



# Investmentfondsstatistik

## September 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. September 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/statistik-newsletter](http://www.bundesbank.de/statistik-newsletter)

Außerdem stehen aktualisierte Ausgaben weiterer Fachreihen sowie Zeitreihen im Internet bereit:  
[www.bundesbank.de/content/810722](http://www.bundesbank.de/content/810722)  
[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

### 1. Absatz und Erwerb von offenen Investmentfondsanteilen

Mio €

Zeit	Absatz			Erwerb							Nachrichtlich: Saldo der Transaktionen mit dem Ausland 6)		
	Absatz = Erwerb insgesamt Spalten 2 + 3 bzw. 4 + 11	inländische Anteile 3)	aus- ländische Anteile 4)	Inländer			Ausländer 5)						
				zusammen	Kreditinstitute einschließlich Bausparkassen 1)		übrige Sektoren 2)						
					zusammen	in- ländische Anteile	aus- ländische Anteile	zusammen	in- ländische Anteile	aus- ländische Anteile			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
2006	47 264	19 534	27 729	39 006	14 676	9 455	5 221	24 330	1 822	22 508	8 258	-	19 471
2007	55 778	13 435	42 342	51 309	- 229	- 4 469	4 240	51 538	13 436	38 102	4 469	-	37 873
2008	2 598	7 911	10 509	11 315	- 16 625	- 7 373	- 9 252	27 940	8 179	19 761	- 8 717	-	19 226
2009	49 929	43 747	6 182	38 132	- 14 995	- 6 817	- 8 178	53 127	38 766	14 361	11 796	+	5 614
2010	106 190	84 906	21 284	102 591	3 873	- 2 417	6 290	98 718	83 724	14 994	3 598	-	17 686
2011	46 512	45 221	1 290	39 474	- 7 576	- 6 882	- 694	47 050	45 067	1 984	7 035	+	5 746
2012	111 236	89 942	21 293	114 676	- 3 062	- 1 500	- 1 562	117 738	94 882	22 855	- 3 437	-	24 731
2013	123 736	91 337	32 400	117 028	771	671	100	116 257	83 956	32 300	6 710	-	25 691
2014	140 233	97 711	42 521	144 075	819	2 564	- 1 745	143 256	98 988	44 266	- 3 840	-	46 362
2015	181 889	146 136	35 753	174 018	7 362	6 868	494	166 656	131 397	35 259	7 871	-	27 883
2016	156 985	119 369	37 615	163 934	2 877	6 049	- 3 172	161 057	120 269	40 787	- 6 947	-	44 564
2017	153 484	94 921	58 562	156 002	4 938	3 890	1 048	151 064	93 550	57 514	- 2 520	-	61 080
2018	131 958	103 694	28 263	138 254	2 979	5 285	- 2 306	135 275	104 706	30 569	- 6 298	-	34 562
2019	175 476	122 546	52 930	180 439	2 719	3 531	- 812	177 720	123 978	53 742	- 4 961	-	57 893
2019 April	11 739	9 524	2 215	12 039	1 090	260	830	10 949	9 564	1 385	- 300	-	2 515
Mai	2 725	3 715	990	4 174	- 2 014	343	- 2 357	6 188	4 821	1 367	- 1 449	-	459
Juni	10 870	4 257	6 613	10 319	- 150	355	- 505	10 469	3 352	7 118	551	-	6 062
Juli	9 751	5 905	3 846	10 232	1 377	1 432	- 55	8 855	4 954	3 901	- 480	-	4 326
Aug.	13 542	9 862	3 680	13 779	- 310	1 036	- 1 346	14 089	9 062	5 026	- 236	-	3 917
Sept.	12 434	9 233	3 201	12 989	890	826	64	12 099	8 962	3 137	- 555	-	3 756
Okt.	14 574	11 592	2 982	14 123	719	605	114	13 404	10 536	2 868	451	-	2 531
Nov.	18 431	12 313	6 118	18 296	217	99	118	18 079	12 079	6 000	135	-	5 983
Dez.	44 876	33 056	11 820	44 061	844	765	79	43 217	31 476	11 741	815	-	11 006
2020 Jan.	23 827	14 294	9 533	24 366	2 972	2 339	633	21 394	12 494	8 900	- 539	-	10 072
Febr.	16 612	13 164	3 449	16 643	773	497	276	15 870	12 697	3 173	- 31	-	3 479
März	- 22 365	4 783	- 27 148	- 22 138	- 3 270	- 692	- 2 578	- 18 868	5 703	- 24 570	- 228	+	26 921
April	3 766	- 1 760	5 526	3 539	- 656	- 269	- 387	4 195	- 1 718	5 913	227	-	5 298
Mai	9 255	3 378	5 877	9 666	143	307	- 164	9 523	3 482	6 041	- 411	-	6 288
Juni	10 087	7 065	3 022	9 668	- 2 048	- 2 063	15	11 716	8 709	3 007	419	-	2 603
Juli	18 380	7 417	10 963	17 514	- 105	- 16	- 89	17 619	6 566	11 052	866	-	10 097
darunter: Anteile an Geldmarktfonds													
2006	4 255	132	4 122	3 961	1 048	459	589	2 913	- 620	3 533	293	-	3 829
2007	12 347	- 3 640	15 988	12 930	3 138	492	2 646	9 792	- 3 550	13 342	582	-	16 570
2008	- 20 230	- 12 150	8 080	- 20 439	- 2 644	322	- 2 322	- 17 795	- 12 037	5 758	209	+	8 289
2009	- 10 058	- 5 489	4 569	- 7 832	- 2 156	424	- 1 732	- 5 676	- 2 839	- 2 837	- 2 226	+	2 343
2010	- 2 775	- 1 141	- 1 633	- 2 596	- 1 282	- 1 220	- 62	- 1 314	257	- 1 571	- 178	+	1 455
2011	1 170	- 92	1 262	- 157	80	71	9	- 77	- 1 348	1 271	1 327	+	64
2012	1 747	1 380	367	2 586	- 81	- 16	- 65	2 667	2 235	432	- 838	-	1 205
2013	- 5 356	- 1 591	- 3 765	- 5 340	- 1 057	- 1 042	- 15	- 4 283	- 534	- 3 750	- 16	+	3 749
2014	3 845	- 533	4 378	4 109	11	24	- 13	4 098	- 292	4 391	- 264	-	4 642
2015	- 3 581	- 39	- 3 543	- 3 236	- 136	- 170	34	- 3 100	476	- 3 577	- 345	+	3 198
2016	7 047	- 342	8 258	7 059	- 56	4	52	7 115	- 1 196	8 310	- 11	-	8 270
2017	1 524	- 235	1 760	1 515	328	23	305	1 187	- 268	1 455	9	-	1 751
2018	4 369	377	3 991	4 066	- 217	- 13	- 204	4 283	88	4 195	303	-	3 688
2019	3 950	- 447	4 397	4 193	- 106	1	- 107	4 299	- 205	4 504	- 243	-	4 640
2019 April	- 937	- 47	- 890	- 966	75	13	62	- 1 041	- 89	- 952	29	+	919
Mai	- 100	3	- 103	- 93	- 139	- 2	- 137	46	12	34	- 7	+	96
Juni	3 056	10	3 047	2 988	50	3	47	2 938	- 62	3 000	69	-	2 978
Juli	784	63	721	796	12	- 1	13	784	76	708	- 12	-	733
Aug.	907	139	768	867	68	0	68	799	99	700	41	-	727
Sept.	- 1 697	164	- 1 861	- 1 699	- 4	- 4	0	- 1 695	166	- 1 861	2	+	1 862
Okt.	54	- 115	169	68	- 54	- 22	- 32	122	- 79	201	- 14	-	183
Nov.	617	- 232	849	663	- 1	- 1	0	664	- 185	849	- 45	-	894
Dez.	3 623	- 98	3 721	3 616	- 25	0	- 25	3 641	- 106	3 746	8	-	3 714
2020 Jan.	1 181	- 54	1 235	1 170	7	3	4	1 163	- 68	1 231	11	-	1 224
Febr.	- 1 205	83	- 1 288	- 1 261	- 3	0	- 3	- 1 258	27	- 1 285	56	+	1 344
März	- 3 948	699	- 4 646	- 4 178	265	1	264	- 4 443	467	- 4 910	231	+	4 877
April	1 173	- 166	1 338	1 128	- 1	0	- 1	1 129	- 210	1 339	45	-	1 294
Mai	381	- 156	537	377	5	0	5	372	- 160	532	4	-	533
Juni	- 1 171	- 181	- 990	- 1 168	- 2	1	- 3	- 1 166	- 179	- 987	- 3	+	987
Juli	5 921	- 195	6 116	6 257	0	0	0	6 257	141	6 116	- 336	-	6 451

1 Buchwerte. 2 Als Rest errechnet; enthält auch den Erwerb in- und ausländischer Wertpapiere durch offene inländische Investmentfonds. 3 Einschließlich Anteile an Investmentaktiengesellschaften; Aufgliederung s. Tabelle I.2. 4 Netto-Erwerb bzw. Netto-Veräußerung (-) ausländischer Investmentfondsanteile durch Inländer; Transaktionswerte. 5 Netto-Erwerb bzw. Netto-Veräußerung (-) inländischer Invest-

mentfondsanteile durch Ausländer; Transaktionswerte. 6 Zunahme an Nettoauslandsvermögen: (+) / Abnahme an Nettoauslandsvermögen: (-). — Die Ergebnisse für den jeweils neuesten Termin sind vorläufig, Korrekturen werden nicht besonders angemerkt.

## 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
2019 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
Febr.	6 940	2 771	822	448	1 155	14	49	10
März	6 936	2 770	833	451	1 141	14	49	10
April	6 945	2 771	830	451	1 147	14	49	10
Mai	7 006	2 814	838	454	1 181	14	50	10
Juni	7 015	2 820	844	452	1 181	14	51	10
Juli	7 052	2 842	861	451	1 186	14	52	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
2019 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	10 900,9	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
Febr.	34 312,8	11 298,6	2 492,0	1 457,7	4 071,1	32,8	2 558,3	7,2
März	34 722,8	11 559,4	2 408,6	1 476,1	4 376,8	42,5	2 578,0	7,2
April	34 834,5	11 659,3	2 404,0	1 499,8	4 456,2	40,3	2 585,4	7,2
Mai	35 085,4	11 895,2	2 444,4	1 560,3	4 575,7	38,5	2 593,4	7,2
Juni	35 239,5	12 017,7	2 463,8	1 583,1	4 667,9	37,1	2 601,8	7,1
Juli	35 580,6	12 223,0	2 491,2	1 607,7	4 815,4	32,7	2 612,1	7,1
<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
2019 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
Febr.	2 390 671	530 411	192 844	69 824	115 102	2 129	109 355	598
März	2 222 826	481 382	160 547	67 747	104 209	2 812	109 970	539
April	2 297 525	505 740	176 826	68 576	109 809	2 651	110 448	566
Mai	2 330 738	517 838	183 947	69 123	113 127	2 498	111 042	573
Juni	2 367 816	525 991	189 709	69 596	114 876	2 319	111 119	582
Juli	2 400 319	530 583	192 091	69 241	116 364	2 125	112 016	583

