



# Investmentfondsstatistik

## Oktober 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 7. Oktober 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 Ertrags- ausschüttung. . . . .	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. Monatsende	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 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
Aug.	7 084	2 855	869	455	1 182	14	56	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 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
Aug.	35 716,4	12 451,7	2 487,0	1 644,8	5 003,2	33,6	2 619,2	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 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
Aug.	2 421 672	542 681	201 307	69 457	118 509	2 136	111 780	592

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	
60	207	4 071	181	580	2 441	499	14	239	114	2019 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	
61	208	4 229	186	587	2 490	550	13	276	125	Aug.	
<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	
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	2019 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	
252,5	404,2	23 264,7	1 150,0	5 944,0	11 643,2	2 324,6	16,2	1 013,2	1 172,4	Aug.	
<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	
8 385	29 894	1 699 524	114 554	383 541	896 771	107 949	3 637	72 875	120 110	2019 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	
8 257	30 644	1 878 990	111 123	451 764	959 164	129 821	4 160	91 576	131 276	Aug.	

## 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 Mai	3 715	1 386	–	670	625	–	494	3	979	–	2
Juni	4 257	2 040	–	116	280	–	394	10	1 164	–	2
Juli	5 905	681	–	258	–	110	490	63	549	–	3
Aug.	9 862	1 022	–	624	–	616	354	139	570	–	2
Sept.	9 233	2 629	–	81	–	512	1 052	164	831	–	1
Okt.	11 592	322	–	121	–	606	–	115	647	–	2
Nov.	12 313	2 646	–	1 004	–	344	1 105	232	1 048	–	2
Dez.	33 056	1 942	–	175	–	150	972	–	949	–	4
2020 Jan.	14 294	2 855	–	657	–	214	148	–	1 965	–	1
Febr.	13 164	1 205	–	626	–	352	545	–	1 303	–	3
März	4 783	5 255	–	5 787	–	1 596	1 672	–	699	–	2
April	–	1 760	–	2 799	–	1 617	–	–	166	–	0
Mai	3 378	2 921	–	1 644	–	231	595	–	156	–	3
Juni	7 065	1 789	–	1 572	–	139	200	–	181	–	1
Juli	7 417	1 671	–	1 813	–	789	436	–	195	–	0
Aug.	6 268	2 049	–	797	–	430	532	–	12	–	4
<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 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
Aug.	31 021	7 452	2 767	2 104	1 559	–	114	–	413	–	1
<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 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	–	–
Aug.	1 852	167	17	31	64	–	–	–	38	–	–

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



I. Offene inländische Investmentfonds

		Spezialfonds									
		darunter:									
Sonstige Fonds	Dachfonds	zusammen	Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 1)	Immobilienfonds 2)	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Zeit	
<b>Mittelaufkommen 3)</b>											
1 018	2 537	65 361	8 892	5 673	24 229	12 482	-	3	4 625	9 403	2017
1 441	3 052	88 415	7 261	15 379	39 462	10 593	-	98	985	14 622	2018
660	1 167	105 514	-	1 376	18 473	51 155	12 410	40	7 822	16 976	2019
-	0	2 329	-	196	-	1 978	649	-	235	172	2019 Mai
91	-	2 218	-	427	-	1 539	2 849	474	556	304	Juni
-	20	5 225	-	716	-	1 692	3 281	1 583	284	1 042	Juli
13	-	8 839	-	637	3 042	3 545	59	-	440	1 134	Aug.
12	-	6 604	-	1 382	-	6 343	1 249	0	377	436	Sept.
29	1 307	11 270	-	581	3 155	5 620	1 337	39	791	899	Okt.
75	-	9 668	-	88	3 224	2 488	1 288	-	567	2 013	Nov.
114	34	31 114	-	310	8 201	11 117	3 013	-	1 186	7 290	Dez.
33	-	11 439	-	1 512	1 666	7 688	1 637	52	752	-	2020 Jan.
21	-	11 959	-	1 635	2 717	6 135	1 057	-	4	422	Febr.
-	18	10 038	-	131	2 840	5 347	40	-	841	1 177	März
53	299	4 558	-	5 588	-	1 374	5 936	659	838	-	April
41	187	457	-	511	-	1 145	776	741	333	-	Mai
42	-	5 276	-	107	2 422	899	586	-	522	-	Juni
35	-	5 746	-	29	10 370	-	5 675	927	175	-	Juli
26	-	4 219	-	606	-	223	2 556	1 034	927	-	Aug.
<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	487	10 596	379	1 927	6 629	897	-	0	325	439	2019 Mai
138	475	13 051	693	2 596	6 972	1 550	-	-	717	522	Juni
52	438	14 369	1 649	2 664	6 369	1 739	-	11	887	1 050	Juli
87	744	14 688	1 326	3 589	7 043	693	-	11	773	1 264	Aug.
51	524	16 059	764	2 556	10 079	1 361	-	0	592	707	Sept.
91	1 615	24 363	1 223	4 991	13 766	1 859	-	70	1 420	1 025	Okt.
134	345	27 136	5 177	4 602	11 993	1 481	-	-	1 656	2 226	Nov.
173	390	51 183	1 571	10 078	25 437	4 280	-	0	2 471	7 346	Dez.
115	446	26 499	2 375	2 907	12 302	2 112	-	53	869	5 868	2020 Jan.
81	534	18 907	2 042	3 733	10 133	1 767	-	4	596	633	Febr.
155	4 043	26 248	3 932	5 860	12 327	1 201	-	-	1 585	1 340	März
142	1 598	24 114	481	2 676	18 071	818	-	70	1 102	896	April
88	925	15 544	369	4 401	9 020	831	-	1	601	321	Mai
79	1 131	21 582	832	4 816	12 870	1 121	-	-	1 122	817	Juni
122	874	31 135	472	18 107	9 725	993	-	63	1 482	289	Juli
77	418	23 568	1 224	11 336	7 685	1 334	-	-	1 391	593	Aug.
<b>Ertragsausschüttung 4)</b>											
96	125	43 296	3 316	11 161	20 910	3 420	-	7	1 333	3 149	2017
130	148	31 996	2 022	9 320	13 478	3 190	-	9	1 024	2 952	2018
102	63	39 192	2 785	10 699	17 246	3 849	-	-	1 381	3 233	2019
-	3	978	17	124	376	442	-	-	15	4	2019 Mai
3	0	1 868	12	933	450	448	-	-	25	-	Juni
8	0	659	8	23	383	189	-	-	3	53	Juli
2	5	1 215	189	249	469	87	-	-	221	0	Aug.
2	-	477	10	96	221	116	-	-	26	8	Sept.
11	0	1 196	265	95	518	249	-	-	10	59	Okt.
14	33	2 653	202	418	1 422	489	-	-	85	37	Nov.
-	9	21 237	1 238	6 883	8 562	906	-	-	622	3 027	Dez.
10	0	3 184	718	389	1 608	349	-	-	98	22	2020 Jan.
14	6	2 566	130	816	1 524	47	-	-	45	3	Febr.
26	0	1 523	30	367	750	230	-	-	144	0	März
18	4	884	7	78	416	257	-	-	126	-	April
9	1	423	12	51	113	216	-	-	29	1	Mai
11	-	846	5	50	524	213	-	-	46	8	Juni
17	0	287	6	37	143	100	-	-	0	0	Juli
13	4	1 686	482	142	471	119	-	-	398	74	Aug.

