische Investmentfonds

### noch: 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2019		2020		
			November	Dezember	Januar	Februar	
<b>Sonstige Fonds</b>							
Bankguthaben	3 961	4 032	4 220	4 032	4 701	4 564	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 221	3 378	3 555	3 378	3 706	3 528	
Wertpapiere zusammen	64 969	84 250	82 707	84 250	84 747	83 303	
darunter: auf Euro lautend	51 083	65 168	64 259	65 168	65 382	64 471	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	180	227	232	227	229	232	
darunter:							
inländischer Emittenten	120	121	135	121	118	131	
anderer Emittenten des Euroraums	18	35	39	35	39	40	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	27 086	35 187	35 084	35 187	36 058	36 488	
darunter:							
inländischer Emittenten	5 813	7 423	7 384	7 423	7 581	7 488	
anderer Emittenten des Euroraums	9 102	12 305	12 370	12 305	12 504	12 689	
Aktien	13 039	17 640	17 279	17 640	17 677	16 117	
darunter:							
inländischer Emittenten	3 585	4 229	4 260	4 229	4 209	3 801	
anderer Emittenten des Euroraums	3 361	4 970	4 855	4 970	4 862	4 407	
Anteile an Investmentfonds	24 664	31 197	30 112	31 197	30 783	30 465	
Schuldscheindarlehen	36	36	36	36	26	26	
Übriges Vermögen	3 009	3 284	3 412	3 284	3 372	3 839	
Verbindlichkeiten	618	789	1 146	789	964	1 414	
darunter: aufgenommene Kredite	191	170	219	170	250	508	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	71 357	90 813	89 229	90 813	91 882	90 318	
<b>Dachfonds</b>							
Bankguthaben	2 223	1 687	1 580	1 687	1 892	1 826	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 612	1 189	1 143	1 189	1 330	1 375	
Wertpapiere zusammen	135 802	166 948	161 863	166 948	165 857	162 977	
darunter: auf Euro lautend	130 807	160 705	155 638	160 705	159 447	156 844	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	92	33	35	33	31	32	
darunter:							
inländischer Emittenten	1	3	5	3	4	5	
anderer Emittenten des Euroraums	72	27	27	27	25	25	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	4 234	4 986	4 977	4 986	5 079	5 320	
darunter:							
inländischer Emittenten	1 689	1 392	1 401	1 392	1 401	1 433	
anderer Emittenten des Euroraums	1 603	2 489	2 437	2 489	2 525	2 706	
Aktien	808	890	712	890	899	828	
darunter:							
inländischer Emittenten	95	202	159	202	194	166	
anderer Emittenten des Euroraums	436	257	154	257	255	236	
Anteile an Investmentfonds	130 668	161 040	156 140	161 040	159 848	156 798	
Schuldscheindarlehen	38	48	46	48	47	47	
Übriges Vermögen	1 413	1 570	1 557	1 570	1 520	1 749	
Verbindlichkeiten	642	449	788	449	529	846	
darunter: aufgenommene Kredite	299	208	380	208	217	208	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	138 834	169 804	164 258	169 804	168 787	165 753	

<sup>1</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. <sup>2</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. <sup>3</sup> Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 3b) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Publikums- und Spezialfonds Insgesamt

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2019		2020	
			November	Dezember	Januar	Februar
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	32 044	26 870	28 445	26 870	27 862	29 022
darunter: bei inländischen Banken in Euro	24 975	21 201	22 277	21 201	21 497	22 264
Wertpapiere zusammen	363 309	433 719	428 823	433 719	435 582	412 180
darunter: auf Euro lautend	245 483	272 257	272 582	272 257	270 850	257 216
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 185	1 673	1 485	1 673	1 280	1 191
darunter:						
inländischer Emittenten	93	117	158	117	117	124
anderer Emittenten des Euroraums	670	594	476	594	437	408
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	107 695	116 615	116 539	116 615	118 977	118 043
darunter:						
inländischer Emittenten	25 395	25 481	25 312	25 481	25 436	24 657
anderer Emittenten des Euroraums	41 404	45 802	45 972	45 802	47 017	46 505
Aktien	184 613	234 935	231 114	234 935	234 692	214 703
darunter:						
inländischer Emittenten	57 476	65 128	65 040	65 128	63 834	57 101
anderer Emittenten des Euroraums	41 471	51 639	51 063	51 639	50 582	46 447
Anteile an Investmentfonds	69 816	80 496	79 686	80 496	80 632	78 242
Schuldscheindarlehen	50	62	32	62	62	62
Übriges Vermögen	96 913	107 959	106 868	107 959	110 489	113 158
Verbindlichkeiten	19 399	20 347	21 409	20 347	22 222	24 011
darunter: aufgenommene Kredite	9 376	10 251	10 142	10 251	11 107	11 284
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	472 917	548 262	542 760	548 262	551 773	530 411
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	63 017	59 869	60 155	59 869	64 757	71 337
darunter: bei inländischen Banken in Euro	45 853	43 467	43 272	43 467	44 572	47 099
Wertpapiere zusammen	1 411 963	1 652 521	1 638 910	1 652 521	1 676 982	1 658 032
darunter: auf Euro lautend	1 079 092	1 248 692	1 239 259	1 248 692	1 264 926	1 257 150
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	6 033	8 546	7 171	8 546	8 532	8 221
darunter:						
inländischer Emittenten	1 000	1 582	1 381	1 582	1 992	2 300
anderer Emittenten des Euroraums	2 924	3 423	2 942	3 423	3 142	3 087
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	841 117	941 179	947 252	941 179	964 878	972 380
darunter:						
inländischer Emittenten	120 218	127 958	129 641	127 958	131 839	133 024
anderer Emittenten des Euroraums	353 834	399 980	403 637	399 980	411 075	415 361
Aktien	201 285	262 639	258 697	262 639	263 572	244 198
darunter:						
inländischer Emittenten	34 568	40 271	40 506	40 271	39 940	36 544
anderer Emittenten des Euroraums	56 242	76 277	74 987	76 277	75 947	70 230
Anteile an Investmentfonds	363 527	440 157	425 790	440 157	440 000	433 233
Schuldscheindarlehen	9 433	10 381	10 468	10 381	10 304	10 382
Übriges Vermögen	156 113	178 279	178 266	178 279	183 705	194 132
Verbindlichkeiten	51 747	57 959	61 971	57 959	64 537	73 630
darunter: aufgenommene Kredite	30 142	35 071	34 810	35 071	38 314	41 265
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	1 588 787	1 843 099	1 825 835	1 843 099	1 871 216	1 860 260

<sup>1</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. <sup>2</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. <sup>3</sup> Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 3b) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Publikums- und Spezialfonds Aktienfonds

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2019		2020	
			November	Dezember	Januar	Februar
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	6 297	4 593	4 944	4 593	5 257	5 010
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 225	2 481	2 722	2 481	2 588	2 200
Wertpapiere zusammen	163 792	205 919	202 647	205 919	205 368	187 972
darunter: auf Euro lautend	87 743	102 288	101 522	102 288	99 895	90 352
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	188	377	194	377	191	178
darunter:						
inländischer Emittenten	6	–	2	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	8	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	2 671	3 485	3 463	3 485	3 570	3 429
darunter:						
inländischer Emittenten	157	266	261	266	264	256
anderer Emittenten des Euroraums	237	847	831	847	823	761
Aktien	157 633	198 262	195 191	198 262	198 091	180 970
darunter:						
inländischer Emittenten	50 245	56 208	56 137	56 208	55 083	49 045
anderer Emittenten des Euroraums	34 756	42 638	42 138	42 638	41 733	38 390
Anteile an Investmentfonds	3 300	3 794	3 799	3 794	3 515	3 395
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	1 597	647	1 015	647	826	1 280
Verbindlichkeiten	1 742	671	874	671	651	1 418
darunter: aufgenommene Kredite	80	238	266	238	85	192
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	169 943	210 487	207 732	210 487	210 799	192 844
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	4 138	3 573	3 719	3 573	4 507	4 902
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 758	2 416	2 523	2 416	3 184	3 208
Wertpapiere zusammen	102 895	119 792	118 008	119 792	118 936	112 091
darunter: auf Euro lautend	52 480	56 116	55 245	56 116	55 514	52 943
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 407	1 242	409	1 242	1 164	735
darunter:						
inländischer Emittenten	68	65	71	65	83	99
anderer Emittenten des Euroraums	1 155	372	204	372	288	297
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	18 697	17 045	16 747	17 045	17 273	17 400
darunter:						
inländischer Emittenten	2 246	2 252	2 145	2 252	2 221	2 273
anderer Emittenten des Euroraums	9 284	8 463	8 246	8 463	8 581	8 647
Aktien	70 878	89 421	89 056	89 421	88 803	83 054
darunter:						
inländischer Emittenten	10 228	11 150	11 496	11 150	10 905	10 039
anderer Emittenten des Euroraums	16 039	21 228	20 834	21 228	21 120	19 646
Anteile an Investmentfonds	11 913	12 084	11 795	12 084	11 696	10 902
Schuldscheindarlehen	39	70	112	70	96	136
Übriges Vermögen	2 756	1 625	1 848	1 625	1 810	3 255
Verbindlichkeiten	1 185	818	976	818	1 246	2 178
darunter: aufgenommene Kredite	178	152	69	152	172	157
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	108 643	124 242	122 710	124 242	124 103	118 206

<sup>1</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. <sup>2</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. <sup>3</sup> Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.