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	
61	207	4 068	180	582	2 441	495	14	239	114	2019 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	Febr.	
60	212	4 166	184	589	2 457	540	13	259	122	März	
60	210	4 174	180	586	2 471	541	13	263	118	April	
57	210	4 192	180	586	2 478	547	13	268	118	Mai	
58	210	4 195	182	587	2 475	547	13	269	120	Juni	
60	208	4 210	184	588	2 482	547	13	270	124	Juli	
<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	
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	2019 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	Febr.	
243,0	427,3	23 163,4	1 204,9	5 759,9	11 809,0	2 283,3	16,0	884,9	1 204,5	März	
248,1	418,4	23 175,2	1 171,1	5 816,0	11 827,6	2 288,0	16,2	900,8	1 154,4	April	
249,3	426,4	23 190,2	1 161,9	5 803,8	11 842,3	2 296,1	16,2	911,8	1 157,1	Mai	
250,4	406,4	23 221,8	1 159,5	5 838,9	11 819,2	2 301,8	16,2	922,2	1 162,9	Juni	
251,8	405,2	23 357,6	1 157,4	6 078,8	11 703,2	2 312,5	16,2	921,3	1 167,1	Juli	
<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	
8 655	30 629	1 706 099	119 333	381 430	899 925	106 922	3 801	73 274	121 325	2019 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	Febr.	
7 958	27 599	1 741 444	105 073	411 823	894 183	124 326	3 419	77 200	125 315	März	
8 478	28 387	1 791 784	105 374	422 873	928 501	125 177	3 720	81 452	124 584	April	
7 739	29 788	1 812 900	106 531	426 232	940 865	126 246	3 848	82 982	126 091	Mai	
7 909	29 880	1 841 826	108 722	435 441	954 061	127 070	3 963	84 363	128 097	Juni	
8 031	30 131	1 869 736	109 617	455 417	957 616	128 310	3 993	84 780	129 897	Juli	

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
2019 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	–	816	–	115	–	2
Nov.	12 313	2 646	–	1 004	–	344	–	1 105	–	232	–	2
Dez.	33 056	1 942	–	175	–	150	–	972	–	98	–	4
2020 Jan.	14 294	2 855	–	657	–	214	–	148	–	54	–	1
Febr.	13 164	1 205	–	626	–	352	–	545	–	83	–	3
März	4 783	5 255	–	5 787	–	1 596	–	1 672	–	699	–	2
April	–	1 760	–	2 799	–	311	–	1 012	–	166	–	0
Mai	–	3 378	–	2 921	–	1 644	–	595	–	156	–	3
Juni	–	7 065	–	1 789	–	1 572	–	200	–	181	–	1
Juli	–	7 417	–	1 671	–	1 813	–	436	–	195	–	0
<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		
2019 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		
Febr.	29 082	10 175	3 739	1 983	2 096	–	161	1 579	–	2		
März	48 808	22 559	6 207	7 821	2 463	–	979	889	–	3		
April	34 623	10 509	4 316	1 535	2 049	–	330	538	–	2		
Mai	24 227	8 683	3 780	1 556	1 806	–	57	469	–	1		
Juni	31 223	9 641	4 562	1 718	1 391	–	115	644	–	2		
Juli	39 973	8 839	4 339	1 159	1 607	–	186	549	–	3		
<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	–	–		
2019 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	–	–		
Febr.	2 864	298	117	56	105	–	–	–	–	–		
März	1 917	395	148	97	122	–	2	–	–	–		
April	1 000	116	44	21	28	–	0	1	–	–		
Mai	1 001	579	171	276	119	–	–	3	–	–		
Juni	1 560	714	149	13	23	–	–	519	–	–		
Juli	586	299	76	21	8	–	0	177	–	–		

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	12 410	–	40	7 822	16 976	2019
–	9	8 219	–	147	1 698	3 775	–	2	582	1 181	2019 April
–	0	2 329	–	196	–	1 978	–	1	235	172	Mai
91	–	2 218	–	427	–	2 849	–	1	556	304	Juni
–	20	5 225	–	716	–	1 692	–	11	284	1 042	Juli
13	–	8 839	–	637	–	3 042	–	17	440	1 134	Aug.
12	–	6 604	–	1 382	–	420	–	0	377	436	Sept.
29	1 307	11 270	–	581	–	3 155	–	39	791	899	Okt.
75	–	9 668	–	88	–	3 224	–	–	567	2 013	Nov.
114	34	31 114	–	310	–	8 201	–	3	1 186	7 290	Dez.
33	–	11 439	–	1 512	–	1 666	–	52	752	–	2020 Jan.
21	–	11 959	–	1 635	–	2 717	–	4	–	422	Febr.
–	18	10 038	–	131	–	2 840	–	–	841	–	März
53	299	4 558	–	5 588	–	1 374	–	57	838	–	April
41	187	457	–	511	–	1 145	–	1	333	–	Mai
42	–	5 276	–	107	–	2 422	–	0	522	–	Juni
35	–	5 746	–	29	–	10 370	–	22	175	–	Juli
<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
70	375	13 932	–	2 370	–	7 182	–	4	770	–	2019 April
70	487	10 596	–	1 927	–	6 629	–	0	325	–	Mai
138	475	13 051	–	2 596	–	6 972	–	–	717	–	Juni
52	438	14 369	–	2 664	–	6 369	–	11	887	–	Juli
87	744	14 688	–	3 589	–	7 043	–	1	773	–	Aug.
51	524	16 059	–	2 556	–	10 079	–	0	592	–	Sept.
91	1 615	24 363	–	4 991	–	13 766	–	70	1 420	–	Okt.
134	345	27 136	–	4 602	–	11 993	–	–	1 656	–	Nov.
173	390	51 183	–	10 078	–	25 437	–	0	2 471	–	Dez.
115	446	26 499	–	2 907	–	12 302	–	53	869	–	2020 Jan.
81	534	18 907	–	3 733	–	10 133	–	4	596	–	Febr.
155	4 043	26 248	–	5 860	–	12 327	–	–	1 585	–	März
142	1 598	24 114	–	2 676	–	18 071	–	70	1 102	–	April
88	925	15 544	–	369	–	9 020	–	1	601	–	Mai
79	1 131	21 582	–	832	–	12 870	–	–	1 122	–	Juni
122	874	31 135	–	472	–	18 107	–	63	1 482	–	Juli
<b>Ertragsausschüttung 4)</b>											
96	125	43 296	–	3 316	–	11 161	–	7	1 333	–	2017
130	148	31 996	–	2 022	–	9 320	–	9	1 024	–	2018
102	63	39 192	–	2 785	–	10 699	–	–	1 381	–	2019
8	5	1 641	–	0	–	185	–	–	92	–	2019 April
–	3	978	–	17	–	124	–	–	15	–	Mai
3	0	1 868	–	12	–	933	–	–	25	–	Juni
8	0	659	–	8	–	23	–	–	3	–	Juli
2	5	1 215	–	189	–	249	–	–	221	–	Aug.
2	–	477	–	10	–	96	–	–	26	–	Sept.
11	0	1 196	–	265	–	95	–	–	10	–	Okt.
14	33	2 653	–	202	–	418	–	–	85	–	Nov.
–	9	21 237	–	1 238	–	6 883	–	–	622	–	Dez.
10	0	3 184	–	718	–	389	–	–	98	–	2020 Jan.
14	6	2 566	–	130	–	816	–	–	45	–	Febr.
26	0	1 523	–	30	–	367	–	–	144	–	März
18	4	884	–	7	–	78	–	–	126	–	April
9	1	423	–	12	–	51	–	–	29	–	Mai
11	–	846	–	5	–	50	–	–	46	–	Juni
17	0	287	–	6	–	37	–	–	0	–	Juli

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			April	Mai	Juni	Juli
<b>Insgesamt</b>						
Bankguthaben	95 061	86 739	125 380	119 772	111 389	111 853
darunter: bei inländischen Banken in Euro	70 829	64 668	89 155	85 475	80 074	80 416
Wertpapiere zusammen	1 775 272	2 086 240	1 950 488	1 984 824	2 026 661	2 050 924
darunter: auf Euro lautend	1 324 575	1 520 948	1 427 863	1 449 350	1 478 119	1 499 572
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	7 218	10 219	8 380	8 680	9 388	10 200
darunter:						
inländischer Emittenten	1 093	1 698	3 312	3 321	3 574	4 212
anderer Emittenten des Euroraums	3 594	4 017	3 001	3 360	3 650	3 583
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	948 812	1 057 794	1 044 574	1 054 489	1 075 289	1 087 909
darunter:						
inländischer Emittenten	145 612	153 439	156 908	157 933	159 130	163 144
anderer Emittenten des Euroraums	395 239	445 783	441 794	444 980	456 184	466 889
Aktien	385 898	497 574	420 413	437 067	450 013	453 608
darunter:						
inländischer Emittenten	92 045	105 399	86 602	92 392	95 975	96 474
anderer Emittenten des Euroraums	97 712	127 916	99 034	103 308	107 250	107 793
Anteile an Investmentfonds	433 344	520 653	477 121	484 588	491 970	499 208
Schuldscheindarlehen	9 483	10 442	10 324	10 428	9 822	9 734
Übriges Vermögen	253 026	286 238	316 492	318 620	315 161	330 128
Verbindlichkeiten	71 146	78 306	105 166	102 914	95 224	102 328
darunter: aufgenommene Kredite	39 519	45 322	52 628	52 599	51 517	55 092
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	2 061 704	2 391 361	2 297 525	2 330 738	2 367 816	2 400 319
<b>Aktienfonds</b>						
Bankguthaben	10 435	8 166	10 579	10 272	8 788	9 202
darunter: bei inländischen Banken in Euro	5 983	4 897	6 398	6 348	4 904	5 303
Wertpapiere zusammen	266 686	325 711	269 366	278 623	287 222	290 615
darunter: auf Euro lautend	140 222	158 404	127 218	132 922	138 974	140 512
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 595	1 619	1 163	1 236	1 527	1 801
darunter:						
inländischer Emittenten	74	65	603	584	556	549
anderer Emittenten des Euroraums	1 163	372	359	414	717	967
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	21 367	20 530	21 353	21 613	21 258	20 854
darunter:						
inländischer Emittenten	2 403	2 518	3 470	3 157	2 921	2 900
anderer Emittenten des Euroraums	9 521	9 310	9 696	9 862	10 122	10 269
Aktien	228 511	287 683	235 266	243 944	251 891	254 793
darunter:						
inländischer Emittenten	60 473	67 358	53 794	57 467	60 262	60 743
anderer Emittenten des Euroraums	50 795	63 867	48 194	49 980	52 212	52 691
Anteile an Investmentfonds	15 213	15 878	11 584	11 830	12 546	13 168
Schuldscheindarlehen	39	70	65	80	81	89
Übriges Vermögen	4 353	2 272	6 623	6 080	4 064	4 929
Verbindlichkeiten	2 926	1 489	4 434	4 577	1 724	3 127
darunter: aufgenommene Kredite	258	390	485	1 108	371	1 046
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	278 586	334 729	282 200	290 478	298 432	301 708

<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	2020			
			April	Mai	Juni	Juli
<b>Rentenfonds</b>						
Bankguthaben	9 790	9 467	17 697	14 048	12 420	12 686
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 579	6 257	11 135	8 910	7 478	7 282
Wertpapiere zusammen	408 029	477 187	466 384	471 582	483 407	499 795
darunter: auf Euro lautend	307 740	358 169	350 534	352 847	360 580	373 903
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2 297	2 977	2 161	2 318	2 605	2 548
darunter:						
inländischer Emittenten	250	234	568	606	862	994
anderer Emittenten des Euroraums	1 140	1 316	894	1 033	895	728
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	368 832	435 187	429 841	434 014	445 701	461 733
darunter:						
inländischer Emittenten	42 980	48 122	49 165	49 283	50 540	52 556
anderer Emittenten des Euroraums	162 672	196 758	196 111	197 540	203 172	213 034
Aktien	13 414	18 299	14 735	15 241	15 464	15 820
darunter:						
inländischer Emittenten	1 991	2 509	2 052	2 189	2 267	2 253
anderer Emittenten des Euroraums	3 413	5 134	3 824	3 966	4 093	4 286
Anteile an Investmentfonds	23 486	20 723	19 646	20 008	19 638	19 695
Schuldscheindarlehen	2 563	3 172	3 084	3 234	2 957	3 052
Übriges Vermögen	9 164	11 427	15 883	16 736	15 763	20 653
Verbindlichkeiten	4 567	5 707	11 599	10 244	9 514	11 528
darunter: aufgenommene Kredite	1 272	1 700	3 675	3 193	1 127	1 761
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	424 983	495 545	491 448	495 356	505 037	524 658
<b>Gemischte Wertpapierfonds <sup>4)</sup></b>						
Bankguthaben	48 806	41 694	66 469	64 919	60 227	60 562
darunter: bei inländischen Banken in Euro	35 713	29 413	45 205	43 364	41 437	42 107
Wertpapiere zusammen	879 234	1 008 062	960 424	976 417	994 406	996 292
darunter: auf Euro lautend	675 902	756 652	722 377	732 362	744 941	749 408
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2 791	5 133	4 350	4 432	4 558	4 904
darunter:						
inländischer Emittenten	640	1 245	1 778	1 768	1 764	2 006
anderer Emittenten des Euroraums	951	2 067	1 474	1 647	1 792	1 662
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	522 862	556 621	545 675	550 799	559 731	557 063
darunter:						
inländischer Emittenten	90 714	91 133	92 242	93 367	94 079	95 996
anderer Emittenten des Euroraums	210 998	223 237	219 264	220 644	225 381	226 033
Aktien	128 325	170 825	152 670	159 995	164 327	164 395
darunter:						
inländischer Emittenten	25 253	30 395	26 484	28 381	29 054	29 034
anderer Emittenten des Euroraums	39 325	53 220	42 627	44 922	46 347	46 151
Anteile an Investmentfonds	225 255	275 483	257 728	261 191	265 790	269 929
Schuldscheindarlehen	6 799	7 109	6 729	6 667	6 463	6 494
Übriges Vermögen	23 445	26 255	34 146	33 466	31 482	36 827
Verbindlichkeiten	14 881	15 664	29 464	27 482	23 643	26 201
darunter: aufgenommene Kredite	2 528	3 786	5 875	5 687	7 172	8 995
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	943 407	1 067 464	1 038 310	1 053 993	1 068 938	1 073 980