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			Mai	Juni	Juli	August
<b>Insgesamt</b>						
Bankguthaben	95 061	86 739	119 772	111 389	111 853	114 254
darunter: bei inländischen Banken in Euro	70 829	64 668	85 475	80 074	80 416	82 095
Wertpapiere zusammen	1 775 272	2 086 240	1 984 824	2 026 661	2 050 924	2 075 093
darunter: auf Euro lautend	1 324 575	1 520 948	1 449 350	1 478 119	1 499 572	1 508 072
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	7 218	10 219	8 680	9 388	10 200	9 629
darunter:						
inländischer Emittenten	1 093	1 698	3 321	3 574	4 212	4 404
anderer Emittenten des Euroraums	3 594	4 017	3 360	3 650	3 583	3 151
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	948 812	1 057 794	1 054 489	1 075 289	1 087 909	1 082 830
darunter:						
inländischer Emittenten	145 612	153 439	157 933	159 130	163 144	161 860
anderer Emittenten des Euroraums	395 239	445 783	444 980	456 184	466 889	463 550
Aktien	385 898	497 574	437 067	450 013	453 608	473 698
darunter:						
inländischer Emittenten	92 045	105 399	92 392	95 975	96 474	101 492
anderer Emittenten des Euroraums	97 712	127 916	103 308	107 250	107 793	110 863
Anteile an Investmentfonds	433 344	520 653	484 588	491 970	499 208	508 936
Schuldscheindarlehen	9 483	10 442	10 428	9 822	9 734	9 649
Übriges Vermögen	253 026	286 238	318 620	315 161	330 128	322 576
Verbindlichkeiten	71 146	78 306	102 914	95 224	102 328	99 909
darunter: aufgenommene Kredite	39 519	45 322	52 599	51 517	55 092	54 418
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	2 061 704	2 391 361	2 330 738	2 367 816	2 400 319	2 421 672
<b>Aktienfonds</b>						
Bankguthaben	10 435	8 166	10 272	8 788	9 202	9 036
darunter: bei inländischen Banken in Euro	5 983	4 897	6 348	4 904	5 303	5 125
Wertpapiere zusammen	266 686	325 711	278 623	287 222	290 615	301 598
darunter: auf Euro lautend	140 222	158 404	132 922	138 974	140 512	144 495
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 595	1 619	1 236	1 527	1 801	1 379
darunter:						
inländischer Emittenten	74	65	584	556	549	485
anderer Emittenten des Euroraums	1 163	372	414	717	967	632
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	21 367	20 530	21 613	21 258	20 854	20 804
darunter:						
inländischer Emittenten	2 403	2 518	3 157	2 921	2 900	2 832
anderer Emittenten des Euroraums	9 521	9 310	9 862	10 122	10 269	10 284
Aktien	228 511	287 683	243 944	251 891	254 793	265 954
darunter:						
inländischer Emittenten	60 473	67 358	57 467	60 262	60 743	63 743
anderer Emittenten des Euroraums	50 795	63 867	49 980	52 212	52 691	53 900
Anteile an Investmentfonds	15 213	15 878	11 830	12 546	13 168	13 461
Schuldscheindarlehen	39	70	80	81	89	87
Übriges Vermögen	4 353	2 272	6 080	4 064	4 929	4 757
Verbindlichkeiten	2 926	1 489	4 577	1 724	3 127	3 048
darunter: aufgenommene Kredite	258	390	1 108	371	1 046	867
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	278 586	334 729	290 478	298 432	301 708	312 430