## I. Offene inländische Investmentfonds

### 3b) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Publikums- und Spezialfonds Rentenfonds

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2019		2020		
			November	Dezember	Januar	Februar	
<b>Publikumsfonds</b>							
Bankguthaben	3 094	1 851	1 727	1 851	1 826	1 915	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 598	1 541	1 377	1 541	1 464	1 560	
Wertpapiere zusammen	62 406	66 400	66 698	66 400	67 826	67 409	
darunter: auf Euro lautend	50 509	52 672	53 078	52 672	53 677	53 141	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	442	295	242	295	265	252	
darunter:							
inländischer Emittenten	30	10	8	10	9	17	
anderer Emittenten des Euroraums	307	191	147	191	189	159	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	59 373	63 240	63 568	63 240	64 719	64 360	
darunter:							
inländischer Emittenten	12 060	10 976	11 012	10 976	11 057	10 919	
anderer Emittenten des Euroraums	24 498	27 302	27 527	27 302	27 928	27 523	
Aktien	1 058	1 208	1 210	1 208	1 199	1 087	
darunter:							
inländischer Emittenten	220	247	247	247	245	225	
anderer Emittenten des Euroraums	332	399	394	399	394	355	
Anteile an Investmentfonds	1 533	1 658	1 677	1 658	1 643	1 710	
Schuldscheindarlehen	30	11	11	11	11	11	
Übriges Vermögen	831	960	942	960	956	1 173	
Verbindlichkeiten	545	322	603	322	868	685	
darunter: aufgenommene Kredite	150	61	108	61	155	107	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	68 815	68 900	68 775	68 900	69 751	69 824	
<b>Spezialfonds</b>							
Bankguthaben	6 696	7 616	6 506	7 616	6 989	8 407	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 981	4 717	4 202	4 717	4 444	5 027	
Wertpapiere zusammen	345 623	410 787	392 480	410 787	417 739	420 849	
darunter: auf Euro lautend	257 231	305 497	287 125	305 497	310 197	312 999	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 856	2 682	2 296	2 682	2 658	2 744	
darunter:							
inländischer Emittenten	220	224	143	224	523	665	
anderer Emittenten des Euroraums	833	1 125	874	1 125	958	1 009	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	309 459	371 948	356 189	371 948	379 474	383 828	
darunter:							
inländischer Emittenten	30 919	37 146	34 859	37 146	38 064	38 229	
anderer Emittenten des Euroraums	138 174	169 457	160 296	169 457	173 805	177 284	
Aktien	12 356	17 091	16 581	17 091	16 319	15 482	
darunter:							
inländischer Emittenten	1 771	2 262	2 219	2 262	2 193	2 024	
anderer Emittenten des Euroraums	3 081	4 736	4 497	4 736	4 456	4 219	
Anteile an Investmentfonds	21 953	19 066	17 414	19 066	19 288	18 796	
Schuldscheindarlehen	2 534	3 160	2 512	3 160	3 004	2 973	
Übriges Vermögen	8 333	10 467	11 121	10 467	11 995	14 107	
Verbindlichkeiten	4 022	5 385	6 423	5 385	6 599	8 256	
darunter: aufgenommene Kredite	1 122	1 640	1 258	1 640	1 606	2 587	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	359 168	426 645	406 196	426 645	433 129	438 080	

<sup>1</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. <sup>2</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. <sup>3</sup> Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 3b) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Publikums- und Spezialfonds Gemischte Wertpapierfonds \*)

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2019		2020	
			November	Dezember	Januar	Februar
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	7 983	6 127	6 337	6 127	5 921	6 238
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 586	4 820	4 843	4 820	4 511	4 635
Wertpapiere zusammen	93 254	110 119	108 231	110 119	110 994	107 417
darunter: auf Euro lautend	70 529	75 149	75 686	75 149	75 086	72 925
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	243	732	827	732	649	626
darunter:						
inländischer Emittenten	47	76	118	76	77	76
anderer Emittenten des Euroraums	67	177	154	177	119	153
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	38 262	41 961	41 528	41 961	42 489	42 507
darunter:						
inländischer Emittenten	9 514	9 940	9 919	9 940	9 946	9 631
anderer Emittenten des Euroraums	14 515	15 314	15 066	15 314	15 649	15 692
Aktien	22 237	30 647	30 012	30 647	30 561	28 211
darunter:						
inländischer Emittenten	6 427	7 933	7 934	7 933	7 793	7 207
anderer Emittenten des Euroraums	5 752	7 758	7 699	7 758	7 629	6 960
Anteile an Investmentfonds	32 512	36 779	35 864	36 779	37 294	36 073
Schuldscheindarlehen	20	50	20	50	50	50
Übriges Vermögen	2 426	2 477	3 307	2 477	2 775	3 466
Verbindlichkeiten	1 311	1 217	1 967	1 217	1 493	2 068
darunter: aufgenommene Kredite	41	78	75	78	69	127
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	102 372	117 557	115 929	117 557	118 247	115 102
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	40 823	35 567	37 438	35 567	39 650	44 507
darunter: bei inländischen Banken in Euro	29 128	24 594	25 339	24 594	25 165	26 949
Wertpapiere zusammen	785 980	897 943	911 674	897 943	916 576	903 954
darunter: auf Euro lautend	605 372	681 503	697 995	681 503	694 373	688 698
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2 548	4 401	4 238	4 401	4 489	4 513
darunter:						
inländischer Emittenten	593	1 169	1 027	1 169	1 264	1 400
anderer Emittenten des Euroraums	884	1 889	1 823	1 889	1 857	1 740
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	484 601	514 660	536 999	514 660	529 703	532 060
darunter:						
inländischer Emittenten	81 200	81 193	85 284	81 193	83 993	85 018
anderer Emittenten des Euroraums	196 483	207 923	221 043	207 923	214 367	214 753
Aktien	106 088	140 178	137 602	140 178	142 511	131 090
darunter:						
inländischer Emittenten	18 827	22 462	22 429	22 462	22 502	20 529
anderer Emittenten des Euroraums	33 573	45 462	45 016	45 462	45 614	42 034
Anteile an Investmentfonds	192 742	238 704	232 835	238 704	239 873	236 290
Schuldscheindarlehen	6 779	7 059	7 755	7 059	7 123	7 200
Übriges Vermögen	21 019	23 777	24 717	23 777	24 646	29 250
Verbindlichkeiten	13 570	14 447	17 588	14 447	18 512	24 215
darunter: aufgenommene Kredite	2 487	3 708	3 989	3 708	6 085	7 372
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	841 035	949 907	964 002	949 907	969 488	960 702

\* Wertpapierfonds ohne Schwerpunkt in Aktien bzw. Renten. <sup>1</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. <sup>2</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. <sup>3</sup> Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 3b) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Publikums- und Spezialfonds Immobilienfonds

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2019		2020		
			November	Dezember	Januar	Februar	
<b>Publikumsfonds</b>							
Bankguthaben	12 281	12 695	13 834	12 695	13 089	13 954	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	10 802	11 303	12 275	11 303	11 728	12 580	
Wertpapiere zusammen	7 105	8 314	8 700	8 314	8 580	8 462	
darunter:							
Schuldverschreibungen	2 154	3 106	3 136	3 106	3 297	2 810	
Anteile an Investmentfonds	4 951	5 207	5 565	5 207	5 282	5 651	
unbebaute Grundstücke	1 428	1 550	1 401	1 550	1 233	1 141	
darunter:							
im Inland	311	379	412	379	381	386	
in anderen Ländern des Euroraums	1 085	1 051	874	1 051	730	633	
in anderen EU-Ländern	32	120	114	120	121	122	
bebaute Grundstücke	52 172	55 572	55 079	55 572	56 376	56 615	
darunter:							
im Inland	25 590	28 381	28 006	28 381	28 554	28 589	
in anderen Ländern des Euroraums	13 233	13 451	13 361	13 451	13 876	13 901	
in anderen EU-Ländern	9 418	9 750	9 680	9 750	9 792	5 603	
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	23 187	27 120	26 245	27 120	27 569	28 285	
darunter:							
mit Sitz im Inland	5 846	8 001	7 455	8 001	8 396	8 695	
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	9 215	10 922	10 618	10 922	11 077	11 413	
mit Sitz in anderen EU-Ländern	3 575	3 302	3 323	3 302	3 194	2 401	
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	8 971	11 827	11 174	11 827	12 907	12 929	
darunter:							
mit Sitz im Inland	1 304	2 873	2 360	2 873	3 869	3 944	
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	3 719	4 968	4 845	4 968	4 967	4 920	
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 196	1 423	1 419	1 423	1 396	841	
Übriges Vermögen	5 597	6 967	6 816	6 967	6 939	7 254	
Verbindlichkeiten	15 475	17 798	17 508	17 798	18 800	19 283	
darunter: aufgenommene Kredite	8 945	9 730	9 529	9 730	10 640	10 709	
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	95 267	106 246	105 741	106 246	107 894	109 355	
<b>Spezialfonds</b>							
Bankguthaben	6 976	8 648	7 736	8 648	8 444	8 559	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 442	7 944	7 117	7 944	7 653	7 955	
Wertpapiere zusammen	7 436	9 342	8 450	9 342	9 557	9 616	
darunter:							
Schuldverschreibungen	7	255	118	255	253	249	
Anteile an Investmentfonds	7 429	9 087	8 332	9 087	9 304	9 367	
unbebaute Grundstücke	1 771	2 778	2 602	2 778	2 775	2 784	
darunter:							
im Inland	1 741	2 653	2 493	2 653	2 670	2 678	
in anderen Ländern des Euroraums	30	125	109	125	105	106	
in anderen EU-Ländern	-	-	-	-	-	-	
bebaute Grundstücke	76 322	86 479	86 256	86 479	88 795	89 824	
darunter:							
im Inland	65 232	73 949	73 533	73 949	76 128	77 077	
in anderen Ländern des Euroraums	7 675	8 729	9 028	8 729	8 891	8 932	
in anderen EU-Ländern	3 025	3 406	3 304	3 406	3 375	2 240	
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	23 560	27 695	26 973	27 695	28 023	28 630	
darunter:							
mit Sitz im Inland	12 467	14 214	13 898	14 214	14 399	14 890	
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	4 956	6 443	6 162	6 443	6 795	6 871	
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 141	2 601	2 558	2 601	2 612	2 168	
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	7 288	8 413	8 228	8 413	8 531	8 597	
darunter:							
mit Sitz im Inland	2 145	1 908	1 954	1 908	1 902	1 869	
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	2 680	3 614	3 398	3 614	3 701	3 793	
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 165	1 439	1 425	1 439	1 452	1 305	
Übriges Vermögen	11 256	12 915	12 333	12 915	13 001	12 875	
Verbindlichkeiten	31 982	36 319	35 399	36 319	37 042	37 099	
darunter: aufgenommene Kredite	26 002	29 314	29 033	29 314	30 107	30 486	
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	102 628	119 951	117 180	119 951	122 083	123 785	