<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	2020			
			April	Mai	Juni	Juli
<b>Geldmarktfonds</b>						
Bankguthaben	346	238	388	339	314	353
darunter: bei inländischen Banken in Euro	346	215	360	313	274	300
Wertpapiere zusammen	2 281	1 916	2 208	2 151	1 987	1 836
darunter: auf Euro lautend	2 281	1 916	2 208	2 151	1 987	1 836
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	261	230	226	181	159	151
darunter:						
inländischer Emittenten	8	30	32	2	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	250	200	191	175	155	147
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 993	1 660	1 949	1 939	1 801	1 660
darunter:						
inländischer Emittenten	401	380	490	468	449	419
anderer Emittenten des Euroraums	719	664	736	706	594	624
Anteile an Investmentfonds	27	26	32	30	27	25
Übriges Vermögen	9	5	137	15	29	11
Verbindlichkeiten	2	57	82	7	13	75
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	2 635	2 102	2 651	2 498	2 319	2 125
<b>Immobilienfonds</b>						
Bankguthaben	19 258	21 343	20 827	20 783	20 899	20 641
darunter: bei inländischen Banken in Euro	17 244	19 247	18 974	19 065	18 940	18 618
Wertpapiere zusammen	14 541	17 656	18 164	18 298	18 105	18 548
darunter:						
Schuldverschreibungen	2 161	3 361	2 937	3 049	3 065	3 300
Anteile an Investmentfonds	12 380	14 295	15 227	15 249	15 040	15 248
unbebaute Grundstücke	3 199	4 328	4 193	4 230	4 347	4 309
darunter:						
im Inland	2 052	3 032	3 316	3 344	3 439	3 442
in anderen Ländern des Euroraums	1 115	1 176	754	763	785	736
in anderen EU-Ländern	32	120	101	101	101	108
bebaute Grundstücke	128 493	142 051	149 115	149 699	150 410	152 143
darunter:						
im Inland	90 822	102 330	108 330	109 129	110 074	111 516
in anderen Ländern des Euroraums	20 909	22 180	23 318	23 432	23 397	23 649
in anderen EU-Ländern	12 444	13 156	3 597	3 573	3 544	3 690
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	46 747	54 815	57 986	58 703	59 098	58 994
darunter:						
mit Sitz im Inland	18 313	22 215	23 965	24 201	24 610	24 255
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	14 170	17 365	18 844	19 182	19 317	19 604
mit Sitz in anderen EU-Ländern	5 716	5 903	4 116	4 186	4 167	4 333
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	16 260	20 239	21 686	21 926	21 776	21 892
darunter:						
mit Sitz im Inland	3 449	4 781	5 838	5 897	5 861	5 895
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	6 399	8 582	8 925	8 995	9 120	9 343
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 361	2 862	2 007	1 995	1 990	2 046
Übriges Vermögen	16 854	19 882	20 403	21 636	21 995	23 245
Verbindlichkeiten	47 457	54 118	56 748	57 987	58 442	59 446
darunter: aufgenommene Kredite	34 947	39 044	41 846	42 035	42 261	42 641
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	197 894	226 197	235 625	237 288	238 188	240 326

<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	2020			
			April	Mai	Juni	Juli
<b>Hedgefonds</b>						
Bankguthaben	231	97	165	147	224	180
darunter: bei inländischen Banken in Euro	125	63	118	109	197	160
Wertpapiere zusammen	3 166	3 894	3 571	3 717	3 763	3 834
darunter: auf Euro lautend	1 698	1 932	1 606	1 680	1 659	1 705
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–
darunter:						
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	31	36	55	57	53	55
darunter:						
inländischer Emittenten	13	18	38	40	36	37
anderer Emittenten des Euroraums	11	12	12	11	10	12
Aktien	1 491	1 854	1 591	1 712	1 708	1 766
darunter:						
inländischer Emittenten	591	635	556	598	539	555
anderer Emittenten des Euroraums	224	273	218	231	250	277
Anteile an Investmentfonds	1 644	2 005	1 924	1 948	2 003	2 012
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	11	25	28	30	22	27
Verbindlichkeiten	52	32	45	46	47	47
darunter: aufgenommene Kredite	23	24	32	33	38	35
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	3 357	3 984	3 720	3 848	3 963	3 993
<b>Altersvorsorgefonds</b>						
Bankguthaben	12	15	12	8	8	9
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6	8	7	3	3	5
Wertpapiere zusammen	564	616	552	560	572	572
darunter: auf Euro lautend	436	460	416	426	442	443
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	0	–	–	–	–	–
darunter:						
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	0	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	245	226	217	217	207	197
darunter:						
inländischer Emittenten	90	78	74	75	70	69
anderer Emittenten des Euroraums	107	97	99	99	96	89
Aktien	311	383	322	330	341	339
darunter:						
inländischer Emittenten	56	70	58	61	66	66
anderer Emittenten des Euroraums	159	195	157	161	170	168
Anteile an Investmentfonds	7	7	13	14	24	36
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	5	4	3	7	5	3
Verbindlichkeiten	2	1	2	2	3	1
darunter: aufgenommene Kredite	0	–	–	0	1	–
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	579	634	566	573	582	583

<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	2020			
			April	Mai	Juni	Juli
<b>Sonstige Fonds</b>						
Bankguthaben	3 961	4 032	6 349	6 074	5 506	5 912
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 221	3 378	4 978	5 053	4 561	4 780
Wertpapiere zusammen	64 969	84 250	81 107	81 985	84 016	84 193
darunter: auf Euro lautend	51 083	65 168	61 933	62 802	64 301	64 364
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	180	227	253	280	290	282
darunter:						
inländischer Emittenten	120	121	159	187	201	208
anderer Emittenten des Euroraums	18	35	31	39	38	27
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	27 086	35 187	36 656	36 865	37 926	37 708
darunter:						
inländischer Emittenten	5 813	7 423	7 592	7 607	7 754	7 875
anderer Emittenten des Euroraums	9 102	12 305	12 173	12 285	12 717	12 736
Aktien	13 039	17 640	14 999	14 975	15 403	15 617
darunter:						
inländischer Emittenten	3 585	4 229	3 488	3 520	3 610	3 657
anderer Emittenten des Euroraums	3 361	4 970	3 794	3 817	3 950	3 993
Anteile an Investmentfonds	24 664	31 197	29 198	29 865	30 397	30 585
Schuldscheindarlehen	36	36	399	400	272	50
Übriges Vermögen	3 009	3 284	3 846	3 857	3 648	3 985
Verbindlichkeiten	618	789	1 771	1 595	1 169	1 327
darunter: aufgenommene Kredite	191	170	502	314	282	330
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	71 357	90 813	89 930	90 721	92 272	92 812
<b>Dachfonds</b>						
Bankguthaben	2 223	1 687	2 893	3 182	3 001	2 309
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 612	1 189	1 979	2 310	2 280	1 862
Wertpapiere zusammen	135 802	166 948	148 713	151 492	153 182	155 241
darunter: auf Euro lautend	130 807	160 705	143 519	145 984	147 246	148 967
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	92	33	226	233	249	248
darunter:						
inländischer Emittenten	1	3	172	174	190	190
anderer Emittenten des Euroraums	72	27	51	51	51	51
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	4 234	4 986	5 889	5 937	5 547	5 605
darunter:						
inländischer Emittenten	1 689	1 392	2 037	2 052	1 350	1 403
anderer Emittenten des Euroraums	1 603	2 489	2 722	2 747	3 043	3 049
Aktien	808	890	828	870	880	878
darunter:						
inländischer Emittenten	95	202	170	174	177	165
anderer Emittenten des Euroraums	436	257	220	230	228	227
Anteile an Investmentfonds	130 668	161 040	141 770	144 453	146 506	148 510
Schuldscheindarlehen	38	48	47	47	49	49
Übriges Vermögen	1 413	1 570	2 340	2 131	2 415	3 004
Verbindlichkeiten	642	449	1 022	974	669	574
darunter: aufgenommene Kredite	299	208	214	228	264	283
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	138 834	169 804	152 972	155 879	157 977	160 028

<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	2020			
			April	Mai	Juni	Juli
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	32 044	26 870	34 907	33 304	31 024	29 988
darunter: bei inländischen Banken in Euro	24 975	21 201	27 072	26 498	24 353	23 619
Wertpapiere zusammen	363 309	433 719	381 273	394 060	402 775	407 167
darunter: auf Euro lautend	245 483	272 257	236 613	245 302	251 791	254 006
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 185	1 673	1 273	1 312	1 305	1 647
darunter:						
inländischer Emittenten	93	117	336	305	287	621
anderer Emittenten des Euroraums	670	594	573	578	567	595
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	107 695	116 615	112 011	113 847	114 431	114 561
darunter:						
inländischer Emittenten	25 395	25 481	25 439	25 816	25 263	25 496
anderer Emittenten des Euroraums	41 404	45 802	44 076	45 259	46 627	46 735
Aktien	184 613	234 935	198 237	206 615	213 354	215 608
darunter:						
inländischer Emittenten	57 476	65 128	53 388	56 978	59 737	60 000
anderer Emittenten des Euroraums	41 471	51 639	38 908	40 562	42 763	43 294
Anteile an Investmentfonds	69 816	80 496	69 751	72 286	73 685	75 351
Schuldscheindarlehen	50	62	31	31	31	31
Übriges Vermögen	96 913	107 959	114 117	115 916	115 414	117 413
Verbindlichkeiten	19 399	20 347	24 586	25 471	23 254	24 016
darunter: aufgenommene Kredite	9 376	10 251	10 985	11 308	11 008	11 006
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	472 917	548 262	505 740	517 838	525 991	530 583
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	63 017	59 869	90 473	86 468	80 364	81 865
darunter: bei inländischen Banken in Euro	45 853	43 467	62 084	58 977	55 721	56 798
Wertpapiere zusammen	1 411 963	1 652 521	1 569 216	1 590 765	1 623 886	1 643 758
darunter: auf Euro lautend	1 079 092	1 248 692	1 191 250	1 204 049	1 226 327	1 245 566
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	6 033	8 546	7 106	7 368	8 083	8 553
darunter:						
inländischer Emittenten	1 000	1 582	2 976	3 016	3 286	3 592
anderer Emittenten des Euroraums	2 924	3 423	2 428	2 781	3 083	2 989
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	841 117	941 179	932 563	940 643	960 858	973 348
darunter:						
inländischer Emittenten	120 218	127 958	131 469	132 117	133 868	137 648
anderer Emittenten des Euroraums	353 834	399 980	397 718	399 720	409 557	420 154
Aktien	201 285	262 639	222 176	230 452	236 659	238 000
darunter:						
inländischer Emittenten	34 568	40 271	33 215	35 414	36 238	36 474
anderer Emittenten des Euroraums	56 242	76 277	60 126	62 746	64 487	64 500
Anteile an Investmentfonds	363 527	440 157	407 370	412 302	418 286	423 856
Schuldscheindarlehen	9 433	10 381	10 294	10 397	9 791	9 703
Übriges Vermögen	156 113	178 279	202 375	202 705	199 747	212 715
Verbindlichkeiten	51 747	57 959	80 580	77 443	71 969	78 312
darunter: aufgenommene Kredite	30 142	35 071	41 643	41 291	40 508	44 086
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	1 588 787	1 843 099	1 791 784	1 812 900	1 841 826	1 869 736