<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			
			Mai	Juni	Juli	August
<b>Rentenfonds</b>						
Bankguthaben	9 790	9 467	14 048	12 420	12 686	14 106
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 579	6 257	8 910	7 478	7 282	8 514
Wertpapiere zusammen	408 029	477 187	471 582	483 407	499 795	497 850
darunter: auf Euro lautend	307 740	358 169	352 847	360 580	373 903	369 821
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2 297	2 977	2 318	2 605	2 548	2 240
darunter:						
inländischer Emittenten	250	234	606	862	994	1 119
anderer Emittenten des Euroraums	1 140	1 316	1 033	895	728	549
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	368 832	435 187	434 014	445 701	461 733	459 993
darunter:						
inländischer Emittenten	42 980	48 122	49 283	50 540	52 556	51 771
anderer Emittenten des Euroraums	162 672	196 758	197 540	203 172	213 034	211 623
Aktien	13 414	18 299	15 241	15 464	15 820	16 222
darunter:						
inländischer Emittenten	1 991	2 509	2 189	2 267	2 253	2 412
anderer Emittenten des Euroraums	3 413	5 134	3 966	4 093	4 286	4 375
Anteile an Investmentfonds	23 486	20 723	20 008	19 638	19 695	19 395
Schuldscheindarlehen	2 563	3 172	3 234	2 957	3 052	2 968
Übriges Vermögen	9 164	11 427	16 736	15 763	20 653	16 185
Verbindlichkeiten	4 567	5 707	10 244	9 514	11 528	9 889
darunter: aufgenommene Kredite	1 272	1 700	3 193	1 127	1 761	1 878
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	424 983	495 545	495 356	505 037	524 658	521 221
<b>Gemischte Wertpapierfonds <sup>4)</sup></b>						
Bankguthaben	48 806	41 694	64 919	60 227	60 562	60 733
darunter: bei inländischen Banken in Euro	35 713	29 413	43 364	41 437	42 107	42 129
Wertpapiere zusammen	879 234	1 008 062	976 417	994 406	996 292	1 002 510
darunter: auf Euro lautend	675 902	756 652	732 362	744 941	749 408	752 075
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2 791	5 133	4 432	4 558	4 904	5 041
darunter:						
inländischer Emittenten	640	1 245	1 768	1 764	2 006	2 118
anderer Emittenten des Euroraums	951	2 067	1 647	1 792	1 662	1 736
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	522 862	556 621	550 799	559 731	557 063	548 479
darunter:						
inländischer Emittenten	90 714	91 133	93 367	94 079	95 996	94 962
anderer Emittenten des Euroraums	210 998	223 237	220 644	225 381	226 033	222 741
Aktien	128 325	170 825	159 995	164 327	164 395	172 035
darunter:						
inländischer Emittenten	25 253	30 395	28 381	29 054	29 034	30 730
anderer Emittenten des Euroraums	39 325	53 220	44 922	46 347	46 151	47 613
Anteile an Investmentfonds	225 255	275 483	261 191	265 790	269 929	276 954
Schuldscheindarlehen	6 799	7 109	6 667	6 463	6 494	6 520
Übriges Vermögen	23 445	26 255	33 466	31 482	36 827	32 368
Verbindlichkeiten	14 881	15 664	27 482	23 643	26 201	24 466
darunter: aufgenommene Kredite	2 528	3 786	5 687	7 172	8 995	7 741
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	943 407	1 067 464	1 053 993	1 068 938	1 073 980	1 077 672

<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			
			Mai	Juni	Juli	August
<b>Geldmarktfonds</b>						
Bankguthaben	346	238	339	314	353	276
darunter: bei inländischen Banken in Euro	346	215	313	274	300	236
Wertpapiere zusammen	2 281	1 916	2 151	1 987	1 836	1 847
darunter: auf Euro lautend	2 281	1 916	2 151	1 987	1 836	1 847
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	261	230	181	159	151	169
darunter:						
inländischer Emittenten	8	30	2	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	250	200	175	155	147	165
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 993	1 660	1 939	1 801	1 660	1 651
darunter:						
inländischer Emittenten	401	380	468	449	419	420
anderer Emittenten des Euroraums	719	664	706	594	624	632
Anteile an Investmentfonds	27	26	30	27	25	27
Übriges Vermögen	9	5	15	29	11	27
Verbindlichkeiten	2	57	7	13	75	14
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	2 635	2 102	2 498	2 319	2 125	2 136
<b>Immobilienfonds</b>						
Bankguthaben	19 258	21 343	20 783	20 899	20 641	20 923
darunter: bei inländischen Banken in Euro	17 244	19 247	19 065	18 940	18 618	18 692
Wertpapiere zusammen	14 541	17 656	18 298	18 105	18 548	18 565
darunter:						
Schuldverschreibungen	2 161	3 361	3 049	3 065	3 300	3 068
Anteile an Investmentfonds	12 380	14 295	15 249	15 040	15 248	15 497
unbebaute Grundstücke	3 199	4 328	4 230	4 347	4 309	4 333
darunter:						
im Inland	2 052	3 032	3 344	3 439	3 442	3 467
in anderen Ländern des Euroraums	1 115	1 176	763	785	736	734
in anderen EU-Ländern	32	120	101	101	108	108
bebaute Grundstücke	128 493	142 051	149 699	150 410	152 143	153 356
darunter:						
im Inland	90 822	102 330	109 129	110 074	111 516	112 371
in anderen Ländern des Euroraums	20 909	22 180	23 432	23 397	23 649	23 811
in anderen EU-Ländern	12 444	13 156	3 573	3 544	3 690	3 892
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	46 747	54 815	58 703	59 098	58 994	59 104
darunter:						
mit Sitz im Inland	18 313	22 215	24 201	24 610	24 255	24 508
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	14 170	17 365	19 182	19 317	19 604	19 645
mit Sitz in anderen EU-Ländern	5 716	5 903	4 186	4 167	4 333	4 328
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	16 260	20 239	21 926	21 776	21 892	21 836
darunter:						
mit Sitz im Inland	3 449	4 781	5 897	5 861	5 895	5 943
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	6 399	8 582	8 995	9 120	9 343	9 289
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 361	2 862	1 995	1 990	2 046	2 039
Übriges Vermögen	16 854	19 882	21 636	21 995	23 245	23 965
Verbindlichkeiten	47 457	54 118	57 987	58 442	59 446	60 481
darunter: aufgenommene Kredite	34 947	39 044	42 035	42 261	42 641	43 301
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	197 894	226 197	237 288	238 188	240 326	241 601