<sup>1)</sup> Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 3b) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Publikums- und Spezialfonds Sonstige Fonds

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2019		2020		
			November	Dezember	Januar	Februar	
<b>Publikumsfonds</b>							
Bankguthaben	653	456	431	456	483	553	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	460	287	292	287	312	353	
Wertpapiere zusammen	7 090	8 453	8 267	8 453	8 528	8 117	
darunter: auf Euro lautend	4 364	4 890	4 773	4 890	4 938	4 728	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	14	14	14	14	14	10	
darunter:							
inländischer Emittenten	1	0	0	0	0	1	
anderer Emittenten des Euroraums	2	–	–	–	–	–	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 530	1 694	1 628	1 694	1 752	1 750	
darunter:							
inländischer Emittenten	537	654	629	654	660	668	
anderer Emittenten des Euroraums	581	619	587	619	652	645	
Aktien	3 021	3 898	3 793	3 898	3 919	3 603	
darunter:							
inländischer Emittenten	454	540	524	540	521	463	
anderer Emittenten des Euroraums	403	539	520	539	529	477	
Anteile an Investmentfonds	2 525	2 847	2 831	2 847	2 843	2 754	
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–	
Übriges Vermögen	551	647	676	647	661	685	
Verbindlichkeiten	180	168	230	168	190	226	
darunter: aufgenommene Kredite	147	139	151	139	134	136	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	8 115	9 388	9 143	9 388	9 482	9 130	
<b>Spezialfonds</b>							
Bankguthaben	3 307	3 576	3 788	3 576	4 218	4 011	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 761	3 091	3 263	3 091	3 394	3 175	
Wertpapiere zusammen	57 879	75 797	74 441	75 797	76 219	75 186	
darunter: auf Euro lautend	46 720	60 278	59 486	60 278	60 443	59 743	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	166	213	218	213	215	223	
darunter:							
inländischer Emittenten	119	120	135	120	117	131	
anderer Emittenten des Euroraums	16	35	39	35	39	40	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	25 556	33 493	33 456	33 493	34 306	34 738	
darunter:							
inländischer Emittenten	5 277	6 769	6 755	6 769	6 922	6 820	
anderer Emittenten des Euroraums	8 521	11 686	11 783	11 686	11 852	12 043	
Aktien	10 018	13 742	13 486	13 742	13 759	12 513	
darunter:							
inländischer Emittenten	3 132	3 689	3 736	3 689	3 688	3 338	
anderer Emittenten des Euroraums	2 958	4 431	4 335	4 431	4 333	3 930	
Anteile an Investmentfonds	22 139	28 350	27 281	28 350	27 939	27 712	
Schuldscheindarlehen	36	36	36	36	26	26	
Übriges Vermögen	2 458	2 637	2 737	2 637	2 711	3 154	
Verbindlichkeiten	438	621	916	621	774	1 188	
darunter: aufgenommene Kredite	44	30	67	30	116	372	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	63 242	81 425	80 086	81 425	82 400	81 189	

<sup>1</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. <sup>2</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. <sup>3</sup> Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 3b) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Publikums- und Spezialfonds Dachfonds

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2019		2020		
			November	Dezember	Januar	Februar	
<b>Publikumsfonds</b>							
Bankguthaben	1 378	896	823	896	1 040	1 032	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	953	547	481	547	682	707	
Wertpapiere zusammen	26 826	31 982	31 732	31 982	31 860	30 416	
darunter: auf Euro lautend	22 540	26 582	26 438	26 582	26 416	25 376	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	37	25	25	25	25	25	
darunter:							
inländischer Emittenten	1	–	–	–	–	–	
anderer Emittenten des Euroraums	36	25	25	25	25	25	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 475	1 243	1 263	1 243	1 266	1 274	
darunter:							
inländischer Emittenten	1 135	819	823	819	807	797	
anderer Emittenten des Euroraums	247	298	291	298	313	327	
Aktien	353	537	532	537	545	495	
darunter:							
inländischer Emittenten	76	130	129	130	124	102	
anderer Emittenten des Euroraums	69	109	119	109	107	96	
Anteile an Investmentfonds	24 961	30 178	29 913	30 178	30 024	28 622	
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–	
Übriges Vermögen	140	184	207	184	233	308	
Verbindlichkeiten	144	114	155	114	210	326	
darunter: aufgenommene Kredite	13	5	11	5	24	12	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	28 201	32 948	32 607	32 948	32 924	31 429	
<b>Spezialfonds</b>							
Bankguthaben	846	792	757	792	852	794	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	659	641	662	641	649	669	
Wertpapiere zusammen	108 976	134 966	130 131	134 966	133 997	132 561	
darunter: auf Euro lautend	108 267	134 123	129 199	134 123	133 031	131 468	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	55	8	10	8	6	7	
darunter:							
inländischer Emittenten	0	3	5	3	4	5	
anderer Emittenten des Euroraums	36	2	2	2	–	–	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	2 759	3 743	3 714	3 743	3 813	4 046	
darunter:							
inländischer Emittenten	554	573	579	573	594	636	
anderer Emittenten des Euroraums	1 356	2 191	2 146	2 191	2 212	2 378	
Aktien	455	353	180	353	354	333	
darunter:							
inländischer Emittenten	19	72	30	72	70	64	
anderer Emittenten des Euroraums	368	147	36	147	148	139	
Anteile an Investmentfonds	105 707	130 862	126 227	130 862	129 823	128 176	
Schuldscheindarlehen	38	48	46	48	47	47	
Übriges Vermögen	1 272	1 386	1 350	1 386	1 287	1 442	
Verbindlichkeiten	499	336	633	336	319	520	
darunter: aufgenommene Kredite	286	203	369	203	193	195	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	110 633	136 856	131 651	136 856	135 864	134 324	

<sup>1</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. <sup>2</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. <sup>3</sup> Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 4a) Zusammensetzung des Wertpapiervermögens nach Emittentengruppen: Insgesamt

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2019		2020	
			November	Dezember	Januar	Februar
Wertpapiere inländischer Emittenten	484 088	552 404	546 503	552 404	553 644	541 094
Schuldverschreibungen	146 705	155 137	156 492	155 137	159 384	160 104
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	51 310	52 637	52 754	52 637	54 212	54 170
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	26 048	32 853	32 673	32 853	33 840	33 561
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	17 616	22 451	22 027	22 451	22 738	22 402
Versicherungsgesellschaften	1 286	1 713	1 531	1 713	1 545	1 503
Sonstige Finanzinstitute	7 145	8 689	9 116	8 689	9 557	9 656
Anleihen der öffentlichen Hand	69 347	69 647	71 065	69 647	71 332	72 374
Aktien	92 045	105 399	105 546	105 399	103 774	93 645
Aktien von Banken (MFIs)	1 502	1 317	1 244	1 317	1 441	1 391
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	90 542	104 082	104 302	104 082	102 333	92 254
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	75 173	84 400	84 611	84 400	81 973	74 066
Versicherungsgesellschaften	11 109	14 009	13 786	14 009	13 764	12 223
Sonstige Finanzinstitute	4 260	5 673	5 904	5 673	6 595	5 965
Anteile an Investmentfonds	245 338	291 868	284 465	291 868	290 486	287 344
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	680 512	803 901	796 457	803 901	815 722	803 615
Schuldverschreibungen	398 833	449 799	453 028	449 799	461 671	465 361
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	85 191	95 852	96 140	95 852	98 910	99 169
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	170 855	198 499	199 410	198 499	200 922	200 890
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	72 414	84 757	85 432	84 757	85 424	85 024
Versicherungsgesellschaften	1 433	1 724	1 686	1 724	1 657	1 654
Sonstige Finanzinstitute	96 661	111 177	111 479	111 177	113 032	113 303
Anleihen der öffentlichen Hand	142 787	155 449	157 478	155 449	161 840	165 301
Aktien	97 712	127 916	126 050	127 916	126 529	116 677
Aktien von Banken (MFIs)	7 781	9 836	9 267	9 836	9 385	8 857
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	89 931	118 080	116 783	118 080	117 144	107 820
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	74 292	98 779	97 673	98 779	98 278	91 186
Versicherungsgesellschaften	1 224	1 523	1 498	1 523	1 478	1 275
Sonstige Finanzinstitute	14 345	17 692	17 524	17 692	17 312	15 281
Anteile an Investmentfonds	183 966	226 185	217 379	226 185	227 522	221 578
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	610 672	729 935	724 774	729 935	743 197	725 503
Schuldverschreibungen	410 492	463 077	462 926	463 077	472 612	474 371
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	99 617	100 619	100 713	100 619	100 455	102 969
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	209 026	239 833	240 529	239 833	245 936	245 989
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	117 136	132 545	133 754	132 545	136 070	137 736
Versicherungsgesellschaften	1 306	2 222	1 898	2 222	2 285	2 261
Sonstige Finanzinstitute	90 584	105 066	104 877	105 066	107 582	105 992
Anleihen der öffentlichen Hand	101 840	121 328	120 346	121 328	124 925	124 053
EU-Institutionen, internat. Organisationen	9	1 297	1 339	1 297	1 295	1 359
Aktien	196 142	264 259	258 216	264 259	267 962	248 579
Aktien von Banken (MFIs)	11 657	14 310	14 259	14 310	13 998	13 273
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	184 484	249 949	243 957	249 949	253 964	235 306
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	160 605	218 446	213 468	218 446	221 707	205 863
Versicherungsgesellschaften	5 594	8 624	6 597	8 624	8 644	7 861
Sonstige Finanzinstitute	18 247	22 386	23 445	22 386	23 078	21 042
Anteile an Investmentfonds	4 039	2 599	3 632	2 599	2 624	2 553