<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	2020			
			April	Mai	Juni	Juli
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	6 297	4 593	6 169	5 853	4 726	5 085
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 225	2 481	3 667	3 579	2 568	2 800
Wertpapiere zusammen	163 792	205 919	171 221	178 600	184 483	186 691
darunter: auf Euro lautend	87 743	102 288	79 058	83 902	88 732	89 719
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	188	377	146	150	163	155
darunter:						
inländischer Emittenten	6	–	0	0	0	0
anderer Emittenten des Euroraums	8	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	2 671	3 485	2 966	3 154	2 706	2 313
darunter:						
inländischer Emittenten	157	266	243	258	261	271
anderer Emittenten des Euroraums	237	847	697	720	761	754
Aktien	157 633	198 262	165 418	172 300	178 332	180 477
darunter:						
inländischer Emittenten	50 245	56 208	45 386	48 623	51 215	51 585
anderer Emittenten des Euroraums	34 756	42 638	31 916	33 240	35 188	35 538
Anteile an Investmentfonds	3 300	3 794	2 691	2 997	3 282	3 746
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	1 597	647	1 593	1 817	1 252	1 196
Verbindlichkeiten	1 742	671	2 157	2 323	752	881
darunter: aufgenommene Kredite	80	238	73	481	85	153
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	169 943	210 487	176 826	183 947	189 709	192 091
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	4 138	3 573	4 411	4 419	4 062	4 117
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 758	2 416	2 731	2 768	2 336	2 503
Wertpapiere zusammen	102 895	119 792	98 145	100 023	102 739	103 924
darunter: auf Euro lautend	52 480	56 116	48 161	49 020	50 242	50 793
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 407	1 242	1 017	1 087	1 364	1 646
darunter:						
inländischer Emittenten	68	65	602	584	556	549
anderer Emittenten des Euroraums	1 155	372	359	414	717	967
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	18 697	17 045	18 387	18 459	18 552	18 542
darunter:						
inländischer Emittenten	2 246	2 252	3 227	2 899	2 660	2 629
anderer Emittenten des Euroraums	9 284	8 463	8 999	9 141	9 362	9 515
Aktien	70 878	89 421	69 848	71 644	73 559	74 316
darunter:						
inländischer Emittenten	10 228	11 150	8 408	8 844	9 046	9 158
anderer Emittenten des Euroraums	16 039	21 228	16 278	16 740	17 024	17 153
Anteile an Investmentfonds	11 913	12 084	8 893	8 833	9 264	9 422
Schuldscheindarlehen	39	70	65	80	81	89
Übriges Vermögen	2 756	1 625	5 030	4 263	2 812	3 733
Verbindlichkeiten	1 185	818	2 277	2 254	972	2 247
darunter: aufgenommene Kredite	178	152	412	627	286	893
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	108 643	124 242	105 374	106 531	108 722	109 617

<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	2020			
			April	Mai	Juni	Juli
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	3 094	1 851	4 101	3 561	2 981	2 622
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 598	1 541	3 708	3 228	2 639	2 262
Wertpapiere zusammen	62 406	66 400	64 167	65 239	66 363	66 311
darunter: auf Euro lautend	50 509	52 672	51 267	52 272	53 271	53 151
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	442	295	215	259	287	284
darunter:						
inländischer Emittenten	30	10	17	7	6	7
anderer Emittenten des Euroraums	307	191	141	157	148	142
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	59 373	63 240	61 160	62 133	63 298	63 205
darunter:						
inländischer Emittenten	12 060	10 976	11 734	11 867	11 949	11 942
anderer Emittenten des Euroraums	24 498	27 302	26 192	26 876	27 819	27 787
Aktien	1 058	1 208	1 135	1 149	1 153	1 175
darunter:						
inländischer Emittenten	220	247	245	260	279	284
anderer Emittenten des Euroraums	332	399	338	333	337	338
Anteile an Investmentfonds	1 533	1 658	1 657	1 698	1 626	1 646
Schuldscheindarlehen	30	11	11	11	11	11
Übriges Vermögen	831	960	956	1 085	887	1 001
Verbindlichkeiten	545	322	659	772	646	703
darunter: aufgenommene Kredite	150	61	50	117	156	96
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	65 815	68 900	68 576	69 123	69 596	69 241
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	6 696	7 616	13 597	10 487	9 439	10 064
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 981	4 717	7 428	5 682	4 839	5 019
Wertpapiere zusammen	345 623	410 787	402 216	406 342	417 044	433 484
darunter: auf Euro lautend	257 231	305 497	299 268	300 575	307 310	320 752
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 856	2 682	1 946	2 059	2 318	2 263
darunter:						
inländischer Emittenten	220	224	551	599	856	987
anderer Emittenten des Euroraums	833	1 125	753	876	747	586
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	309 459	371 948	368 681	371 881	382 403	398 527
darunter:						
inländischer Emittenten	30 919	37 146	37 431	37 416	38 591	40 615
anderer Emittenten des Euroraums	138 174	169 457	169 918	170 664	175 353	185 247
Aktien	12 356	17 091	13 600	14 092	14 311	14 644
darunter:						
inländischer Emittenten	1 771	2 262	1 807	1 930	1 988	1 969
anderer Emittenten des Euroraums	3 081	4 736	3 486	3 633	3 756	3 948
Anteile an Investmentfonds	21 953	19 066	17 989	18 310	18 012	18 049
Schuldscheindarlehen	2 534	3 160	3 073	3 224	2 947	3 041
Übriges Vermögen	8 333	10 467	14 926	15 651	14 876	19 653
Verbindlichkeiten	4 022	5 385	10 940	9 472	8 868	10 825
darunter: aufgenommene Kredite	1 122	1 640	3 625	3 076	971	1 665
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	359 168	426 645	422 873	426 232	435 441	455 417

<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	2020			
			April	Mai	Juni	Juli
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	7 983	6 127	8 747	8 091	7 519	7 575
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 586	4 820	5 715	5 588	5 461	5 507
Wertpapiere zusammen	93 254	110 119	100 419	104 112	105 746	106 807
darunter: auf Euro lautend	70 529	75 149	68 624	70 960	71 974	72 573
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	243	732	470	500	481	567
darunter:						
inländischer Emittenten	47	76	120	123	115	174
anderer Emittenten des Euroraums	67	177	193	197	215	256
langfristige Schuldverschreibungen 2)	38 262	41 961	39 364	39 993	40 386	41 025
darunter:						
inländischer Emittenten	9 514	9 940	8 939	9 105	9 133	9 316
anderer Emittenten des Euroraums	14 515	15 314	14 680	15 112	15 348	15 456
Aktien	22 237	30 647	27 711	29 522	30 082	30 146
darunter:						
inländischer Emittenten	6 427	7 933	7 364	7 796	7 920	7 822
anderer Emittenten des Euroraums	5 752	7 758	6 075	6 486	6 688	6 870
Anteile an Investmentfonds	32 512	36 779	32 875	34 097	34 797	35 069
Schuldscheindarlehen	20	50	20	20	20	20
Übriges Vermögen	2 426	2 477	3 094	3 267	3 354	3 580
Verbindlichkeiten	1 311	1 217	2 471	2 363	1 764	1 618
darunter: aufgenommene Kredite	41	78	145	72	87	72
Fondsvermögen insgesamt 3)	102 372	117 557	109 809	113 127	114 876	116 364
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	40 823	35 567	57 722	56 828	52 708	52 988
darunter: bei inländischen Banken in Euro	29 128	24 594	39 490	37 776	35 976	36 600
Wertpapiere zusammen	785 980	897 943	860 005	872 305	888 660	889 485
darunter: auf Euro lautend	605 372	681 503	653 753	661 401	672 967	676 834
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	2 548	4 401	3 881	3 931	4 077	4 337
darunter:						
inländischer Emittenten	593	1 169	1 659	1 645	1 649	1 832
anderer Emittenten des Euroraums	884	1 889	1 282	1 450	1 578	1 406
langfristige Schuldverschreibungen 2)	484 601	514 660	506 312	510 806	519 345	516 038
darunter:						
inländischer Emittenten	81 200	81 193	83 304	84 263	84 946	86 680
anderer Emittenten des Euroraums	196 483	207 923	204 583	205 531	210 033	210 577
Aktien	106 088	140 178	124 960	130 473	134 245	134 249
darunter:						
inländischer Emittenten	18 827	22 462	19 120	20 585	21 134	21 212
anderer Emittenten des Euroraums	33 573	45 462	36 552	38 436	39 659	39 282
Anteile an Investmentfonds	192 742	238 704	224 853	227 095	230 993	234 860
Schuldscheindarlehen	6 779	7 059	6 709	6 647	6 443	6 474
Übriges Vermögen	21 019	23 777	31 052	30 199	28 127	33 246
Verbindlichkeiten	13 570	14 447	26 993	25 120	21 880	24 583
darunter: aufgenommene Kredite	2 487	3 708	5 729	5 616	7 085	8 923
Fondsvermögen insgesamt 3)	841 035	949 907	928 501	940 865	954 061	957 616

\* Wertpapierfonds ohne Schwerpunkt in Aktien bzw. Renten. 1 Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. 2 Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. 3 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	2020			
			April	Mai	Juni	Juli
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	12 281	12 695	13 452	13 266	13 410	13 015
darunter: bei inländischen Banken in Euro	10 802	11 303	12 119	12 081	12 036	11 749
Wertpapiere zusammen	7 105	8 314	8 390	8 462	8 342	8 646
darunter:						
Schuldverschreibungen	2 154	3 106	2 688	2 800	2 817	3 051
Anteile an Investmentfonds	4 951	5 207	5 702	5 662	5 525	5 595
unbebaute Grundstücke	1 428	1 550	1 240	1 250	1 281	1 271
darunter:						
im Inland	311	379	476	481	490	500
in anderen Ländern des Euroraums	1 085	1 051	641	646	667	640
in anderen EU-Ländern	32	120	101	101	101	108
bebaute Grundstücke	52 172	55 572	57 244	57 184	57 276	57 405
darunter:						
im Inland	25 590	28 381	29 137	29 238	29 462	29 610
in anderen Ländern des Euroraums	13 233	13 451	14 211	14 322	14 334	14 335
in anderen EU-Ländern	9 418	9 750	2 011	2 010	2 009	2 103
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	23 187	27 120	28 655	28 966	29 025	29 291
darunter:						
mit Sitz im Inland	5 846	8 001	8 845	8 878	8 910	8 952
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	9 215	10 922	11 507	11 706	11 805	12 016
mit Sitz in anderen EU-Ländern	3 575	3 302	2 022	2 027	2 010	2 163
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	8 971	11 827	12 903	13 143	13 042	13 114
darunter:						
mit Sitz im Inland	1 304	2 873	3 958	3 983	3 980	4 003
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	3 719	4 968	4 925	5 017	5 123	5 294
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 196	1 423	769	774	774	823
Übriges Vermögen	5 597	6 967	7 372	8 325	8 448	9 726
Verbindlichkeiten	15 475	17 798	18 807	19 555	19 706	20 452
darunter: aufgenommene Kredite	8 945	9 730	10 585	10 512	10 534	10 559
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	95 267	106 246	110 448	111 042	111 119	112 016
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	6 976	8 648	7 374	7 518	7 489	7 627
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 442	7 944	6 855	6 985	6 904	6 869
Wertpapiere zusammen	7 436	9 342	9 775	9 836	9 763	9 902
darunter:						
Schuldverschreibungen	7	255	249	249	249	249
Anteile an Investmentfonds	7 429	9 087	9 525	9 587	9 514	9 652
unbebaute Grundstücke	1 771	2 778	2 953	2 980	3 066	3 037
darunter:						
im Inland	1 741	2 653	2 839	2 863	2 949	2 942
in anderen Ländern des Euroraums	30	125	114	117	118	95
in anderen EU-Ländern	–	–	–	–	–	–
bebaute Grundstücke	76 322	86 479	91 872	92 515	93 134	94 738
darunter:						
im Inland	65 232	73 949	79 192	79 891	80 613	81 906
in anderen Ländern des Euroraums	7 675	8 729	9 107	9 110	9 062	9 314
in anderen EU-Ländern	3 025	3 406	1 586	1 563	1 535	1 587
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	23 560	27 695	29 331	29 736	30 073	29 703
darunter:						
mit Sitz im Inland	12 467	14 214	15 120	15 323	15 700	15 303
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	4 956	6 443	7 336	7 476	7 512	7 588
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 141	2 601	2 094	2 159	2 157	2 170
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	7 288	8 413	8 783	8 783	8 734	8 778
darunter:						
mit Sitz im Inland	2 145	1 908	1 880	1 915	1 881	1 892
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	2 680	3 614	4 000	3 978	3 997	4 048
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 165	1 439	1 237	1 221	1 216	1 223
Übriges Vermögen	11 256	12 915	13 031	13 311	13 546	13 519
Verbindlichkeiten	31 982	36 319	37 942	38 432	38 736	38 993
darunter: aufgenommene Kredite	26 002	29 314	31 261	31 523	31 728	32 083
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	102 628	119 951	125 177	126 246	127 070	128 310