<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			
			Mai	Juni	Juli	August
<b>Hedgefonds</b>						
Bankguthaben	231	97	147	224	180	179
darunter: bei inländischen Banken in Euro	125	63	109	197	160	166
Wertpapiere zusammen	3 166	3 894	3 717	3 763	3 834	4 002
darunter: auf Euro lautend	1 698	1 932	1 680	1 659	1 705	1 790
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–
darunter:						
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	31	36	57	53	55	53
darunter:						
inländischer Emittenten	13	18	40	36	37	35
anderer Emittenten des Euroraums	11	12	11	10	12	11
Aktien	1 491	1 854	1 712	1 708	1 766	1 884
darunter:						
inländischer Emittenten	591	635	598	539	555	589
anderer Emittenten des Euroraums	224	273	231	250	277	311
Anteile an Investmentfonds	1 644	2 005	1 948	2 003	2 012	2 065
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	11	25	30	22	27	30
Verbindlichkeiten	52	32	46	47	47	51
darunter: aufgenommene Kredite	23	24	33	38	35	29
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	3 357	3 984	3 848	3 963	3 993	4 160
<b>Altersvorsorgefonds</b>						
Bankguthaben	12	15	8	8	9	11
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6	8	3	3	5	6
Wertpapiere zusammen	564	616	560	572	572	584
darunter: auf Euro lautend	436	460	426	442	443	451
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	0	–	–	–	–	–
darunter:						
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	0	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	245	226	217	207	197	192
darunter:						
inländischer Emittenten	90	78	75	70	69	68
anderer Emittenten des Euroraums	107	97	99	96	89	91
Aktien	311	383	330	341	339	350
darunter:						
inländischer Emittenten	56	70	61	66	66	66
anderer Emittenten des Euroraums	159	195	161	170	168	173
Anteile an Investmentfonds	7	7	14	24	36	41
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	5	4	7	5	3	3
Verbindlichkeiten	2	1	2	3	1	6
darunter: aufgenommene Kredite	0	–	0	1	–	0
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	579	634	573	582	583	592

<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			
			Mai	Juni	Juli	August
<b>Sonstige Fonds</b>						
Bankguthaben	3 961	4 032	6 074	5 506	5 912	6 454
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 221	3 378	5 053	4 561	4 780	5 059
Wertpapiere zusammen	64 969	84 250	81 985	84 016	84 193	90 819
darunter: auf Euro lautend	51 083	65 168	62 802	64 301	64 364	68 043
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	180	227	280	290	282	291
darunter:						
inländischer Emittenten	120	121	187	201	208	226
anderer Emittenten des Euroraums	18	35	39	38	27	23
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	27 086	35 187	36 865	37 926	37 708	43 191
darunter:						
inländischer Emittenten	5 813	7 423	7 607	7 754	7 875	8 418
anderer Emittenten des Euroraums	9 102	12 305	12 285	12 717	12 736	14 322
Aktien	13 039	17 640	14 975	15 403	15 617	16 323
darunter:						
inländischer Emittenten	3 585	4 229	3 520	3 610	3 657	3 781
anderer Emittenten des Euroraums	3 361	4 970	3 817	3 950	3 993	4 251
Anteile an Investmentfonds	24 664	31 197	29 865	30 397	30 585	31 014
Schuldscheindarlehen	36	36	400	272	50	21
Übriges Vermögen	3 009	3 284	3 857	3 648	3 985	3 832
Verbindlichkeiten	618	789	1 595	1 169	1 327	1 294
darunter: aufgenommene Kredite	191	170	314	282	330	323
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	71 357	90 813	90 721	92 272	92 812	99 832
<b>Dachfonds</b>						
Bankguthaben	2 223	1 687	3 182	3 001	2 309	2 536
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 612	1 189	2 310	2 280	1 862	2 169
Wertpapiere zusammen	135 802	166 948	151 492	153 182	155 241	157 317
darunter: auf Euro lautend	130 807	160 705	145 984	147 246	148 967	151 096
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	92	33	233	249	248	244
darunter:						
inländischer Emittenten	1	3	174	190	190	190
anderer Emittenten des Euroraums	72	27	51	51	51	46
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	4 234	4 986	5 937	5 547	5 605	5 664
darunter:						
inländischer Emittenten	1 689	1 392	2 052	1 350	1 403	1 426
anderer Emittenten des Euroraums	1 603	2 489	2 747	3 043	3 049	3 079
Aktien	808	890	870	880	878	929
darunter:						
inländischer Emittenten	95	202	174	177	165	171
anderer Emittenten des Euroraums	436	257	230	228	227	240
Anteile an Investmentfonds	130 668	161 040	144 453	146 506	148 510	150 480
Schuldscheindarlehen	38	48	47	49	49	53
Übriges Vermögen	1 413	1 570	2 131	2 415	3 004	2 674
Verbindlichkeiten	642	449	974	669	574	658
darunter: aufgenommene Kredite	299	208	228	264	283	279
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	138 834	169 804	155 879	157 977	160 028	161 921

<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			
			Mai	Juni	Juli	August
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	32 044	26 870	33 304	31 024	29 988	30 026
darunter: bei inländischen Banken in Euro	24 975	21 201	26 498	24 353	23 619	23 235
Wertpapiere zusammen	363 309	433 719	394 060	402 775	407 167	419 293
darunter: auf Euro lautend	245 483	272 257	245 302	251 791	254 006	259 593
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 185	1 673	1 312	1 305	1 647	1 624
darunter:						
inländischer Emittenten	93	117	305	287	621	612
anderer Emittenten des Euroraums	670	594	578	567	595	585
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	107 695	116 615	113 847	114 431	114 561	114 734
darunter:						
inländischer Emittenten	25 395	25 481	25 816	25 263	25 496	25 491
anderer Emittenten des Euroraums	41 404	45 802	45 259	46 627	46 735	46 829
Aktien	184 613	234 935	206 615	213 354	215 608	225 973
darunter:						
inländischer Emittenten	57 476	65 128	56 978	59 737	60 000	63 127
anderer Emittenten des Euroraums	41 471	51 639	40 562	42 763	43 294	44 448
Anteile an Investmentfonds	69 816	80 496	72 286	73 685	75 351	76 961
Schuldscheindarlehen	50	62	31	31	31	31
Übriges Vermögen	96 913	107 959	115 916	115 414	117 413	118 198
Verbindlichkeiten	19 399	20 347	25 471	23 254	24 016	24 868
darunter: aufgenommene Kredite	9 376	10 251	11 308	11 008	11 006	11 227
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	472 917	548 262	517 838	525 991	530 583	542 681
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	63 017	59 869	86 468	80 364	81 865	84 228
darunter: bei inländischen Banken in Euro	45 853	43 467	58 977	55 721	56 798	58 860
Wertpapiere zusammen	1 411 963	1 652 521	1 590 765	1 623 886	1 643 758	1 655 800
darunter: auf Euro lautend	1 079 092	1 248 692	1 204 049	1 226 327	1 245 566	1 248 480
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	6 033	8 546	7 368	8 083	8 553	8 006
darunter:						
inländischer Emittenten	1 000	1 582	3 016	3 286	3 592	3 792
anderer Emittenten des Euroraums	2 924	3 423	2 781	3 083	2 989	2 567
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	841 117	941 179	940 643	960 858	973 348	968 096
darunter:						
inländischer Emittenten	120 218	127 958	132 117	133 868	137 648	136 370
anderer Emittenten des Euroraums	353 834	399 980	399 720	409 557	420 154	416 721
Aktien	201 285	262 639	230 452	236 659	238 000	247 724
darunter:						
inländischer Emittenten	34 568	40 271	35 414	36 238	36 474	38 364
anderer Emittenten des Euroraums	56 242	76 277	62 746	64 487	64 500	66 415
Anteile an Investmentfonds	363 527	440 157	412 302	418 286	423 856	431 974
Schuldscheindarlehen	9 433	10 381	10 397	9 791	9 703	9 618
Übriges Vermögen	156 113	178 279	202 705	199 747	212 715	204 378
Verbindlichkeiten	51 747	57 959	77 443	71 969	78 312	75 041
darunter: aufgenommene Kredite	30 142	35 071	41 291	40 508	44 086	43 191
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	1 588 787	1 843 099	1 812 900	1 841 826	1 869 736	1 878 990