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 4b) Zusammensetzung des Wertpapiervermögens nach Emittentengruppen: Publikumsfonds

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2019		2020	
			November	Dezember	Januar	Februar
Wertpapiere inländischer Emittenten	100 176	108 262	108 468	108 262	106 542	98 798
Schuldverschreibungen	25 488	25 598	25 470	25 598	25 553	24 781
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	9 521	9 777	9 558	9 777	9 736	9 381
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	3 314	4 538	4 601	4 538	4 654	4 636
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	1 987	2 738	2 701	2 738	2 760	2 769
Versicherungsgesellschaften	260	321	306	321	328	297
Sonstige Finanzinstitute	1 066	1 480	1 594	1 480	1 566	1 570
Anleihen der öffentlichen Hand	12 654	11 282	11 310	11 282	11 162	10 763
Aktien	57 476	65 128	65 040	65 128	63 834	57 101
Aktien von Banken (MFIs)	887	736	697	736	811	807
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	56 589	64 393	64 343	64 393	63 023	56 294
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	46 058	50 632	50 589	50 632	48 734	43 566
Versicherungsgesellschaften	7 575	9 354	9 191	9 354	9 125	8 132
Sonstige Finanzinstitute	2 956	4 407	4 562	4 407	5 164	4 596
Anteile an Investmentfonds	17 211	17 536	17 959	17 536	17 155	16 915
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	135 208	160 470	158 725	160 470	161 027	154 212
Schuldverschreibungen	42 074	46 396	46 449	46 396	47 454	46 913
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	10 011	10 854	10 891	10 854	11 320	11 223
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	15 881	18 856	18 793	18 856	18 872	18 410
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	6 590	7 746	7 842	7 746	7 790	7 734
Versicherungsgesellschaften	252	252	235	252	252	253
Sonstige Finanzinstitute	9 038	10 856	10 712	10 856	10 827	10 418
Anleihen der öffentlichen Hand	16 182	16 686	16 764	16 686	17 262	17 279
Aktien	41 471	51 639	51 063	51 639	50 582	46 447
Aktien von Banken (MFIs)	4 012	4 591	4 274	4 591	4 369	4 157
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	37 459	47 048	46 789	47 048	46 213	42 290
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	30 139	38 108	37 881	38 108	37 564	34 681
Versicherungsgesellschaften	483	487	502	487	489	415
Sonstige Finanzinstitute	6 837	8 453	8 406	8 453	8 160	7 194
Anteile an Investmentfonds	51 664	62 435	61 213	62 435	62 991	60 853
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	127 925	164 987	161 631	164 987	168 013	159 171
Schuldverschreibungen	41 318	46 295	46 105	46 295	47 250	47 541
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	12 347	11 705	11 870	11 705	11 692	11 880
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	16 690	19 533	19 215	19 533	19 814	19 794
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	7 859	8 976	8 974	8 976	9 198	9 283
Versicherungsgesellschaften	91	113	92	113	125	132
Sonstige Finanzinstitute	8 740	10 444	10 149	10 444	10 491	10 379
Anleihen der öffentlichen Hand	12 280	14 985	14 959	14 985	15 689	15 808
EU-Institutionen, internat. Organisationen	–	72	61	72	56	59
Aktien	85 666	118 168	115 011	118 168	120 276	111 155
Aktien von Banken (MFIs)	4 798	6 270	6 364	6 270	6 141	5 730
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	80 868	111 897	108 648	111 897	114 136	105 425
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	70 713	98 627	95 992	98 627	100 366	92 829
Versicherungsgesellschaften	2 380	3 932	2 516	3 932	4 001	3 622
Sonstige Finanzinstitute	7 772	9 260	10 071	9 260	9 689	8 899
Anteile an Investmentfonds	941	524	514	524	486	474

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 4c) Zusammensetzung des Wertpapiervermögens nach Emittentengruppen: Spezialfonds

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2019		2020	
			November	Dezember	Januar	Februar
Wertpapiere inländischer Emittenten	383 912	444 142	438 035	444 142	447 102	442 296
Schuldverschreibungen	121 217	129 540	131 022	129 540	133 831	135 324
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	41 790	42 860	43 196	42 860	44 475	44 789
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	22 734	28 315	28 072	28 315	29 186	28 924
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	15 629	19 713	19 326	19 713	19 978	19 632
Versicherungsgesellschaften	1 026	1 392	1 225	1 392	1 217	1 206
Sonstige Finanzinstitute	6 079	7 209	7 522	7 209	7 991	8 086
Anleihen der öffentlichen Hand	56 693	58 365	59 754	58 365	60 170	61 611
Aktien	34 568	40 271	40 506	40 271	39 940	36 544
Aktien von Banken (MFIs)	615	581	547	581	631	584
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	33 953	39 689	39 959	39 689	39 310	35 959
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	29 115	33 768	34 022	33 768	33 240	30 500
Versicherungsgesellschaften	3 533	4 655	4 595	4 655	4 639	4 091
Sonstige Finanzinstitute	1 304	1 266	1 342	1 266	1 431	1 368
Anteile an Investmentfonds	228 127	274 332	266 506	274 332	273 331	270 429
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	545 303	643 431	637 732	643 431	654 695	649 403
Schuldverschreibungen	356 759	403 404	406 580	403 404	414 217	418 448
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	75 181	84 998	85 248	84 998	87 590	87 946
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	154 973	179 643	180 617	179 643	182 050	182 480
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	65 824	77 011	77 590	77 011	77 635	77 290
Versicherungsgesellschaften	1 182	1 473	1 451	1 473	1 405	1 401
Sonstige Finanzinstitute	87 623	100 321	100 767	100 321	102 206	102 885
Anleihen der öffentlichen Hand	126 605	138 763	140 714	138 763	144 577	148 022
Aktien	56 242	76 277	74 987	76 277	75 947	70 230
Aktien von Banken (MFIs)	3 769	5 245	4 993	5 245	5 016	4 700
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	52 472	71 032	69 993	71 032	70 931	65 530
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	44 153	60 671	59 792	60 671	60 714	56 505
Versicherungsgesellschaften	741	1 036	996	1 036	989	860
Sonstige Finanzinstitute	7 508	9 239	9 118	9 239	9 153	8 087
Anteile an Investmentfonds	132 303	163 750	156 166	163 750	164 531	160 725
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	482 747	564 948	563 143	564 948	575 184	566 333
Schuldverschreibungen	369 174	416 782	416 821	416 782	425 361	426 829
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	87 270	88 914	88 842	88 914	88 763	91 090
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	192 335	220 300	221 314	220 300	226 123	226 195
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	109 277	123 569	124 780	123 569	126 872	128 453
Versicherungsgesellschaften	1 215	2 109	1 806	2 109	2 159	2 129
Sonstige Finanzinstitute	81 844	94 622	94 728	94 622	97 092	95 613
Anleihen der öffentlichen Hand	89 560	106 343	105 387	106 343	109 236	108 245
EU-Institutionen, internat. Organisationen	9	1 224	1 277	1 224	1 239	1 300
Aktien	110 475	146 091	143 205	146 091	147 685	137 424
Aktien von Banken (MFIs)	6 859	8 039	7 895	8 039	7 857	7 544
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	103 616	138 052	135 309	138 052	139 828	129 881
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	89 892	119 819	117 476	119 819	121 341	113 034
Versicherungsgesellschaften	3 213	4 692	4 081	4 692	4 643	4 239
Sonstige Finanzinstitute	10 475	13 126	13 373	13 126	13 388	12 143
Anteile an Investmentfonds	3 097	2 075	3 118	2 075	2 138	2 079



I. Offene inländische Investmentfonds

4d) Zusammensetzung des Wertpapiervermögens nach Ländergruppen und Ländern: Insgesamt