<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	2020			
			April	Mai	Juni	Juli
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	653	456	688	586	569	462
darunter: bei inländischen Banken in Euro	460	287	457	440	344	333
Wertpapiere zusammen	7 090	8 453	7 361	6 750	6 890	7 095
darunter: auf Euro lautend	4 364	4 890	4 071	3 633	3 771	3 901
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	14	14	1	5	5	12
darunter:						
inländischer Emittenten	1	0	1	5	5	12
anderer Emittenten des Euroraums	2	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 530	1 694	1 682	1 600	1 596	1 707
darunter:						
inländischer Emittenten	537	654	662	649	658	741
anderer Emittenten des Euroraums	581	619	596	560	564	581
Aktien	3 021	3 898	3 159	2 799	2 901	2 931
darunter:						
inländischer Emittenten	454	540	237	140	153	151
anderer Emittenten des Euroraums	403	539	335	251	275	277
Anteile an Investmentfonds	2 525	2 847	2 519	2 346	2 387	2 446
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	551	647	633	588	595	625
Verbindlichkeiten	180	168	205	185	144	151
darunter: aufgenommene Kredite	147	139	128	116	111	107
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	8 115	9 388	8 478	7 739	7 909	8 031
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	3 307	3 576	5 660	5 487	4 937	5 450
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 761	3 091	4 521	4 613	4 217	4 447
Wertpapiere zusammen	57 879	75 797	73 746	75 235	77 126	77 097
darunter: auf Euro lautend	46 720	60 278	57 862	59 169	60 530	60 464
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	166	213	252	275	286	270
darunter:						
inländischer Emittenten	119	120	158	182	197	196
anderer Emittenten des Euroraums	16	35	31	39	38	27
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	25 556	33 493	34 975	35 265	36 330	36 001
darunter:						
inländischer Emittenten	5 277	6 769	6 930	6 959	7 096	7 134
anderer Emittenten des Euroraums	8 521	11 686	11 578	11 726	12 153	12 155
Aktien	10 018	13 742	11 840	12 176	12 501	12 686
darunter:						
inländischer Emittenten	3 132	3 689	3 250	3 380	3 457	3 506
anderer Emittenten des Euroraums	2 958	4 431	3 459	3 566	3 675	3 717
Anteile an Investmentfonds	22 139	28 350	26 679	27 519	28 009	28 139
Schuldscheindarlehen	36	36	399	400	272	50
Übriges Vermögen	2 458	2 637	3 213	3 269	3 053	3 360
Verbindlichkeiten	438	621	1 566	1 410	1 025	1 177
darunter: aufgenommene Kredite	44	30	374	197	171	223
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	63 242	81 425	81 452	82 982	84 363	84 780

<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	2020			
			April	Mai	Juni	Juli
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	1 378	896	1 350	1 601	1 496	868
darunter: bei inländischen Banken in Euro	953	547	1 039	1 266	1 028	663
Wertpapiere zusammen	26 826	31 982	26 955	28 185	28 392	29 208
darunter: auf Euro lautend	22 540	26 582	22 592	23 508	23 284	23 745
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	37	25	215	217	210	211
darunter:						
inländischer Emittenten	1	–	166	167	161	162
anderer Emittenten des Euroraums	36	25	49	49	49	49
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 475	1 243	1 986	2 011	1 620	1 669
darunter:						
inländischer Emittenten	1 135	819	1 505	1 518	819	855
anderer Emittenten des Euroraums	247	298	337	342	639	643
Aktien	353	537	492	515	545	540
darunter:						
inländischer Emittenten	76	130	97	97	103	91
anderer Emittenten des Euroraums	69	109	87	91	105	103
Anteile an Investmentfonds	24 961	30 178	24 263	25 443	26 016	26 788
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	140	184	287	267	219	190
Verbindlichkeiten	144	114	205	265	227	136
darunter: aufgenommene Kredite	13	5	4	9	35	18
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	28 201	32 948	28 387	29 788	29 880	30 131
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	846	792	1 543	1 581	1 505	1 440
darunter: bei inländischen Banken in Euro	659	641	940	1 044	1 252	1 199
Wertpapiere zusammen	108 976	134 966	121 757	123 307	124 790	126 033
darunter: auf Euro lautend	108 267	134 123	120 927	122 476	123 962	125 222
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	55	8	11	16	39	37
darunter:						
inländischer Emittenten	0	3	6	7	29	27
anderer Emittenten des Euroraums	36	2	2	2	2	2
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	2 759	3 743	3 904	3 926	3 927	3 936
darunter:						
inländischer Emittenten	554	573	531	534	532	547
anderer Emittenten des Euroraums	1 356	2 191	2 386	2 405	2 403	2 405
Aktien	455	353	336	355	334	338
darunter:						
inländischer Emittenten	19	72	73	77	74	74
anderer Emittenten des Euroraums	368	147	133	139	124	123
Anteile an Investmentfonds	105 707	130 862	117 507	119 010	120 490	121 722
Schuldscheindarlehen	38	48	47	47	49	49
Übriges Vermögen	1 272	1 386	2 053	1 864	2 196	2 814
Verbindlichkeiten	499	336	817	709	442	439
darunter: aufgenommene Kredite	286	203	210	219	229	265
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	110 633	136 856	124 584	126 091	128 097	129 897

<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	2020			
			April	Mai	Juni	Juli
Wertpapiere inländischer Emittenten	484 088	552 404	519 796	529 968	541 535	549 731
Schuldverschreibungen	146 705	155 137	160 219	161 254	162 704	167 356
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	51 310	52 637	51 348	51 433	51 188	51 453
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	26 048	32 853	33 653	35 294	36 059	38 364
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	17 616	22 451	21 855	23 556	24 217	25 805
Versicherungsgesellschaften	1 286	1 713	1 641	1 718	1 766	1 805
Sonstige Finanzinstitute	7 145	8 689	10 157	10 020	10 076	10 755
Anleihen der öffentlichen Hand	69 347	69 647	75 218	74 527	75 457	77 538
Aktien	92 045	105 399	86 602	92 392	95 975	96 474
Aktien von Banken (MFIs)	1 502	1 317	959	1 035	1 093	1 007
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	90 542	104 082	85 643	91 357	94 881	95 467
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	75 173	84 400	69 636	75 537	78 550	79 521
Versicherungsgesellschaften	11 109	14 009	11 234	11 211	12 297	11 989
Sonstige Finanzinstitute	4 260	5 673	4 773	4 609	4 034	3 957
Anteile an Investmentfonds	245 338	291 868	272 975	276 321	282 857	285 901
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	680 512	803 901	745 365	757 133	773 365	788 693
Schuldverschreibungen	398 833	449 799	444 796	448 339	459 834	470 472
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	85 191	95 852	94 897	94 872	95 119	95 102
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	170 855	198 499	195 513	198 082	203 625	193 422
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	72 414	84 757	83 838	85 473	89 340	90 744
Versicherungsgesellschaften	1 433	1 724	1 530	1 542	1 685	1 881
Sonstige Finanzinstitute	96 661	111 177	109 247	110 171	110 884	99 936
Anleihen der öffentlichen Hand	142 787	155 449	154 386	155 385	161 090	181 948
Aktien	97 712	127 916	99 034	103 308	107 250	107 793
Aktien von Banken (MFIs)	7 781	9 836	5 024	5 313	5 725	5 475
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	89 931	118 080	94 010	97 995	101 525	102 318
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	74 292	98 779	81 166	84 923	87 906	88 872
Versicherungsgesellschaften	1 224	1 523	933	906	889	866
Sonstige Finanzinstitute	14 345	17 692	11 837	12 091	12 651	12 510
Anteile an Investmentfonds	183 966	226 185	201 535	205 486	206 280	210 427
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	610 672	729 935	685 327	697 724	711 761	712 501
Schuldverschreibungen	410 492	463 077	447 939	453 576	462 140	460 281
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	99 617	100 619	84 737	85 061	87 525	87 627
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	209 026	239 833	249 806	252 614	256 645	253 757
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	117 136	132 545	134 206	137 831	141 720	142 679
Versicherungsgesellschaften	1 306	2 222	2 144	2 218	2 266	2 257
Sonstige Finanzinstitute	90 584	105 066	113 456	112 565	112 666	108 822
Anleihen der öffentlichen Hand	101 840	121 328	112 824	115 307	117 340	118 213
EU-Institutionen, internat. Organisationen	9	1 297	572	594	630	683
Aktien	196 142	264 259	234 776	241 367	246 788	249 341
Aktien von Banken (MFIs)	11 657	14 310	7 188	7 136	7 673	6 982
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	184 484	249 949	227 588	234 231	239 115	242 359
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	160 605	218 446	200 845	207 264	211 919	215 173
Versicherungsgesellschaften	5 594	8 624	5 465	4 899	5 333	5 308
Sonstige Finanzinstitute	18 247	22 386	21 081	21 865	21 655	21 671
Anteile an Investmentfonds	4 039	2 599	2 611	2 781	2 833	2 880