<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			
			Mai	Juni	Juli	August
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	6 297	4 593	5 853	4 726	5 085	5 301
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 225	2 481	3 579	2 568	2 800	2 974
Wertpapiere zusammen	163 792	205 919	178 600	184 483	186 691	195 538
darunter: auf Euro lautend	87 743	102 288	83 902	88 732	89 719	93 487
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	188	377	150	163	155	160
darunter:						
inländischer Emittenten	6	–	0	0	0	1
anderer Emittenten des Euroraums	8	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	2 671	3 485	3 154	2 706	2 313	2 358
darunter:						
inländischer Emittenten	157	266	258	261	271	290
anderer Emittenten des Euroraums	237	847	720	761	754	794
Aktien	157 633	198 262	172 300	178 332	180 477	189 244
darunter:						
inländischer Emittenten	50 245	56 208	48 623	51 215	51 585	54 297
anderer Emittenten des Euroraums	34 756	42 638	33 240	35 188	35 538	36 365
Anteile an Investmentfonds	3 300	3 794	2 997	3 282	3 746	3 775
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	1 597	647	1 817	1 252	1 196	1 541
Verbindlichkeiten	1 742	671	2 323	752	881	1 073
darunter: aufgenommene Kredite	80	238	481	85	153	143
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	169 943	210 487	183 947	189 709	192 091	201 307
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	4 138	3 573	4 419	4 062	4 117	3 735
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 758	2 416	2 768	2 336	2 503	2 151
Wertpapiere zusammen	102 895	119 792	100 023	102 739	103 924	106 061
darunter: auf Euro lautend	52 480	56 116	49 020	50 242	50 793	51 009
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 407	1 242	1 087	1 364	1 646	1 218
darunter:						
inländischer Emittenten	68	65	584	556	549	484
anderer Emittenten des Euroraums	1 155	372	414	717	967	632
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	18 697	17 045	18 459	18 552	18 542	18 446
darunter:						
inländischer Emittenten	2 246	2 252	2 899	2 660	2 629	2 542
anderer Emittenten des Euroraums	9 284	8 463	9 141	9 362	9 515	9 491
Aktien	70 878	89 421	71 644	73 559	74 316	76 710
darunter:						
inländischer Emittenten	10 228	11 150	8 844	9 046	9 158	9 446
anderer Emittenten des Euroraums	16 039	21 228	16 740	17 024	17 153	17 535
Anteile an Investmentfonds	11 913	12 084	8 833	9 264	9 422	9 686
Schuldscheindarlehen	39	70	80	81	89	87
Übriges Vermögen	2 756	1 625	4 263	2 812	3 733	3 215
Verbindlichkeiten	1 185	818	2 254	972	2 247	1 976
darunter: aufgenommene Kredite	178	152	627	286	893	724
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	108 643	124 242	106 531	108 722	109 617	111 123

<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			
			Mai	Juni	Juli	August
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	3 094	1 851	3 561	2 981	2 622	2 741
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 598	1 541	3 228	2 639	2 262	2 309
Wertpapiere zusammen	62 406	66 400	65 239	66 363	66 311	66 478
darunter: auf Euro lautend	50 509	52 672	52 272	53 271	53 151	52 996
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	442	295	259	287	284	269
darunter:						
inländischer Emittenten	30	10	7	6	7	5
anderer Emittenten des Euroraums	307	191	157	148	142	116
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	59 373	63 240	62 133	63 298	63 205	63 400
darunter:						
inländischer Emittenten	12 060	10 976	11 867	11 949	11 942	11 877
anderer Emittenten des Euroraums	24 498	27 302	26 876	27 819	27 787	27 955
Aktien	1 058	1 208	1 149	1 153	1 175	1 208
darunter:						
inländischer Emittenten	220	247	260	279	284	303
anderer Emittenten des Euroraums	332	399	333	337	338	358
Anteile an Investmentfonds	1 533	1 658	1 698	1 626	1 646	1 601
Schuldscheindarlehen	30	11	11	11	11	11
Übriges Vermögen	831	960	1 085	887	1 001	992
Verbindlichkeiten	545	322	772	646	703	766
darunter: aufgenommene Kredite	150	61	117	156	96	203
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	65 815	68 900	69 123	69 596	69 241	69 457
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	6 696	7 616	10 487	9 439	10 064	11 365
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 981	4 717	5 682	4 839	5 019	6 204
Wertpapiere zusammen	345 623	410 787	406 342	417 044	433 484	431 372
darunter: auf Euro lautend	257 231	305 497	300 575	307 310	320 752	316 825
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 856	2 682	2 059	2 318	2 263	1 971
darunter:						
inländischer Emittenten	220	224	599	856	987	1 114
anderer Emittenten des Euroraums	833	1 125	876	747	586	433
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	309 459	371 948	371 881	382 403	398 527	396 593
darunter:						
inländischer Emittenten	30 919	37 146	37 416	38 591	40 615	39 894
anderer Emittenten des Euroraums	138 174	169 457	170 664	175 353	185 247	183 667
Aktien	12 356	17 091	14 092	14 311	14 644	15 014
darunter:						
inländischer Emittenten	1 771	2 262	1 930	1 988	1 969	2 109
anderer Emittenten des Euroraums	3 081	4 736	3 633	3 756	3 948	4 017
Anteile an Investmentfonds	21 953	19 066	18 310	18 012	18 049	17 794
Schuldscheindarlehen	2 534	3 160	3 224	2 947	3 041	2 957
Übriges Vermögen	8 333	10 467	15 651	14 876	19 653	15 193
Verbindlichkeiten	4 022	5 385	9 472	8 868	10 825	9 123
darunter: aufgenommene Kredite	1 122	1 640	3 076	971	1 665	1 675
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	359 168	426 645	426 232	435 441	455 417	451 764