Mio €

Berichtsmonat: Februar 2020

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	2 070 213	1 099 836	256 308	361 728	458 901	511 476
Länder des Euroraums	1 344 709	625 465	153 339	237 675	210 322	508 922
Deutschland	541 094	160 104	54 170	72 374	93 645	287 344
Belgien	33 437	29 522	3 688	19 363	3 850	65
Estland	121	102	30	–	4	16
Finnland	16 507	11 075	4 872	3 530	5 330	101
Frankreich	191 769	135 875	38 238	49 538	46 151	9 743
Griechenland	411	331	80	251	81	–
Irland	96 976	25 834	1 480	6 563	11 092	60 050
Italien	51 509	42 663	7 859	27 207	8 846	–
Lettland	1 007	1 007	–	992	–	–
Litauen	1 096	1 096	–	1 009	1	–
Luxemburg	197 280	44 733	1 971	336	3 447	149 101
Malta	68	16	7	5	7	45
Niederlande	109 911	85 100	20 076	6 109	23 064	1 747
Österreich	24 292	21 534	4 832	12 857	2 052	706
Portugal	6 071	5 072	944	3 421	999	–
Slowakei	3 326	3 326	471	2 485	–	–
Slowenien	3 177	3 152	23	3 124	26	–
Spanien	66 047	54 336	14 598	27 943	11 708	4
Zypern	604	583	–	568	21	–
Andere EU-Länder	71 810	58 406	31 961	13 354	13 301	104
Dänemark	31 988	26 753	23 405	986	5 195	39
Polen	5 900	5 581	1 523	3 957	319	–
Schweden	23 278	16 655	6 889	1 360	6 576	46
Tschechische Republik	2 502	2 453	45	707	49	–
Übrige Länder	653 693	415 965	71 008	110 700	235 278	2 450
darunter:						
Australien	20 780	16 785	7 734	1 828	3 994	–
China	4 655	1 609	682	618	3 045	–
Japan	27 853	8 240	1 234	2 471	19 613	–
Kanada	22 269	15 655	7 317	3 566	6 614	–
Mexiko	13 245	12 406	212	5 997	839	–
Norwegen	15 824	12 707	7 552	1 345	3 117	–
Russland	3 348	2 559	–	2 558	789	–
Schweiz	28 728	3 717	1 429	380	24 650	361
Türkei	2 801	2 616	520	1 672	185	–
Vereinigte Staaten von Amerika	269 161	156 492	17 995	29 984	112 237	433
Vereinigtes Königreich	88 964	59 222	19 573	6 352	28 911	831

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 4e) Zusammensetzung des Wertpapiervermögens nach Ländergruppen und Ländern: Publikumsfonds

Mio €

Berichtsmonat: Februar 2020

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	412 180	119 235	32 484	43 850	214 703	78 242
Länder des Euroraums	253 010	71 693	20 604	28 042	103 548	77 768
Deutschland	98 798	24 781	9 381	10 763	57 101	16 915
Belgien	3 412	2 034	274	1 245	1 373	5
Estland	26	26	17	–	–	–
Finnland	3 450	1 239	549	371	2 113	99
Frankreich	33 203	12 382	4 267	3 639	17 457	3 364
Griechenland	185	170	45	125	15	–
Irland	24 503	2 722	266	683	5 916	15 864
Italien	10 175	6 979	1 080	4 976	3 197	–
Lettland	124	124	–	113	–	–
Litauen	82	82	–	60	–	–
Luxemburg	45 436	3 008	258	46	1 251	41 177
Malta	60	10	7	1	6	45
Niederlande	18 307	8 716	1 866	657	9 587	4
Österreich	2 654	1 636	644	605	723	295
Portugal	1 742	1 362	151	1 114	379	–
Slowakei	192	192	94	91	–	–
Slowenien	168	167	4	159	1	–
Spanien	10 359	5 935	1 699	3 268	4 424	–
Zypern	130	127	–	123	4	–
Andere EU-Länder	10 271	5 626	2 331	1 757	4 600	46
Dänemark	3 794	1 610	1 231	176	2 144	39
Polen	698	626	274	327	72	–
Schweden	4 190	1 816	764	142	2 374	–
Tschechische Republik	480	479	17	193	1	–
Übrige Länder	148 900	41 915	9 549	14 051	106 555	429
darunter:						
Australien	2 518	1 391	803	87	1 127	–
China	614	223	54	127	390	–
Japan	7 832	917	183	272	6 915	–
Kanada	5 382	1 449	1 027	255	3 932	–
Mexiko	1 042	1 013	10	461	29	–
Norwegen	3 250	1 639	958	382	1 611	–
Russland	308	225	–	225	84	–
Schweiz	10 875	473	180	16	10 296	107
Türkei	443	432	105	279	11	–
Vereinigte Staaten von Amerika	73 475	12 594	2 167	3 860	60 877	4
Vereinigtes Königreich	21 564	9 325	2 990	3 579	12 012	227

I. Offene inländische Investmentfonds

4f) Zusammensetzung des Wertpapiervermögens nach Ländergruppen und Ländern: Spezialfonds

Mio €

Berichtsmonat: Februar 2020

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	1 658 032	980 601	223 824	317 878	244 198	433 233
Länder des Euroraums	1 091 700	553 772	132 735	209 633	106 774	431 154
Deutschland	442 296	135 324	44 789	61 611	36 544	270 429
Belgien	30 025	27 489	3 414	18 118	2 477	60
Estland	95	75	13	–	4	16
Finnland	13 056	9 836	4 323	3 159	3 217	2
Frankreich	158 566	123 494	33 970	45 899	28 694	6 379
Griechenland	226	161	35	126	65	–
Irland	72 474	23 112	1 214	5 880	5 176	44 186
Italien	41 333	35 684	6 779	22 232	5 650	–
Lettland	883	883	–	878	–	–
Litauen	1 014	1 014	–	949	1	–
Luxemburg	151 845	41 725	1 712	289	2 195	107 924
Malta	8	7	–	3	1	–
Niederlande	91 605	76 384	18 210	5 452	13 477	1 743
Österreich	21 638	19 899	4 187	12 252	1 329	411
Portugal	4 329	3 710	793	2 307	620	–
Slowakei	3 133	3 133	377	2 394	–	–
Slowenien	3 009	2 985	19	2 964	24	–
Spanien	55 688	48 401	12 899	24 675	7 284	4
Zypern	474	457	–	445	17	–
Andere EU-Länder	61 539	52 780	29 630	11 596	8 701	58
Dänemark	28 194	25 143	22 174	810	3 051	–
Polen	5 202	4 955	1 249	3 630	246	–
Schweden	19 088	14 839	6 124	1 218	4 202	46
Tschechische Republik	2 022	1 974	28	515	48	–
Übrige Länder	504 794	374 049	61 459	96 649	128 723	2 021
darunter:						
Australien	18 262	15 395	6 930	1 740	2 867	–
China	4 041	1 386	628	492	2 655	–
Japan	20 021	7 322	1 051	2 199	12 698	–
Kanada	16 887	14 206	6 290	3 311	2 681	–
Mexiko	12 203	11 394	202	5 536	810	–
Norwegen	12 574	11 068	6 593	963	1 506	–
Russland	3 040	2 334	–	2 333	706	–
Schweiz	17 853	3 244	1 250	364	14 354	254
Türkei	2 357	2 184	415	1 393	174	–
Vereinigte Staaten von Amerika	195 687	143 898	15 828	26 124	51 359	429
Vereinigtes Königreich	67 400	49 896	16 583	2 772	16 900	604

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 5a) Spezialfonds nach Anteilhabern und Ertragsverwendung: Anzahl und Fondsvermögen

Berichtsmonat: Februar 2020

Anteilhaber 1) / Ertragsverwendung	Insgesamt	darunter:		
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 2)
<b>Anzahl der Fonds 3) 4)</b>				
Inländer	4 147	183	594	2 452
darunter:				
Kreditinstitute	1 041	19	120	673
Versicherungsgesellschaften	665	49	138	295
Lebensversicherungen	192	13	32	78
andere Versicherungen	473	36	106	217
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	790	36	93	430
Sonstige Finanzintermediäre	115	4	18	31
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	37	–	1	5
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	445	22	67	321
Bund	3	–	–	3
Länder	10	–	1	5
Gemeinden	47	–	2	44
Sozialversicherungen	81	3	39	35
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	174	17	30	101
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	739	33	85	509
Ausländer	22	–	2	9
Spezialfonds insgesamt	4 169	183	596	2 461
davon:				
Ausschüttungsfonds	3 947	172	579	2 301
Thesaurierungsfonds	222	11	17	160
<b>Fondsvermögen (Mio €) 3)</b>				
Inländer	1 857 163	118 206	437 960	959 084
darunter:				
Kreditinstitute	186 719	1 903	24 667	107 178
Versicherungsgesellschaften	621 403	52 161	269 430	248 837
Lebensversicherungen	152 318	8 981	13 918	109 094
andere Versicherungen	469 085	43 180	255 513	139 743
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	485 732	32 792	47 704	249 519
Sonstige Finanzintermediäre	36 751	1 818	5 670	18 067
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	10 000	–	127	477
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	169 241	10 054	40 385	110 020
Bund	1 571	–	–	1 571
Länder	4 088	–	61	3 034
Gemeinden	5 095	–	99	4 945
Sozialversicherungen	24 534	266	6 334	16 721
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	106 575	8 801	12 243	61 123
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	205 456	10 411	31 239	137 592
Ausländer	3 096	–	121	1 618
Spezialfonds insgesamt	1 860 260	118 206	438 080	960 702
davon:				
Ausschüttungsfonds	1 782 611	117 427	433 261	895 999
Thesaurierungsfonds	77 648	779	4 819	64 703

1 Zuordnung der Fonds nach der Gruppe der Anteilhaber mit dem größten Anteilbesitz. 2 Wertpapierfonds ohne Anlageschwerpunkt in Aktien bzw. Renten. 3 Stand am Monatsende. 4 Anteilklassen und Teilfonds werden als eigene Fonds gezählt.