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			April	Mai	Juni	Juli
Wertpapiere inländischer Emittenten	100 176	108 262	95 953	100 082	102 317	103 321
Schuldverschreibungen	25 488	25 598	25 775	26 121	25 550	26 116
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	9 521	9 777	9 144	9 247	8 931	8 965
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	3 314	4 538	4 902	5 252	5 207	5 378
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	1 987	2 738	2 558	2 906	3 029	3 143
Versicherungsgesellschaften	260	321	295	301	299	304
Sonstige Finanzinstitute	1 066	1 480	2 049	2 045	1 879	1 931
Anleihen der öffentlichen Hand	12 654	11 282	11 729	11 622	11 412	11 773
Aktien	57 476	65 128	53 388	56 978	59 737	60 000
Aktien von Banken (MFIs)	887	736	552	603	650	587
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	56 589	64 393	52 836	56 375	59 087	59 413
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	46 058	50 632	41 828	45 477	47 895	48 447
Versicherungsgesellschaften	7 575	9 354	7 522	7 616	8 368	8 180
Sonstige Finanzinstitute	2 956	4 407	3 485	3 281	2 823	2 786
Anteile an Investmentfonds	17 211	17 536	16 791	16 983	17 030	17 205
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	135 208	160 470	136 003	141 201	146 156	148 305
Schuldverschreibungen	42 074	46 396	44 649	45 838	47 195	47 330
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	10 011	10 854	10 417	10 585	10 459	10 380
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	15 881	18 856	17 760	18 347	19 184	18 874
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	6 590	7 746	7 709	8 052	8 405	8 340
Versicherungsgesellschaften	252	252	220	226	256	283
Sonstige Finanzinstitute	9 038	10 856	9 828	10 066	10 403	10 248
Anleihen der öffentlichen Hand	16 182	16 686	16 471	16 905	17 551	18 076
Aktien	41 471	51 639	38 908	40 562	42 763	43 294
Aktien von Banken (MFIs)	4 012	4 591	2 041	2 157	2 398	2 310
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	37 459	47 048	36 867	38 405	40 365	40 983
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	30 139	38 108	30 844	32 107	33 780	34 448
Versicherungsgesellschaften	483	487	356	377	358	364
Sonstige Finanzinstitute	6 837	8 453	5 667	5 921	6 226	6 171
Anteile an Investmentfonds	51 664	62 435	52 445	54 802	56 198	57 682
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	127 925	164 987	149 317	152 777	154 303	155 540
Schuldverschreibungen	41 318	46 295	42 861	43 200	42 992	42 761
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	12 347	11 705	9 031	9 247	9 219	9 037
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	16 690	19 533	20 711	20 935	20 793	20 351
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	7 859	8 976	8 800	9 174	9 001	8 922
Versicherungsgesellschaften	91	113	172	145	138	119
Sonstige Finanzinstitute	8 740	10 444	11 739	11 617	11 660	11 310
Anleihen der öffentlichen Hand	12 280	14 985	13 098	12 995	12 952	13 350
EU-Institutionen, internat. Organisationen	–	72	21	22	29	23
Aktien	85 666	118 168	105 941	109 076	110 854	112 315
Aktien von Banken (MFIs)	4 798	6 270	2 300	2 324	2 646	2 204
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	80 868	111 897	103 640	106 752	108 208	110 111
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	70 713	98 627	91 773	94 687	96 091	97 881
Versicherungsgesellschaften	2 380	3 932	2 176	1 803	2 054	2 038
Sonstige Finanzinstitute	7 772	9 260	9 675	10 242	10 043	10 166
Anteile an Investmentfonds	941	524	516	501	456	464

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			April	Mai	Juni	Juli
Wertpapiere inländischer Emittenten	383 912	444 142	423 843	429 886	439 218	446 409
Schuldverschreibungen	121 217	129 540	134 444	135 133	137 154	141 240
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	41 790	42 860	42 204	42 185	42 257	42 488
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	22 734	28 315	28 751	30 043	30 852	32 987
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	15 629	19 713	19 297	20 650	21 188	22 662
Versicherungsgesellschaften	1 026	1 392	1 346	1 417	1 467	1 500
Sonstige Finanzinstitute	6 079	7 209	8 109	7 976	8 198	8 824
Anleihen der öffentlichen Hand	56 693	58 365	63 489	62 905	64 045	65 765
Aktien	34 568	40 271	33 215	35 414	36 238	36 474
Aktien von Banken (MFIs)	615	581	407	432	443	420
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	33 953	39 689	32 807	34 982	35 794	36 054
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	29 115	33 768	27 808	30 060	30 655	31 074
Versicherungsgesellschaften	3 533	4 655	3 712	3 595	3 929	3 809
Sonstige Finanzinstitute	1 304	1 266	1 288	1 328	1 211	1 171
Anteile an Investmentfonds	228 127	274 332	256 184	259 338	265 827	268 696
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	545 303	643 431	609 363	615 931	627 209	640 388
Schuldverschreibungen	356 759	403 404	400 146	402 502	412 639	423 142
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	75 181	84 998	84 479	84 287	84 660	84 722
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	154 973	179 643	177 752	179 735	184 440	174 548
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	65 824	77 011	76 129	77 421	80 935	82 405
Versicherungsgesellschaften	1 182	1 473	1 310	1 316	1 428	1 598
Sonstige Finanzinstitute	87 623	100 321	99 419	100 105	100 482	89 688
Anleihen der öffentlichen Hand	126 605	138 763	137 915	138 480	143 539	163 872
Aktien	56 242	76 277	60 126	62 746	64 487	64 500
Aktien von Banken (MFIs)	3 769	5 245	2 983	3 156	3 327	3 165
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	52 472	71 032	57 143	59 590	61 160	61 335
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	44 153	60 671	50 322	52 816	54 126	54 423
Versicherungsgesellschaften	741	1 036	576	528	530	502
Sonstige Finanzinstitute	7 508	9 239	6 170	6 171	6 424	6 339
Anteile an Investmentfonds	132 303	163 750	149 090	150 684	150 082	152 746
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	482 747	564 948	536 010	544 947	557 458	556 960
Schuldverschreibungen	369 174	416 782	405 078	410 376	419 147	417 519
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	87 270	88 914	75 706	75 814	78 306	78 590
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	192 335	220 300	229 095	231 679	235 852	233 407
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	109 277	123 569	125 406	128 657	132 719	133 757
Versicherungsgesellschaften	1 215	2 109	1 972	2 073	2 128	2 138
Sonstige Finanzinstitute	81 844	94 622	101 717	100 949	101 007	97 512
Anleihen der öffentlichen Hand	89 560	106 343	99 726	102 311	104 388	104 863
EU-Institutionen, internat. Organisationen	9	1 224	551	572	602	660
Aktien	110 475	146 091	128 836	132 291	135 934	137 026
Aktien von Banken (MFIs)	6 859	8 039	4 888	4 812	5 027	4 778
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	103 616	138 052	123 948	127 479	130 907	132 248
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	89 892	119 819	109 072	112 577	115 827	117 292
Versicherungsgesellschaften	3 213	4 692	3 289	3 096	3 279	3 271
Sonstige Finanzinstitute	10 475	13 126	11 406	11 622	11 612	11 505
Anteile an Investmentfonds	3 097	2 075	2 096	2 280	2 377	2 415



I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: Juli 2020

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	2 050 924	1 098 109	234 182	377 700	453 608	499 208
Länder des Euroraums	1 338 424	637 828	146 555	259 486	204 267	496 328
Deutschland	549 731	167 356	51 453	77 538	96 474	285 901
Belgien	34 164	30 955	3 370	20 551	3 166	43
Estland	576	559	224	253	3	13
Finnland	16 832	11 282	4 615	4 028	5 457	93
Frankreich	188 506	138 044	37 892	48 991	40 986	9 476
Griechenland	368	273	75	198	95	-
Irland	96 503	26 427	1 400	6 648	12 423	57 653
Italien	47 466	39 990	7 015	25 537	7 476	-
Lettland	884	884	-	870	-	-
Litauen	1 593	1 592	-	1 471	1	-
Luxemburg	173 390	29 814	1 938	339	3 380	140 196
Malta	68	25	-	20	4	38
Niederlande	112 950	87 228	19 031	6 106	23 489	2 233
Österreich	24 933	22 711	4 765	13 377	1 564	658
Portugal	5 913	4 985	836	3 433	928	-
Slowakei	3 549	3 549	466	2 639	-	-
Slowenien	3 505	3 480	74	3 401	25	-
Spanien	59 633	50 855	13 399	26 287	8 755	22
Zypern	769	727	-	711	41	-
Andere EU-Länder	71 654	57 359	31 247	13 612	14 261	34
Dänemark	32 696	26 397	23 272	931	6 272	27
Polen	5 503	5 193	1 338	3 759	310	-
Schweden	23 445	16 045	6 480	1 338	7 399	-
Tschechische Republik	2 332	2 295	5	672	37	-
Übrige Länder	640 846	402 922	56 381	104 601	235 079	2 846
darunter:						
Australien	19 973	16 501	7 042	2 381	3 473	-
China	4 983	1 896	875	750	3 087	-
Japan	26 899	8 286	925	2 516	18 613	-
Kanada	20 651	14 870	6 623	3 535	5 781	-
Mexiko	12 102	11 438	284	5 516	664	-
Norwegen	14 908	12 193	7 569	1 155	2 715	-
Russland	3 054	2 400	-	2 399	655	-
Schweiz	29 342	3 689	1 557	245	25 217	435
Türkei	1 998	1 832	385	1 066	166	-
Vereinigte Staaten von Amerika	273 957	156 441	8 090	26 676	117 074	442
Vereinigtes Königreich	81 223	56 862	17 621	5 536	23 543	818

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: Juli 2020

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	407 167	116 207	28 382	43 199	215 608	75 351
Länder des Euroraums	251 626	73 446	19 345	29 849	103 294	74 887
Deutschland	103 321	26 116	8 965	11 773	60 000	17 205
Belgien	3 045	2 069	229	1 322	971	5
Estland	96	96	25	60	–	–
Finnland	3 385	1 200	518	360	2 095	90
Frankreich	30 665	12 288	3 958	3 543	15 344	3 034
Griechenland	195	161	41	120	34	–
Irland	25 435	2 995	225	768	7 154	15 286
Italien	9 270	6 631	957	4 787	2 639	–
Lettland	115	115	–	104	–	–
Litauen	165	165	–	136	–	–
Luxemburg	42 427	2 447	213	35	1 039	38 942
Malta	44	3	–	1	3	38
Niederlande	19 058	9 179	1 809	864	9 877	3
Österreich	2 594	1 708	598	622	602	283
Portugal	1 659	1 312	124	1 084	347	–
Slowakei	179	179	55	108	–	–
Slowenien	223	222	9	210	1	–
Spanien	9 109	5 940	1 618	3 338	3 169	–
Zypern	200	181	–	178	18	–
Andere EU-Länder	10 571	5 157	2 142	1 564	5 383	32
Dänemark	4 258	1 576	1 226	160	2 655	27
Polen	588	515	189	308	73	–
Schweden	4 358	1 704	667	153	2 654	–
Tschechische Republik	364	363	3	124	1	–
Übrige Länder	144 969	37 605	6 895	11 787	106 932	433
darunter:						
Australien	2 284	1 631	639	487	653	–
China	584	212	53	124	373	–
Japan	7 875	920	76	354	6 955	–
Kanada	4 612	1 352	838	317	3 259	–
Mexiko	849	821	11	376	28	–
Norwegen	2 848	1 379	864	235	1 469	–
Russland	223	161	–	161	62	–
Schweiz	11 400	439	151	18	10 832	128
Türkei	276	270	97	128	6	–
Vereinigte Staaten von Amerika	74 623	11 120	891	2 668	63 493	10
Vereinigtes Königreich	17 667	8 169	2 580	2 900	9 283	216

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: Juli 2020

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	1 643 758	981 902	205 800	334 501	238 000	423 856
Länder des Euroraums	1 086 797	564 382	127 210	229 638	100 974	421 441
Deutschland	446 409	141 240	42 488	65 765	36 474	268 696
Belgien	31 120	28 886	3 141	19 229	2 195	38
Estland	479	463	199	193	3	13
Finnland	13 447	10 082	4 098	3 668	3 362	3
Frankreich	157 840	125 756	33 934	45 448	25 642	6 443
Griechenland	174	112	34	78	62	-
Irland	71 068	23 432	1 175	5 880	5 270	42 366
Italien	38 196	33 359	6 058	20 751	4 837	-
Lettland	770	770	-	766	-	-
Litauen	1 428	1 427	-	1 335	1	-
Luxemburg	130 962	27 367	1 726	303	2 342	101 254
Malta	23	22	-	19	1	-
Niederlande	93 892	78 050	17 221	5 242	13 612	2 231
Österreich	22 339	21 003	4 167	12 755	961	375
Portugal	4 253	3 672	712	2 349	581	-
Slowakei	3 370	3 370	411	2 531	-	-
Slowenien	3 282	3 258	65	3 192	24	-
Spanien	50 523	44 915	11 781	22 948	5 586	22
Zypern	569	546	-	534	23	-
Andere EU-Länder	61 083	52 203	29 105	12 049	8 878	2
Dänemark	28 438	24 821	22 047	771	3 617	-
Polen	4 915	4 678	1 148	3 451	237	-
Schweden	19 087	14 342	5 813	1 184	4 745	-
Tschechische Republik	1 968	1 931	3	548	36	-
Übrige Länder	495 877	365 317	49 485	92 814	128 148	2 413
darunter:						
Australien	17 689	14 869	6 404	1 894	2 819	-
China	4 399	1 685	822	627	2 714	-
Japan	19 024	7 366	849	2 162	11 658	-
Kanada	16 040	13 518	5 785	3 217	2 522	-
Mexiko	11 253	10 617	273	5 139	636	-
Norwegen	12 059	10 814	6 704	920	1 246	-
Russland	2 831	2 238	-	2 238	593	-
Schweiz	17 942	3 250	1 406	227	14 385	307
Türkei	1 722	1 563	288	937	159	-
Vereinigte Staaten von Amerika	199 333	145 321	7 199	24 008	53 581	432
Vereinigtes Königreich	63 557	48 694	15 041	2 636	14 261	602