<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			
			Mai	Juni	Juli	August
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	7 983	6 127	8 091	7 519	7 575	7 467
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 586	4 820	5 588	5 461	5 507	5 425
Wertpapiere zusammen	93 254	110 119	104 112	105 746	106 807	109 264
darunter: auf Euro lautend	70 529	75 149	70 960	71 974	72 573	73 967
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	243	732	500	481	567	542
darunter:						
inländischer Emittenten	47	76	123	115	174	166
anderer Emittenten des Euroraums	67	177	197	215	256	260
langfristige Schuldverschreibungen 2)	38 262	41 961	39 993	40 386	41 025	41 192
darunter:						
inländischer Emittenten	9 514	9 940	9 105	9 133	9 316	9 298
anderer Emittenten des Euroraums	14 515	15 314	15 112	15 348	15 456	15 615
Aktien	22 237	30 647	29 522	30 082	30 146	31 525
darunter:						
inländischer Emittenten	6 427	7 933	7 796	7 920	7 822	8 213
anderer Emittenten des Euroraums	5 752	7 758	6 486	6 688	6 870	7 169
Anteile an Investmentfonds	32 512	36 779	34 097	34 797	35 069	36 004
Schuldscheindarlehen	20	50	20	20	20	20
Übriges Vermögen	2 426	2 477	3 267	3 354	3 580	3 580
Verbindlichkeiten	1 311	1 217	2 363	1 764	1 618	1 824
darunter: aufgenommene Kredite	41	78	72	87	72	55
Fondsvermögen insgesamt 3)	102 372	117 557	113 127	114 876	116 364	118 509
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	40 823	35 567	56 828	52 708	52 988	53 266
darunter: bei inländischen Banken in Euro	29 128	24 594	37 776	35 976	36 600	36 704
Wertpapiere zusammen	785 980	897 943	872 305	888 660	889 485	893 246
darunter: auf Euro lautend	605 372	681 503	661 401	672 967	676 834	678 107
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	2 548	4 401	3 931	4 077	4 337	4 499
darunter:						
inländischer Emittenten	593	1 169	1 645	1 649	1 832	1 951
anderer Emittenten des Euroraums	884	1 889	1 450	1 578	1 406	1 476
langfristige Schuldverschreibungen 2)	484 601	514 660	510 806	519 345	516 038	507 287
darunter:						
inländischer Emittenten	81 200	81 193	84 263	84 946	86 680	85 664
anderer Emittenten des Euroraums	196 483	207 923	205 531	210 033	210 577	207 126
Aktien	106 088	140 178	130 473	134 245	134 249	140 510
darunter:						
inländischer Emittenten	18 827	22 462	20 585	21 134	21 212	22 517
anderer Emittenten des Euroraums	33 573	45 462	38 436	39 659	39 282	40 444
Anteile an Investmentfonds	192 742	238 704	227 095	230 993	234 860	240 950
Schuldscheindarlehen	6 779	7 059	6 647	6 443	6 474	6 500
Übriges Vermögen	21 019	23 777	30 199	28 127	33 246	28 787
Verbindlichkeiten	13 570	14 447	25 120	21 880	24 583	22 642
darunter: aufgenommene Kredite	2 487	3 708	5 616	7 085	8 923	7 685
Fondsvermögen insgesamt 3)	841 035	949 907	940 865	954 061	957 616	959 164