I. Offene inländische Investmentfonds

Berichtsmonat: Februar 2020

Immobilienfonds	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung
<b>Anzahl der Fonds <sup>3) 4)</sup></b>				
523	13	259	121	Inländer
				darunter:
95	2	107	25	Kreditinstitute
139	–	23	21	Versicherungsgesellschaften
57	–	10	2	Lebensversicherungen
82	–	13	19	andere Versicherungen
153	1	26	49	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
53	2	6	1	Sonstige Finanzintermediäre
28	–	3	–	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
19	1	13	2	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
–	–	–	–	Bund
–	–	4	–	Länder
–	–	1	–	Gemeinden
–	–	4	–	Sozialversicherungen
9	–	9	8	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
27	7	63	15	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
10	–	1	–	Ausländer
533	13	260	121	Spezialfonds insgesamt
				davon:
532	–	251	110	Ausschüttungsfonds
1	13	9	11	Thesaurierungsfonds
<b>Fondsvermögen (Mio €) <sup>3)</sup></b>				
122 609	3 873	81 007	134 324	Inländer
				darunter:
20 041	111	29 840	2 978	Kreditinstitute
34 432	–	8 221	8 322	Versicherungsgesellschaften
14 393	–	5 508	424	Lebensversicherungen
20 039	–	2 713	7 898	andere Versicherungen
37 652	408	23 180	94 375	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
9 438	39	1 464	255	Sonstige Finanzintermediäre
9 115	–	281	–	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
4 325	46	3 492	919	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
–	–	–	–	Bund
–	–	993	–	Länder
–	–	51	–	Gemeinden
–	–	1 213	–	Sozialversicherungen
2 641	–	975	20 792	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
4 965	3 269	11 297	6 684	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
1 176	–	181	–	Ausländer
123 785	3 873	81 189	134 324	Spezialfonds insgesamt
				davon:
123 425	–	80 088	132 311	Ausschüttungsfonds
360	3 873	1 100	2 013	Thesaurierungsfonds

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 5b) Spezialfonds nach Anteilhabern und Ertragsverwendung: Mittelaufkommen und Mittelzufluss

Berichtsmonat: Februar 2020

Anteilhaber 1) / Ertragsverwendung	Insgesamt	darunter:		
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 2)
<b>Mittelaufkommen 3)</b>				
Inländer	11 916	1 635	2 717	6 132
darunter:				
Kreditinstitute	1 508	–	134	591
Versicherungsgesellschaften	3 427	1 013	1 203	716
Lebensversicherungen	240	–	131	–
andere Versicherungen	3 187	1 014	1 072	764
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	1 605	290	450	881
Sonstige Finanzintermediäre	181	–	47	42
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	–	14	–	0
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	2 045	31	151	1 826
Bund	–	–	–	–
Länder	–	–	–	–
Gemeinden	11	–	–	11
Sozialversicherungen	288	8	18	211
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	415	–	19	413
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	2 450	315	706	1 441
Ausländer	43	–	–	3
Spezialfonds insgesamt	11 959	1 635	2 717	6 135
davon:				
Ausschüttungsfonds	10 644	1 634	2 630	4 913
Thesaurierungsfonds	1 314	1	87	1 222
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>				
Inländer	18 864	2 042	3 733	10 130
darunter:				
Kreditinstitute	1 865	0	134	876
Versicherungsgesellschaften	5 589	1 022	1 687	2 376
Lebensversicherungen	654	1	131	357
andere Versicherungen	4 936	1 021	1 557	2 018
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	3 981	547	663	1 572
Sonstige Finanzintermediäre	262	–	49	91
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	4	–	–	0
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	2 789	51	199	2 501
Bund	–	–	–	–
Länder	–	–	–	–
Gemeinden	11	–	–	11
Sozialversicherungen	296	8	23	215
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	847	91	8	658
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	3 219	323	969	1 830
Ausländer	43	–	–	3
Spezialfonds insgesamt	18 907	2 042	3 733	10 133
davon:				
Ausschüttungsfonds	17 297	2 041	3 644	8 629
Thesaurierungsfonds	1 610	2	89	1 504

1 Zuordnung der Fonds nach der Gruppe der Anteilhaber mit dem größten Anteilbesitz. 2 Wertpapierfonds ohne Anlageschwerpunkt in Aktien bzw. Renten. 3 Mittelzuflüsse aus Verkäufen von Anteilen abzüglich der Mittelabflüsse durch Rücknahmen von Anteilen.

I. Offene inländische Investmentfonds

Berichtsmonat: Februar 2020

Immobilienfonds	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung
<b>Mittelaufkommen <sup>3)</sup></b>				
1 018	–	4	–	422 Inländer
425	–	–	271	darunter:
337	–	–	95	89 Kreditinstitute
86	–	–	71	62 Versicherungsgesellschaften
251	–	–	24	– Lebensversicherungen
107	–	–	557	62 andere Versicherungen
95	–	4	1	434 Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
–	14	–	–	– Sonstige Finanzintermediäre
19	–	0	18	– Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–	–	–	–	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschafts- verbände)
–	–	–	–	– Bund
–	–	–	–	– Länder
–	–	–	51	– Gemeinden
45	–	–	44	– Sozialversicherungen
2	–	–	72	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungs- einrichtungen
40	–	–	–	78 Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
1 057	–	4	4	86 Ausländer
1 057	–	–	5	422 Spezialfonds insgesamt
–	–	4	1	davon:
				414 Ausschüttungsfonds
				8 Thesaurierungsfonds
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>				
1 727	–	4	596	633 Inländer
456	–	–	287	darunter:
344	–	–	95	113 Kreditinstitute
93	–	–	71	65 Versicherungsgesellschaften
251	–	–	24	– Lebensversicherungen
739	–	–	26	65 andere Versicherungen
117	3	–	1	434 Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
4	–	–	–	– Sonstige Finanzintermediäre
19	–	0	18	– Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–	–	–	–	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschafts- verbände)
–	–	–	–	– Bund
–	–	–	–	– Länder
–	–	–	51	– Gemeinden
45	–	–	44	– Sozialversicherungen
2	–	–	74	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungs- einrichtungen
40	–	–	–	21 Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
1 767	–	4	596	– Ausländer
1 767	–	–	595	633 Spezialfonds insgesamt
–	–	4	1	davon:
				622 Ausschüttungsfonds
				11 Thesaurierungsfonds

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 6a) Dachfonds nach Anlageschwerpunkt: Anzahl, Mittelaufkommen und Mittelzufluss

Zeit	Insgesamt	darunter mit Anlageschwerpunkt in:			
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 1)	Sonstige Fonds
<b>Anzahl der Fonds 2)</b>					
2017	298	24	6	132	130
2018	322	24	5	135	154
2019	332	22	5	151	150
2018 Nov.	318	24	5	134	151
Dez.	322	24	5	135	154
2019 Jan.	324	24	5	138	153
Feb.	322	24	5	139	150
März	323	24	5	140	150
April	321	24	5	138	150
Mai	321	24	5	138	150
Juni	320	22	5	140	149
Juli	319	22	5	140	148
Aug.	319	22	5	140	148
Sept.	326	22	5	144	151
Okt.	325	22	5	144	150
Nov.	331	22	5	149	151
Dez.	332	22	5	151	150
2020 Jan.	331	22	5	151	149
Feb.	329	21	5	150	149
<b>Mittelaufkommen (Mio €) 3)</b>					
2017	2 613	15	53	418	2 108
2018	3 242	16	13	635	2 559
2019	7 324	26	11	746	6 495
2018 Nov.	2 018	6	58	165	1 905
Dez.	3 242	16	13	635	2 559
2019 Jan.	850	3	1	225	624
Feb.	852	6	0	136	709
März	781	6	5	85	694
April	1 188	7	4	71	1 096
Mai	130	4	1	173	298
Juni	290	2	1	114	177
Juli	1 012	11	1	185	816
Aug.	1 090	0	2	94	995
Sept.	415	1	1	97	512
Okt.	2 206	4	5	346	1 845
Nov.	2 004	4	1	189	1 810
Dez.	7 324	26	11	746	6 495
2020 Jan.	–	7	0	183	2 220
Feb.	48	362	2	130	442
<b>Mittelzufluss (Mio €) 4)</b>					
2017	3 202	29	56	731	2 361
2018	11 830	27	15	1 147	10 622
2019	7 736	36	12	997	6 644
2018 Nov.	2 813	16	15	797	1 985
Dez.	11 830	27	15	1 147	10 622
2019 Jan.	1 827	18	1	939	864
Feb.	1 395	13	1	612	768
März	1 430	19	2	639	769
April	1 811	20	5	381	1 395
Mai	925	15	3	556	352
Juni	997	13	2	558	423
Juli	1 488	19	2	502	965
Aug.	2 007	18	2	887	1 100
Sept.	1 231	8	2	572	649
Okt.	2 639	12	7	604	2 011
Nov.	2 571	15	2	532	2 022
Dez.	7 736	36	12	997	6 644
2020 Jan.	6 314	17	1	626	5 621
Feb.	1 167	16	4	606	541

1 Wertpapierfonds ohne Anlageschwerpunkt in Aktien bzw. Renten. 2 Stand am Jahres- bzw. Monatsende. 3 Mittelzuflüsse aus Verkäufen von Anteilen abzüglich der Mittelab-

flüsse durch Rücknahme von Anteilen. 4 Verkauf von Anteilen.