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Berichtsmonat: Juli 2020

Anteilhaber 1) / Ertragsverwendung	Insgesamt	darunter:		
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 2)
<b>Anzahl der Fonds 3) 4)</b>				
Inländer	4 186	184	585	2 473
darunter:				
Kreditinstitute	1 052	19	117	674
Versicherungsgesellschaften	675	54	136	295
Lebensversicherungen	190	13	31	75
andere Versicherungen	485	41	105	220
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	797	34	90	440
Sonstige Finanzintermediäre	120	4	18	31
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	37	–	1	5
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	442	22	66	318
Bund	3	–	–	3
Länder	10	–	1	5
Gemeinden	47	–	2	44
Sozialversicherungen	82	3	40	35
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	181	15	27	115
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	740	33	87	508
Ausländer	24	–	3	9
Spezialfonds insgesamt	4 210	184	588	2 482
davon:				
Ausschüttungsfonds	3 986	173	571	2 323
Thesaurierungsfonds	224	11	17	159
<b>Fondsvermögen (Mio €) 3)</b>				
Inländer	1 866 599	109 617	455 294	955 963
darunter:				
Kreditinstitute	185 443	1 984	25 159	103 961
Versicherungsgesellschaften	622 472	47 024	286 206	234 991
Lebensversicherungen	141 671	9 195	15 845	95 107
andere Versicherungen	480 802	37 830	270 361	139 884
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	488 720	33 373	47 712	247 749
Sonstige Finanzintermediäre	36 430	1 833	5 672	17 262
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	10 209	–	126	472
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	168 653	10 034	38 428	111 205
Bund	1 565	–	–	1 565
Länder	4 180	–	58	3 125
Gemeinden	5 068	–	99	4 919
Sozialversicherungen	24 396	261	6 147	16 787
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	106 504	5 147	11 514	71 848
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	212 958	9 960	34 172	142 081
Ausländer	3 137	–	123	1 653
Spezialfonds insgesamt	1 869 736	109 617	455 417	957 616
davon:				
Ausschüttungsfonds	1 790 194	108 835	450 370	891 755
Thesaurierungsfonds	79 543	782	5 046	65 861

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: Juli 2020

Immobilienfonds	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung
<b>Anzahl der Fonds <sup>3) 4)</sup></b>				
536	13	269	124	Inländer
100	2	113	27	darunter:
142	–	24	24	Kreditinstitute
57	–	11	3	Versicherungsgesellschaften
85	–	13	3	Lebensversicherungen
151	1	28	21	andere Versicherungen
58	2	6	51	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
28	–	3	1	Sonstige Finanzintermediäre
19	1	14	–	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–	–	–	–	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
–	–	–	–	Bund
–	–	–	–	Länder
–	–	–	–	Gemeinden
–	–	–	–	Sozialversicherungen
10	–	10	4	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
28	7	62	15	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
11	–	1	–	Ausländer
547	13	270	124	Spezialfonds insgesamt
546	–	260	111	davon:
1	13	10	13	Ausschüttungsfonds
				Thesaurierungsfonds
<b>Fondsvermögen (Mio €) <sup>3)</sup></b>				
127 116	3 993	84 613	129 897	Inländer
20 755	117	30 392	3 074	darunter:
36 284	–	8 669	9 299	Kreditinstitute
14 963	–	5 985	576	Versicherungsgesellschaften
21 320	–	2 684	8 722	Lebensversicherungen
38 468	377	25 477	95 457	andere Versicherungen
9 862	49	1 500	252	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
9 326	–	285	–	Sonstige Finanzintermediäre
4 465	41	3 558	–	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–	–	–	–	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
–	–	–	–	Bund
–	–	–	–	Länder
–	–	–	–	Gemeinden
–	–	–	–	Sozialversicherungen
2 754	–	1 010	14 231	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
5 200	3 409	11 474	6 662	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
1 194	–	167	–	Ausländer
128 310	3 993	84 780	129 897	Spezialfonds insgesamt
127 957	–	83 576	127 595	davon:
354	3 993	1 205	2 302	Ausschüttungsfonds
				Thesaurierungsfonds

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Berichtsmonat: Juli 2020

Anteilhaber 1) / Ertragsverwendung	Insgesamt	darunter:			
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 2)	
<b>Mittelaufkommen <sup>3)</sup></b>					
Inländer	5 608	29	10 370	–	5 813
darunter:					
Kreditinstitute	500	–	140	–	568
Versicherungsgesellschaften	670	–	9 939	–	9 451
Lebensversicherungen	–	–	169	–	10 361
andere Versicherungen	10 077	–	9 770	–	910
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	10 747	–	172	–	10 361
Sonstige Finanzintermediäre	15	–	2	–	54
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	38	–	–	–	–
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	883	167	95	–	206
Bund	2	4	–	85	1 509
Länder	–	–	–	–	–
Gemeinden	17	–	–	–	17
Sozialversicherungen	170	–	47	–	123
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	436	43	82	–	258
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	1 417	98	149	–	1 010
Ausländer	138	–	–	–	138
Spezialfonds insgesamt	5 746	29	10 370	–	5 675
davon:					
Ausschüttungsfonds	5 151	32	10 333	–	6 098
Thesaurierungsfonds	595	–	37	–	424
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>					
Inländer	30 996	472	18 107	–	9 587
darunter:					
Kreditinstitute	2 203	0	140	–	644
Versicherungsgesellschaften	21 403	108	17 369	–	3 470
Lebensversicherungen	739	5	250	–	280
andere Versicherungen	20 664	103	17 119	–	3 190
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	2 709	194	168	–	1 876
Sonstige Finanzintermediäre	156	4	32	–	7
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	38	–	–	–	–
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	2 103	20	67	–	1 977
Bund	2	–	–	–	2
Länder	–	–	–	–	–
Gemeinden	19	–	–	–	19
Sozialversicherungen	181	–	47	–	134
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	559	45	82	–	379
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	1 622	100	201	–	1 079
Ausländer	139	–	–	–	139
Spezialfonds insgesamt	31 135	472	18 107	–	9 725
davon:					
Ausschüttungsfonds	30 354	470	18 065	–	9 169
Thesaurierungsfonds	781	2	42	–	557

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: Juli 2020

Immobilienfonds	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung	
<b>Mittelaufkommen <sup>3)</sup></b>					
927		22	-	175	243 Inländer
					darunter:
216		-	-	433	16 Kreditinstitute
194		-	-	138	111 Versicherungsgesellschaften
77		-	-	126	- Lebensversicherungen
116		-	-	11	111 andere Versicherungen
201		-	-	93	116 Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
82		-	-	-	- Sonstige Finanzintermediäre
38		-	-	-	- Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
6	-	8		32	- Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
-		-		-	- Bund
-		-		-	- Länder
-		-		-	- Gemeinden
-		-		0	- Sozialversicherungen
50		-		3	- Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
138		30	-	8	- Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
-		-		-	- Ausländer
927		22	-	175	243 Spezialfonds insgesamt
					davon:
927		-	-	175	128 Ausschüttungsfonds
-		22	-	-	115 Thesaurierungsfonds
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>					
993		63		1 482	289 Inländer
					darunter:
237		-		1 167	16 Kreditinstitute
204		-		138	113 Versicherungsgesellschaften
77		-		126	- Lebensversicherungen
127		-		11	113 andere Versicherungen
201		-		107	159 Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
114		-		-	- Sonstige Finanzintermediäre
38		-		-	- Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
6		0		32	- Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
-		-		-	- Bund
-		-		-	- Länder
-		-		-	- Gemeinden
-		-		0	- Sozialversicherungen
50		-		3	- Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
143		63		36	- Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
-		-		-	- Ausländer
993		63		1 482	289 Spezialfonds insgesamt
					davon:
993		-		1 482	171 Ausschüttungsfonds
-		63		-	118 Thesaurierungsfonds

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Zeit	Insgesamt	darunter mit Anlageschwerpunkt in:			
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds <sup>1)</sup>	Sonstige Fonds
<b>Anzahl der Fonds <sup>2)</sup></b>					
2017	298	24	6	132	130
2018	322	24	5	135	154
2019	332	22	5	151	150
2019 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
Febr.	329	21	5	150	149
März	334	23	5	152	149
April	328	23	5	149	146
Mai	328	22	5	149	147
Juni	330	22	5	152	147
Juli	332	22	5	154	147
<b>Mittelaufkommen (Mio €) <sup>3)</sup></b>					
2017	2 613	15	53	418	2 089
2018	3 242	16	13	635	2 559
2019	7 324	26	11	746	6 495
2019 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.	1 986	7	0	183	2 220
Febr.	48	362	2	130	442
März	434	4	1	109	540
April	4 787	10	2	5 417	619
Mai	448	9	2	218	213
Juni	559	6	4	309	282
Juli	213	0	3	126	84
<b>Mittelzufluss (Mio €) <sup>4)</sup></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
2019 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
Febr.	1 167	16	4	606	541
März	5 383	19	2	4 503	861
April	2 494	16	4	1 691	783
Mai	1 247	14	3	910	314
Juni	1 949	13	1	1 334	601
Juli	1 163	10	4	966	182

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

flüsse durch Rücknahme von Anteilen. <sup>4</sup> Verkauf von Anteilen.



I. Offene inländische Investmentfonds

6b) Dachfonds nach Anlageschwerpunkt: Zusammensetzung des Fondsvermögens

Mio €

Berichtsmonat: Juli 2020

Position	Insgesamt	darunter mit Anlageschwerpunkt in:			
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds <sup>1)</sup>	Sonstige Fonds
Bankguthaben	2 309	112	15	1 076	1 065
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 862	76	10	831	905
Wertpapiere zusammen	155 241	1 553	1 061	38 734	113 526
darunter: auf Euro lautend	148 967	1 307	1 024	35 748	110 522
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	248	–	9	165	75
darunter:					
inländischer Emittenten	190	–	–	165	25
anderer Emittenten des Euroraums	51	–	2	–	49
langfristige Schuldverschreibungen <sup>3)</sup>	5 605	320	183	1 868	3 234
darunter:					
inländischer Emittenten	1 403	67	12	896	428
anderer Emittenten des Euroraums	3 049	203	105	597	2 143
Aktien	878	73	–	499	298
darunter:					
inländischer Emittenten	165	15	–	90	61
anderer Emittenten des Euroraums	227	13	–	103	102
Anteile an Investmentfonds	148 510	1 161	869	36 203	109 919
Schuldscheindarlehen	49	2	19	–	28
Übriges Vermögen	1 905	14	3	224	1 508
Verbindlichkeiten	574	10	0	148	207
darunter: aufgenommene Kredite	283	0	–	10	81
Fondsvermögen insgesamt <sup>4)</sup>	160 028	1 671	1 097	40 015	115 929