\* 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			
			Mai	Juni	Juli	August
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	12 281	12 695	13 266	13 410	13 015	12 875
darunter: bei inländischen Banken in Euro	10 802	11 303	12 081	12 036	11 749	11 272
Wertpapiere zusammen	7 105	8 314	8 462	8 342	8 646	8 512
darunter:						
Schuldverschreibungen	2 154	3 106	2 800	2 817	3 051	2 819
Anteile an Investmentfonds	4 951	5 207	5 662	5 525	5 595	5 693
unbebaute Grundstücke	1 428	1 550	1 250	1 281	1 271	1 298
darunter:						
im Inland	311	379	481	490	500	507
in anderen Ländern des Euroraums	1 085	1 051	646	667	640	659
in anderen EU-Ländern	32	120	101	101	108	108
bebaute Grundstücke	52 172	55 572	57 184	57 276	57 405	57 685
darunter:						
im Inland	25 590	28 381	29 238	29 462	29 610	29 736
in anderen Ländern des Euroraums	13 233	13 451	14 322	14 334	14 335	14 506
in anderen EU-Ländern	9 418	9 750	2 010	2 009	2 103	2 098
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	23 187	27 120	28 966	29 025	29 291	29 298
darunter:						
mit Sitz im Inland	5 846	8 001	8 878	8 910	8 952	9 009
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	9 215	10 922	11 706	11 805	12 016	12 045
mit Sitz in anderen EU-Ländern	3 575	3 302	2 027	2 010	2 163	2 178
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	8 971	11 827	13 143	13 042	13 114	13 028
darunter:						
mit Sitz im Inland	1 304	2 873	3 983	3 980	4 003	4 031
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	3 719	4 968	5 017	5 123	5 294	5 207
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 196	1 423	774	774	823	815
Übriges Vermögen	5 597	6 967	8 325	8 448	9 726	9 921
Verbindlichkeiten	15 475	17 798	19 555	19 706	20 452	20 839
darunter: aufgenommene Kredite	8 945	9 730	10 512	10 534	10 559	10 689
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	95 267	106 246	111 042	111 119	112 016	111 780
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	6 976	8 648	7 518	7 489	7 627	8 048
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 442	7 944	6 985	6 904	6 869	7 419
Wertpapiere zusammen	7 436	9 342	9 836	9 763	9 902	10 053
darunter:						
Schuldverschreibungen	7	255	249	249	249	249
Anteile an Investmentfonds	7 429	9 087	9 587	9 514	9 652	9 804
unbebaute Grundstücke	1 771	2 778	2 980	3 066	3 037	3 035
darunter:						
im Inland	1 741	2 653	2 863	2 949	2 942	2 960
in anderen Ländern des Euroraums	30	125	117	118	95	75
in anderen EU-Ländern	–	–	–	–	–	–
bebaute Grundstücke	76 322	86 479	92 515	93 134	94 738	95 671
darunter:						
im Inland	65 232	73 949	79 891	80 613	81 906	82 636
in anderen Ländern des Euroraums	7 675	8 729	9 110	9 062	9 314	9 304
in anderen EU-Ländern	3 025	3 406	1 563	1 535	1 587	1 794
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	23 560	27 695	29 736	30 073	29 703	29 805
darunter:						
mit Sitz im Inland	12 467	14 214	15 323	15 700	15 303	15 499
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	4 956	6 443	7 476	7 512	7 588	7 599
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 141	2 601	2 159	2 157	2 170	2 150
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	7 288	8 413	8 783	8 734	8 778	8 807
darunter:						
mit Sitz im Inland	2 145	1 908	1 915	1 881	1 892	1 911
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	2 680	3 614	3 978	3 997	4 048	4 083
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 165	1 439	1 221	1 216	1 223	1 223
Übriges Vermögen	11 256	12 915	13 311	13 546	13 519	14 044
Verbindlichkeiten	31 982	36 319	38 432	38 736	38 993	39 642
darunter: aufgenommene Kredite	26 002	29 314	31 523	31 728	32 083	32 611
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	102 628	119 951	126 246	127 070	128 310	129 821

<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			
			Mai	Juni	Juli	August
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	653	456	586	569	462	482
darunter: bei inländischen Banken in Euro	460	287	440	344	333	306
Wertpapiere zusammen	7 090	8 453	6 750	6 890	7 095	7 311
darunter: auf Euro lautend	4 364	4 890	3 633	3 771	3 901	3 977
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	14	14	5	5	12	12
darunter:						
inländischer Emittenten	1	0	5	5	12	12
anderer Emittenten des Euroraums	2	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 530	1 694	1 600	1 596	1 707	1 730
darunter:						
inländischer Emittenten	537	654	649	658	741	761
anderer Emittenten des Euroraums	581	619	560	564	581	580
Aktien	3 021	3 898	2 799	2 901	2 931	3 074
darunter:						
inländischer Emittenten	454	540	140	153	151	154
anderer Emittenten des Euroraums	403	539	251	275	277	273
Anteile an Investmentfonds	2 525	2 847	2 346	2 387	2 446	2 495
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	551	647	588	595	625	616
Verbindlichkeiten	180	168	185	144	151	151
darunter: aufgenommene Kredite	147	139	116	111	107	114
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	8 115	9 388	7 739	7 909	8 031	8 257
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	3 307	3 576	5 487	4 937	5 450	5 972
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 761	3 091	4 613	4 217	4 447	4 753
Wertpapiere zusammen	57 879	75 797	75 235	77 126	77 097	83 509
darunter: auf Euro lautend	46 720	60 278	59 169	60 530	60 464	64 065
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	166	213	275	286	270	279
darunter:						
inländischer Emittenten	119	120	182	197	196	214
anderer Emittenten des Euroraums	16	35	39	38	27	23
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	25 556	33 493	35 265	36 330	36 001	41 461
darunter:						
inländischer Emittenten	5 277	6 769	6 959	7 096	7 134	7 657
anderer Emittenten des Euroraums	8 521	11 686	11 726	12 153	12 155	13 742
Aktien	10 018	13 742	12 176	12 501	12 686	13 249
darunter:						
inländischer Emittenten	3 132	3 689	3 380	3 457	3 506	3 627
anderer Emittenten des Euroraums	2 958	4 431	3 566	3 675	3 717	3 978
Anteile an Investmentfonds	22 139	28 350	27 519	28 009	28 139	28 519
Schuldscheindarlehen	36	36	400	272	50	21
Übriges Vermögen	2 458	2 637	3 269	3 053	3 360	3 216
Verbindlichkeiten	438	621	1 410	1 025	1 177	1 142
darunter: aufgenommene Kredite	44	30	197	171	223	209
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	63 242	81 425	82 982	84 363	84 780	91 576