## I. Offene inländische Investmentfonds

### 6b) Dachfonds nach Anlageschwerpunkt: Zusammensetzung des Fondsvermögens

Mio €

Berichtsmonat: Februar 2020

Position	Insgesamt	darunter mit Anlageschwerpunkt in:			
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds <sup>1)</sup>	Sonstige Fonds
Bankguthaben	1 826	148	22	982	625
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 375	117	21	720	469
Wertpapiere zusammen	162 977	1 625	1 059	45 540	114 430
darunter: auf Euro lautend	156 844	1 385	1 016	42 996	111 124
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	32	–	2	5	25
darunter:					
inländischer Emittenten	5	–	–	5	–
anderer Emittenten des Euroraums	25	–	–	–	25
langfristige Schuldverschreibungen <sup>3)</sup>	5 320	282	195	1 523	3 320
darunter:					
inländischer Emittenten	1 433	67	13	835	518
anderer Emittenten des Euroraums	2 706	184	111	293	2 118
Aktien	828	63	–	459	295
darunter:					
inländischer Emittenten	166	14	–	102	49
anderer Emittenten des Euroraums	236	11	–	98	116
Anteile an Investmentfonds	156 798	1 279	863	43 553	110 790
Schuldscheindarlehen	47	2	18	–	27
Übriges Vermögen	716	32	1	221	327
Verbindlichkeiten	846	36	1	262	342
darunter: aufgenommene Kredite	208	0	–	2	14
Fondsvermögen insgesamt <sup>4)</sup>	165 753	1 770	1 100	46 602	115 078

<sup>1</sup> Wertpapierfonds ohne Anlageschwerpunkt in Aktien bzw. Renten. <sup>2</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. <sup>3</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. <sup>4</sup> Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 7. Sachvermögen der Immobilienfonds nach Ländergruppen und Ländern

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Ländergruppe / Land	2018	2019	2019		2020	
			November	Dezember	Januar	Februar
Alle Länder	131 692	146 379	145 337	146 379	149 179	150 364
Länder des Euroraums	114 897	128 718	127 817	128 718	131 336	132 304
Deutschland	92 874	105 362	104 445	105 362	107 734	108 731
Belgien	1 075	1 100	1 118	1 100	1 018	1 021
Finnland	134	100	100	100	100	100
Frankreich	8 276	8 967	8 805	8 967	9 072	8 990
Italien	1 953	1 829	1 793	1 829	1 831	1 828
Luxemburg	257	269	269	269	272	273
Niederlande	5 743	6 279	5 993	6 279	6 338	6 362
Österreich	1 533	1 556	1 542	1 556	1 564	1 587
Portugal	175	182	181	182	182	182
Spanien	2 362	2 309	3 010	2 309	2 296	2 300
Übrige Länder des Euroraums	516	763	559	763	930	930
Andere EU-Länder	12 475	13 276	13 098	13 276	13 288	7 965
darunter:						
Polen	3 537	3 626	3 661	3 626	3 572	3 544
Übrige Länder	4 319	4 386	4 423	4 386	4 555	10 095
darunter:						
Japan	326	348	352	348	354	357
Schweiz	757	795	784	795	808	873
Vereinigte Staaten von Amerika	2 651	2 649	2 695	2 649	2 801	2 826
Vereinigtes Königreich	8 844	9 328	9 201	9 328	9 390	9 504

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 8a) Exchange Traded Funds (ETFs): Anzahl und Fondsvermögen

Stand am Jahres- bzw. Monatsende

	2018	2019	2019		2020		
			November	Dezember	Januar	Februar	
<b>Anzahl der Fonds</b>							
Insgesamt	108	116	116	116	116	114	
darunter: synthetische Fonds	2	2	2	2	2	2	
darunter:							
Aktienfonds	76	79	79	79	79	77	
darunter: synthetische Fonds	2	2	2	2	2	2	
Rentenfonds	23	25	25	25	25	25	
darunter: synthetische Fonds	-	-	-	-	-	-	
<b>Fondsvermögen (Mio €)</b>							
Insgesamt	46 683	48 916	49 036	48 916	47 806	43 337	
darunter: synthetische Fonds	367	318	319	318	294	282	
darunter:							
Aktienfonds	40 265	43 470	43 589	43 470	42 290	37 849	
darunter: synthetische Fonds	367	318	319	318	294	282	
Rentenfonds	5 760	4 560	4 573	4 560	4 609	4 634	
darunter: synthetische Fonds	-	-	-	-	-	-	

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 8b) Exchange Traded Funds (ETFs): Zusammensetzung des Fondsvermögens

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2019		2020		
			November	Dezember	Januar	Februar	
<b>Insgesamt</b>							
Bankguthaben	466	190	105	190	123	95	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	453	170	87	170	110	80	
Wertpapiere zusammen	46 427	48 685	48 797	48 685	47 613	43 105	
darunter: auf Euro lautend	37 407	37 605	37 807	37 605	36 301	32 886	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2	–	–	–	–	–	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	5 784	4 579	4 594	4 579	4 631	4 658	
darunter:							
inländischer Emittenten	4 627	3 125	3 166	3 125	3 130	3 183	
anderer Emittenten des Euroraums	1 042	1 273	1 259	1 273	1 315	1 275	
Aktien	40 596	43 984	44 087	43 984	42 856	38 323	
darunter:							
inländischer Emittenten	16 201	16 323	16 574	16 323	15 500	13 721	
anderer Emittenten des Euroraums	15 564	16 758	16 690	16 758	16 226	14 553	
Anteile an Investmentfonds	45	123	116	123	126	124	
Übriges Vermögen	192	155	328	155	135	175	
Verbindlichkeiten	402	115	194	115	65	38	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	46 683	48 916	49 036	48 916	47 806	43 337	
<b>darunter: Aktienfonds</b>							
Bankguthaben	427	159	79	159	88	62	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	413	138	61	138	75	48	
Wertpapiere zusammen	40 093	43 295	43 402	43 295	42 149	37 669	
darunter: auf Euro lautend	31 093	32 283	32 484	32 283	30 906	27 517	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2	–	–	–	–	–	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	–	–	–	–	–	–	
Aktien	40 046	43 293	43 400	43 293	42 148	37 668	
darunter:							
inländischer Emittenten	15 963	16 035	16 282	16 035	15 213	13 452	
anderer Emittenten des Euroraums	15 271	16 386	16 337	16 386	15 834	14 191	
Anteile an Investmentfonds	45	2	2	2	2	1	
Übriges Vermögen	147	122	252	122	109	150	
Verbindlichkeiten	401	107	144	107	56	32	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	40 265	43 470	43 589	43 470	42 290	37 849	
<b>darunter: Rentenfonds</b>							
Bankguthaben	24	21	21	21	28	25	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	24	21	21	21	28	25	
Wertpapiere zusammen	5 695	4 513	4 528	4 513	4 567	4 593	
darunter: auf Euro lautend	5 695	4 475	4 499	4 475	4 527	4 551	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	5 695	4 513	4 528	4 513	4 567	4 593	
darunter:							
inländischer Emittenten	4 573	3 108	3 149	3 108	3 113	3 167	
anderer Emittenten des Euroraums	1 008	1 225	1 211	1 225	1 269	1 226	
Aktien	–	–	–	–	–	–	
Anteile an Investmentfonds	–	–	–	–	–	–	
Übriges Vermögen	42	26	31	26	21	18	
Verbindlichkeiten	1	1	7	1	7	2	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	5 760	4 560	4 573	4 560	4 609	4 634	

<sup>1)</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. <sup>2)</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. <sup>3)</sup> Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.