<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	2020			
			April	Mai	Juni	Juli
Alle Länder	131 692	146 379	153 309	153 929	154 757	156 452
Länder des Euroraums	114 897	128 718	135 718	136 668	137 695	139 343
Deutschland	92 874	105 362	111 645	112 473	113 514	114 958
Belgien	1 075	1 100	1 021	1 020	756	757
Finnland	134	100	102	101	101	101
Frankreich	8 276	8 967	9 160	9 168	9 203	9 222
Irland	516	763	936	943	981	1 006
Italien	1 953	1 829	1 810	1 808	1 800	1 801
Luxemburg	257	269	272	272	272	277
Niederlande	5 743	6 279	6 457	6 572	6 685	6 750
Österreich	1 533	1 556	1 682	1 681	1 693	1 697
Portugal	175	182	182	182	181	184
Spanien	2 362	2 309	2 450	2 448	2 511	2 590
Andere EU-Länder	12 475	13 276	3 698	3 674	3 645	3 798
darunter:						
Dänemark	94	164	165	165	165	165
Polen	3 537	3 626	3 329	3 306	3 277	3 430
Übrige Länder	4 319	4 386	13 893	13 587	13 416	13 311
darunter:						
Japan	326	348	363	357	354	343
Schweiz	757	795	879	863	862	860
Singapur	180	194	195	192	192	185
Türkei	160	152	147	147	136	136
Vereinigte Staaten von Amerika	2 651	2 649	2 836	2 793	2 757	2 622
Vereinigtes Königreich	8 844	9 328	9 232	8 997	8 876	8 932

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende

	2018	2019	2020			
			April	Mai	Juni	Juli
<b>Anzahl der Fonds</b>						
Insgesamt	108	116	110	110	115	115
darunter: synthetische Fonds	2	2	1	1	1	1
darunter:						
Aktienfonds	76	79	81	81	86	86
darunter: synthetische Fonds	2	2	1	1	1	1
Rentenfonds	23	25	25	25	25	25
darunter: synthetische Fonds	-	-	-	-	0	0
<b>Fondsvermögen (Mio €)</b>						
Insgesamt	46 683	48 916	40 216	41 984	43 933	43 878
darunter: synthetische Fonds	367	318	38	37	40	41
darunter:						
Aktienfonds	40 265	43 470	34 215	36 166	38 115	38 229
darunter: synthetische Fonds	367	318	38	37	40	41
Rentenfonds	5 760	4 560	5 546	5 381	5 399	5 224
darunter: synthetische Fonds	-	-	-	-	0	0

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			April	Mai	Juni	Juli
<b>Insgesamt</b>						
Bankguthaben	466	190	127	215	186	156
darunter: bei inländischen Banken in Euro	453	170	87	183	169	70
Wertpapiere zusammen	46 427	48 685	39 934	41 634	43 602	43 593
darunter: auf Euro lautend	37 407	37 605	29 774	30 855	32 406	32 394
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	5 784	4 579	5 611	5 418	5 420	5 256
darunter:						
inländischer Emittenten	4 627	3 125	4 168	3 978	3 920	3 766
anderer Emittenten des Euroraums	1 042	1 273	1 251	1 266	1 332	1 319
Aktien	40 596	43 984	34 314	36 209	38 175	38 319
darunter:						
inländischer Emittenten	16 201	16 323	12 876	13 639	14 236	14 258
anderer Emittenten des Euroraums	15 564	16 758	11 500	12 012	12 961	13 073
Anteile an Investmentfonds	45	123	8	7	8	18
Übriges Vermögen	192	155	260	328	238	200
Verbindlichkeiten	402	115	104	193	93	71
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	46 683	48 916	40 216	41 984	43 933	43 878
<b>darunter: Aktienfonds</b>						
Bankguthaben	427	159	86	169	123	106
darunter: bei inländischen Banken in Euro	413	138	46	137	106	59
Wertpapiere zusammen	40 093	43 295	34 004	35 890	37 861	38 012
darunter: auf Euro lautend	31 093	32 283	23 895	25 156	26 710	26 857
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	–	–	–	–	–	–
Aktien	40 046	43 293	33 996	35 883	37 853	37 994
darunter:						
inländischer Emittenten	15 963	16 035	12 803	13 562	14 176	14 197
anderer Emittenten des Euroraums	15 271	16 386	11 256	11 763	12 700	12 809
Anteile an Investmentfonds	45	2	8	7	8	18
Übriges Vermögen	147	122	225	202	194	177
Verbindlichkeiten	401	107	100	95	64	65
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	40 265	43 470	34 215	36 166	38 115	38 229
<b>darunter: Rentenfonds</b>						
Bankguthaben	24	21	22	28	46	32
darunter: bei inländischen Banken in Euro	24	21	22	27	46	12
Wertpapiere zusammen	5 695	4 513	5 496	5 327	5 340	5 176
darunter: auf Euro lautend	5 695	4 475	5 445	5 282	5 295	5 132
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	5 695	4 513	5 496	5 327	5 340	5 176
darunter:						
inländischer Emittenten	4 573	3 108	4 088	3 908	3 860	3 709
anderer Emittenten des Euroraums	1 008	1 225	1 215	1 247	1 312	1 297
Aktien	–	–	–	–	–	–
Anteile an Investmentfonds	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	42	26	32	124	41	21
Verbindlichkeiten	1	1	4	98	28	6
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	5 760	4 560	5 546	5 381	5 399	5 224

<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	2020			
			April	Mai	Juni	Juli
Bankguthaben	5 156	5 089	5 002	5 374	5 257	5 239
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 295	4 251	4 232	4 575	4 514	4 493
Wertpapiere zusammen	1 315	1 307	1 324	1 310	1 323	1 179
darunter:						
Schuldverschreibungen	396	344	345	344	343	333
Aktien	261	300	298	282	292	252
Anteile an Investmentfonds	651	649	667	670	675	581
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	2 498	2 530	2 412	2 473	2 389	2 385
darunter mit Sitz der Gesellschaften:						
im Inland	1 931	1 965	1 857	1 932	1 847	1 842
in anderen Ländern des Euro-Raums	372	371	369	360	360	362
Schuldscheindarlehen	133	134	134	134	134	134
Unverbriefte Darlehnsforderungen	3 887	4 042	4 030	4 053	4 058	4 078
darunter mit Sitz der Schuldner:						
im Inland	2 311	2 499	2 515	2 512	2 519	2 519
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 409	1 416	1 389	1 389	1 388	1 388
Forderungen aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	34	34	34	19	19	19
unbebaute Grundstücke	228	220	219	218	218	218
darunter:						
im Inland	216	207	207	207	207	207
in anderen Ländern des Euro-Raums	7	7	7	6	6	6
bebaute Grundstücke	25 493	24 987	25 083	24 910	25 079	25 272
darunter:						
im Inland	22 060	21 931	22 022	21 900	22 066	22 296
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 906	1 827	1 989	1 992	1 991	1 967
Schiffe, Schiffsaufbauten, Schiffsbestand- und -ersatzteile	2 279	2 186	2 179	2 136	2 089	2 056
darunter:						
im Inland	992	962	963	935	904	886
in anderen Ländern des Euro-Raums	178	185	185	185	183	183
Container	5	7	7	7	6	6
Luftfahrzeuge, Luftfahrzeugbestand- und -ersatzteile	2 297	2 266	2 238	2 183	2 117	2 098
darunter:						
im Inland	1 307	1 272	1 247	1 205	1 205	1 201
in anderen Ländern des Euro-Raums	15	15	15	15	15	15
Anlagen zur Erzeugung, Speicherung und zum Transport von Energie	639	636	634	631	627	617
Sonstige nichtfinanzielle Vermögensgegenstände	808	813	816	808	748	737
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	11 710	11 501	11 703	11 740	11 700	11 791
darunter:						
im Inland	8 861	8 846	9 046	9 104	9 110	9 184
in anderen Ländern des Euro-Raums	946	945	944	945	946	943
Beteiligungen an sonstigen Gesellschaften	17 877	18 082	18 127	18 701	17 852	17 974
darunter:						
im Inland	12 207	12 351	12 390	12 886	12 175	12 372
in anderen Ländern des Euro-Raums	2 154	2 107	2 052	2 060	2 055	2 055
Sonstige Forderungen	2 623	2 596	2 490	2 393	2 451	2 497
Übriges Vermögen	1 928	1 913	1 882	1 907	1 943	1 896
Summe der Vermögenspositionen	79 045	78 476	78 446	79 130	78 115	78 240
Aufgenommene Kredite	20 921	19 941	19 701	19 395	19 416	19 503
darunter mit Sitz der Gläubiger						
im Inland	19 603	19 058	18 826	18 542	18 573	18 699
Verbindlichkeiten aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	60	58	58	58	58	58
Übrige Verbindlichkeiten	3 493	3 432	3 376	3 418	3 521	3 455
Summe der Verbindlichkeiten	24 557	23 510	23 206	22 941	23 065	23 086
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	54 488	54 965	55 240	56 189	55 050	55 155
Nachrichtlich:						
Anzahl der einbezogenen Fonds	3 178	3 130	3 125	3 154	3 132	3 126
Mittelaufkommen	384	174	111	145	303	1
Mittelzuflüsse	507	188	225	158	83	207
Ertragsausschüttung	433	294	430	576	628	494
anfänglich platziertes Eigenkapital	108 163	106 906	106 870	108 033	107 093	107 566

<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	2020			
			April	Mai	Juni	Juli
Bankguthaben	2 406	2 460	2 437	2 479	2 459	2 413
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 193	2 214	2 203	2 287	2 274	2 236
Wertpapiere zusammen	561	585	586	591	594	582
darunter:						
Schuldverschreibungen	152	153	153	154	153	153
Aktien	8	17	17	17	17	10
Anteile an Investmentfonds	400	408	408	413	417	412
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	2 270	2 303	2 177	2 265	2 182	2 194
darunter mit Sitz der Gesellschaften:						
im Inland	1 740	1 774	1 660	1 760	1 676	1 687
in anderen Ländern des Euro-Raums	371	371	369	360	360	361
Schuldscheindarlehen	-	-	-	-	-	-
Unverbriefte Darlehnsforderungen	468	468	482	476	476	478
darunter mit Sitz der Schuldner:						
im Inland	149	147	161	156	156	157
in anderen Ländern des Euro-Raums	320	320	320	320	320	320
Forderungen aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	-	-	-	-	-	-
unbebaute Grundstücke	228	220	219	218	218	218
darunter:						
im Inland	215	207	207	207	207	206
in anderen Ländern des Euro-Raums	7	7	7	6	6	6
bebaute Grundstücke	25 214	24 749	24 841	24 668	24 831	24 824
darunter:						
im Inland	21 833	21 693	21 780	21 658	21 824	21 847
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 906	1 827	1 989	1 992	1 991	1 967
Sonstige nichtfinanzielle Vermögensgegenstände	88	80	80	79	20	20
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	10 278	10 095	10 297	10 318	10 301	10 394
darunter:						
im Inland	7 664	7 689	7 878	7 935	7 949	8 025
in anderen Ländern des Euro-Raums	859	858	857	859	859	857
Beteiligungen an sonstigen Gesellschaften	1 429	1 440	937	1 444	937	934
darunter:						
im Inland	1 106	1 118	613	1 117	611	608
in anderen Ländern des Euro-Raums	168	168	168	171	171	171
Sonstige Forderungen	994	912	885	830	832	828
Übriges Vermögen	1 012	909	855	874	893	844
Summe der Vermögenspositionen	44 963	44 233	43 809	44 255	43 759	43 740
Aufgenommene Kredite	16 111	15 242	14 984	14 822	14 884	14 914
darunter mit Sitz der Gläubiger						
im Inland	15 242	14 782	14 533	14 387	14 460	14 512
Verbindlichkeiten aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	60	58	58	58	58	58
Übrige Verbindlichkeiten	1 930	1 840	1 853	1 828	1 866	1 854
Summe der Verbindlichkeiten	18 177	17 212	16 958	16 770	16 870	16 888
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	26 786	27 022	26 851	27 486	26 889	26 852
Nachrichtlich:						
Anzahl der einbezogenen Fonds	1 446	1 438	1 428	1 447	1 423	1 410
Mittelaufkommen	136	194	26	130	71	11
Mittelzuflüsse	199	77	72	78	28	77
Ertragsausschüttung	190	248	302	249	466	341
anfänglich platziertes Eigenkapital	46 577	46 434	45 725	46 682	45 977	45 893

<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.