## II. Geschlossene inländische Investmentfonds

### 1a) Zusammensetzung des Fondsvermögens geschlossener inländischer Investmentfonds - Insgesamt

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2019		2020	
			November	Dezember	Januar	Februar
Bankguthaben	5 586	5 156	5 114	5 156	5 701	5 308
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 742	4 295	4 248	4 295	4 842	4 433
Wertpapiere zusammen	1 502	1 315	1 248	1 315	1 309	1 309
darunter:						
Schuldverschreibungen	348	396	331	396	389	390
Aktien	370	261	248	261	271	269
Anteile an Investmentfonds	510	651	291	651	642	637
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	2 134	2 498	2 541	2 498	2 578	2 579
darunter mit Sitz der Gesellschaften:						
im Inland	1 622	1 931	1 974	1 931	2 011	2 013
in anderen Ländern des Euro-Raums	376	372	372	372	371	371
Schuldscheindarlehen	133	133	133	133	133	133
Unverbriefte Darlehnsforderungen	3 488	3 887	3 792	3 887	3 876	3 985
darunter mit Sitz der Schuldner:						
im Inland	2 173	2 311	2 270	2 311	2 331	2 440
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 211	1 409	1 401	1 409	1 420	1 419
Forderungen aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	34	34	34	34	34	34
unbebaute Grundstücke	244	228	229	228	223	219
darunter:						
im Inland	225	216	216	216	210	207
in anderen Ländern des Euro-Raums	11	7	7	7	7	7
bebaute Grundstücke	22 923	25 493	24 984	25 493	25 268	25 118
darunter:						
im Inland	19 182	22 060	21 853	22 060	22 203	22 036
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 977	1 906	1 951	1 906	1 889	1 853
Schiffe, Schiffsaufbauten, Schiffsbestand- und -ersatzteile	2 714	2 279	2 321	2 279	2 200	2 201
darunter:						
im Inland	1 074	992	998	992	972	972
in anderen Ländern des Euro-Raums	263	178	178	178	178	178
Container	11	5	5	5	5	5
Luftfahrzeuge, Luftfahrzeugbestand- und -ersatzteile	2 210	2 297	2 377	2 297	2 305	2 266
darunter:						
im Inland	1 374	1 307	1 308	1 307	1 294	1 273
in anderen Ländern des Euro-Raums	31	15	15	15	15	15
Anlagen zur Erzeugung, Speicherung und zum Transport von Energie	722	639	617	639	638	638
Sonstige nichtfinanzielle Vermögensgegenstände	892	808	840	808	808	808
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	10 343	11 710	11 575	11 710	11 599	11 508
darunter:						
im Inland	7 815	8 861	8 863	8 861	8 906	8 824
in anderen Ländern des Euro-Raums	778	946	949	946	939	911
Beteiligungen an sonstigen Gesellschaften	16 532	17 877	17 775	17 877	18 023	18 104
darunter:						
im Inland	11 115	12 207	12 125	12 207	12 340	12 378
in anderen Ländern des Euro-Raums	2 045	2 154	2 126	2 154	2 156	2 150
Sonstige Forderungen	2 766	2 623	2 553	2 623	2 645	2 551
Übriges Vermögen	1 409	1 928	1 872	1 928	1 877	1 954
Summe der Vermögenspositionen	73 908	79 045	78 202	79 045	79 358	78 855
Aufgenommene Kredite	21 181	20 921	21 067	20 921	20 420	20 100
darunter mit Sitz der Gläubiger						
im Inland	20 235	19 603	19 995	19 603	19 461	19 181
Verbindlichkeiten aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	71	60	62	60	58	58
Übrige Verbindlichkeiten	3 583	3 493	3 364	3 493	3 585	3 632
Summe der Verbindlichkeiten	24 922	24 557	24 591	24 557	24 147	23 869
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	48 986	54 488	53 610	54 488	55 211	54 986
Nachrichtlich:						
Anzahl der einbezogenen Fonds	3 218	3 178	3 187	3 178	3 153	3 137
Mittelaufkommen	372	384	160	384	394	80
Mittelzuflüsse	579	507	266	507	530	217
Ertragsausschüttung	440	433	252	433	1 293	348
anfänglich platziertes Eigenkapital	103 778	108 163	107 795	108 163	109 481	107 310

<sup>1)</sup> Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten. Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

## II. Geschlossene inländische Investmentfonds

### 1b) Zusammensetzung des Fondsvermögens geschlossener inländischer Investmentfonds - Immobilienfonds

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2019		2020	
			November	Dezember	Januar	Februar
Bankguthaben	2 787	2 406	2 424	2 406	2 491	2 618
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 529	2 193	2 238	2 193	2 301	2 376
Wertpapiere zusammen	527	561	561	561	552	560
darunter:						
Schuldverschreibungen	153	152	149	152	152	152
Aktien	18	8	8	8	8	8
Anteile an Investmentfonds	353	400	247	400	391	395
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	2 048	2 270	2 316	2 270	2 345	2 346
darunter mit Sitz der Gesellschaften:						
im Inland	1 540	1 740	1 786	1 740	1 815	1 817
in anderen Ländern des Euro-Raums	373	371	371	371	371	371
Schuldscheindarlehen	-	-	-	-	-	-
Unverbriefte Darlehnsforderungen	555	468	468	468	468	464
darunter mit Sitz der Schuldner:						
im Inland	236	149	149	149	149	144
in anderen Ländern des Euro-Raums	319	320	320	320	320	320
Forderungen aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	-	-	-	-	-	-
unbebaute Grundstücke	240	228	228	228	223	219
darunter:						
im Inland	221	215	216	215	210	207
in anderen Ländern des Euro-Raums	11	7	7	7	7	7
bebaute Grundstücke	22 727	25 214	24 766	25 214	25 041	24 891
darunter:						
im Inland	18 986	21 833	21 635	21 833	21 976	21 810
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 977	1 906	1 951	1 906	1 889	1 853
Sonstige nichtfinanzielle Vermögensgegenstände	80	88	91	88	80	80
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	8 969	10 278	10 172	10 278	10 188	10 099
darunter:						
im Inland	6 719	7 664	7 697	7 664	7 744	7 665
in anderen Ländern des Euro-Raums	676	859	859	859	852	824
Beteiligungen an sonstigen Gesellschaften	1 389	1 429	1 424	1 429	1 468	1 444
darunter:						
im Inland	1 003	1 106	1 102	1 106	1 138	1 109
in anderen Ländern des Euro-Raums	234	168	168	168	168	168
Sonstige Forderungen	920	994	873	994	962	911
Übriges Vermögen	670	1 012	970	1 012	965	1 024
Summe der Vermögenspositionen	40 927	44 963	44 308	44 963	44 796	44 670
Aufgenommene Kredite	15 513	16 111	16 174	16 111	15 745	15 433
darunter mit Sitz der Gläubiger						
im Inland	14 989	15 242	15 530	15 242	15 216	14 945
Verbindlichkeiten aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	53	60	60	60	58	58
Übrige Verbindlichkeiten	1 910	1 930	1 788	1 930	1 986	2 024
Summe der Verbindlichkeiten	17 556	18 177	18 112	18 177	17 865	17 586
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	23 371	26 786	26 195	26 786	26 931	27 084
Nachrichtlich:						
Anzahl der einbezogenen Fonds	1 446	1 446	1 446	1 446	1 443	1 441
Mittelaufkommen	228	136	116	136	384	-
Mittelzuflüsse	375	199	169	199	455	102
Ertragsausschüttung	146	190	86	190	1 230	254
anfänglich platziertes Eigenkapital	45 660	46 577	46 436	46 577	46 179	46 390

<sup>1</sup> Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten. Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

## Erläuterungen

### Offene inländische Investmentfonds

Die Statistik über Investmentvermögen umfasst die von Kapitalverwaltungsgesellschaften und extern verwalteten Investmentgesellschaften gebildeten Investmentvermögen nach § 1 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) vom 4. Juli 2013 (BGBl. I S. 1981), das durch Artikel 3 des Gesetzes vom 10. Dezember 2014 (BGBl. I S. 2085) geändert worden ist. Investmentvermögen dienen der gemeinschaftlichen Kapitalanlage nach dem Grundsatz der Risikomischung.

Kapitalverwaltungsgesellschaften sind Gesellschaften, deren Hauptzweck in der Verwaltung von Investmentvermögen für die Anleger besteht. Extern verwaltete Investmentgesellschaften sind Investmentgesellschaften, die eine externe Verwaltungsgesellschaft bestellt haben. Die Meldeverpflichtung zur Statistik über Investmentvermögen umfasst neben inländischen Investmentvermögen auch EU-Investmentvermögen nach § 1 Absatz 8 KAGB, die nicht dem Recht eines anderen Landes des Euroraums unterliegen sowie ausländische Alternative Investmentfonds (AIF) nach § 1 Absatz 9 KAGB. Gegenstand der Erhebung sind zudem inländische Investmentvermögen, die von ausländischen Gesellschaften im Wege des grenzüberschreitenden Dienstleistungsverkehrs verwaltet werden.

Investmentaktiengesellschaften und -kommanditgesellschaften sind Gesellschaften, deren vertraglich festgelegter Unternehmensgegenstand auf die Anlage und Verwaltung ihrer Mittel nach einer festgelegten Anlagestrategie in Vermögensgegenständen nach dem KAGB ausgerichtet ist.

Hinsichtlich der Anlegergruppen wird unterschieden zwischen Publikums- und Spezialinvestmentvermögen (Publikums- und Spezialfonds). Unter Spezialfonds werden Fonds ausgewiesen, die ausschließlich professionellen und semiprofessionellen Anlegern im Sinne des KAGB vorbe-

halten sind. Alle übrigen Fonds werden als Publikumsfonds erfasst.

Die Abgrenzung der Fondstypen erfolgt in Anlehnung an die Definition der Vermögensgegenstände im KAGB und an die Richtlinie zur Festlegung von Fondskategorien für inländische Publikumsinvestmentvermögen der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht vom 22. Juli 2013.

### Geschlossene inländische Investmentfonds

Geschlossene Investmentfonds sind eine Form der langfristigen gemeinschaftlichen Kapitalanlage. Sie investieren insbesondere in Sachwerte wie Immobilien, Grundstücke, Flugzeuge, Anlagen zur Erzeugung erneuerbarer Energien, Schiffe und Container. Im Unterschied zu offenen Investmentfonds werden Anteile an geschlossenen Fonds nicht fortlaufend ausgegeben. Vielmehr wird während einer Platzierungsphase Eigenkapital eingesammelt. Dabei sind die zum Erwerb geplanten Vermögensgegenstände dem Anleger häufig bekannt. Marktüblich sind aber auch Fonds, die Gelder für nichtspezifizierte Investitionsziele einsammeln (sog. Blindpools). Eine Rückgabe der Anteile geschlossener Fonds ist in der Regel vor Liquidation des Vermögens nicht möglich. Als Anleger geschlossener Investmentvermögen treten vorwiegend private Investoren auf. Die Statistik umfasst auch die sogenannten Altfonds, die bereits vor Inkrafttreten des KAGB platziert wurden und keiner Aufsicht durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht unterliegen.

Die Daten zu inländischen Investmentfonds sind in Form von Zeitreihen im Internet unter [www.bundesbank.de](http://www.bundesbank.de) im Bereich Statistiken > Banken und andere finanzielle Institute > Investmentgesellschaften abrufbar. Auf Anfrage ([if-statistik@bundesbank.de](mailto:if-statistik@bundesbank.de)) können die Tabellen auch als Excel-Dateien zur Verfügung gestellt werden.