<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			
			Mai	Juni	Juli	August
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	1 378	896	1 601	1 496	868	872
darunter: bei inländischen Banken in Euro	953	547	1 266	1 028	663	707
Wertpapiere zusammen	26 826	31 982	28 185	28 392	29 208	29 759
darunter: auf Euro lautend	22 540	26 582	23 508	23 284	23 745	24 365
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	37	25	217	210	211	206
darunter:						
inländischer Emittenten	1	–	167	161	162	162
anderer Emittenten des Euroraums	36	25	49	49	49	44
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 475	1 243	2 011	1 620	1 669	1 657
darunter:						
inländischer Emittenten	1 135	819	1 518	819	855	856
anderer Emittenten des Euroraums	247	298	342	639	643	637
Aktien	353	537	515	545	540	571
darunter:						
inländischer Emittenten	76	130	97	103	91	95
anderer Emittenten des Euroraums	69	109	91	105	103	110
Anteile an Investmentfonds	24 961	30 178	25 443	26 016	26 788	27 324
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	140	184	267	219	190	207
Verbindlichkeiten	144	114	265	227	136	194
darunter: aufgenommene Kredite	13	5	9	35	18	22
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	28 201	32 948	29 788	29 880	30 131	30 644
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	846	792	1 581	1 505	1 440	1 663
darunter: bei inländischen Banken in Euro	659	641	1 044	1 252	1 199	1 462
Wertpapiere zusammen	108 976	134 966	123 307	124 790	126 033	127 557
darunter: auf Euro lautend	108 267	134 123	122 476	123 962	125 222	126 731
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	55	8	16	39	37	37
darunter:						
inländischer Emittenten	0	3	7	29	27	28
anderer Emittenten des Euroraums	36	2	2	2	2	2
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	2 759	3 743	3 926	3 927	3 936	4 006
darunter:						
inländischer Emittenten	554	573	534	532	547	570
anderer Emittenten des Euroraums	1 356	2 191	2 405	2 403	2 405	2 442
Aktien	455	353	355	334	338	358
darunter:						
inländischer Emittenten	19	72	77	74	74	76
anderer Emittenten des Euroraums	368	147	139	124	123	130
Anteile an Investmentfonds	105 707	130 862	119 010	120 490	121 722	123 156
Schuldscheindarlehen	38	48	47	49	49	53
Übriges Vermögen	1 272	1 386	1 864	2 196	2 814	2 467
Verbindlichkeiten	499	336	709	442	439	464
darunter: aufgenommene Kredite	286	203	219	229	265	258
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	110 633	136 856	126 091	128 097	129 897	131 276

<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			
			Mai	Juni	Juli	August
Wertpapiere inländischer Emittenten	484 088	552 404	529 968	541 535	549 731	559 153
Schuldverschreibungen	146 705	155 137	161 254	162 704	167 356	166 264
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	51 310	52 637	51 433	51 188	51 453	51 247
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	26 048	32 853	35 294	36 059	38 364	38 202
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	17 616	22 451	23 556	24 217	25 805	25 753
Versicherungsgesellschaften	1 286	1 713	1 718	1 766	1 805	1 780
Sonstige Finanzinstitute	7 145	8 689	10 020	10 076	10 755	10 669
Anleihen der öffentlichen Hand	69 347	69 647	74 527	75 457	77 538	76 815
Aktien	92 045	105 399	92 392	95 975	96 474	101 492
Aktien von Banken (MFIs)	1 502	1 317	1 035	1 093	1 007	1 092
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	90 542	104 082	91 357	94 881	95 467	100 400
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	75 173	84 400	75 537	78 550	79 521	83 829
Versicherungsgesellschaften	11 109	14 009	11 211	12 297	11 989	12 496
Sonstige Finanzinstitute	4 260	5 673	4 609	4 034	3 957	4 074
Anteile an Investmentfonds	245 338	291 868	276 321	282 857	285 901	291 398
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	680 512	803 901	757 133	773 365	788 693	792 217
Schuldverschreibungen	398 833	449 799	448 339	459 834	470 472	466 701
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	85 191	95 852	94 872	95 119	95 102	95 876
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	170 855	198 499	198 082	203 625	193 422	193 124
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	72 414	84 757	85 473	89 340	90 744	89 861
Versicherungsgesellschaften	1 433	1 724	1 542	1 685	1 881	1 919
Sonstige Finanzinstitute	96 661	111 177	110 171	110 884	99 936	100 406
Anleihen der öffentlichen Hand	142 787	155 449	155 385	161 090	181 948	177 701
Aktien	97 712	127 916	103 308	107 250	107 793	110 863
Aktien von Banken (MFIs)	7 781	9 836	5 313	5 725	5 475	5 593
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	89 931	118 080	97 995	101 525	102 318	105 270
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	74 292	98 779	84 923	87 906	88 872	91 536
Versicherungsgesellschaften	1 224	1 523	906	889	866	864
Sonstige Finanzinstitute	14 345	17 692	12 091	12 651	12 510	12 803
Anteile an Investmentfonds	183 966	226 185	205 486	206 280	210 427	214 653
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	610 672	729 935	697 724	711 761	712 501	723 723
Schuldverschreibungen	410 492	463 077	453 576	462 140	460 281	459 494
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	99 617	100 619	85 061	87 525	87 627	84 931
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	209 026	239 833	252 614	256 645	253 757	255 266
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	117 136	132 545	137 831	141 720	142 679	143 638
Versicherungsgesellschaften	1 306	2 222	2 218	2 266	2 257	2 421
Sonstige Finanzinstitute	90 584	105 066	112 565	112 666	108 822	109 207
Anleihen der öffentlichen Hand	101 840	121 328	115 307	117 340	118 213	118 253
EU-Institutionen, internat. Organisationen	9	1 297	594	630	683	1 044
Aktien	196 142	264 259	241 367	246 788	249 341	261 343
Aktien von Banken (MFIs)	11 657	14 310	7 136	7 673	6 982	6 930
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	184 484	249 949	234 231	239 115	242 359	254 413
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	160 605	218 446	207 264	211 919	215 173	225 311
Versicherungsgesellschaften	5 594	8 624	4 899	5 333	5 308	5 869
Sonstige Finanzinstitute	18 247	22 386	21 865	21 655	21 671	23 018
Anteile an Investmentfonds	4 039	2 599	2 781	2 833	2 880	2 886

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			Mai	Juni	Juli	August
Wertpapiere inländischer Emittenten	100 176	108 262	100 082	102 317	103 321	106 985
Schuldverschreibungen	25 488	25 598	26 121	25 550	26 116	26 103
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	9 521	9 777	9 247	8 931	8 965	9 014
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	3 314	4 538	5 252	5 207	5 378	5 315
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	1 987	2 738	2 906	3 029	3 143	3 123
Versicherungsgesellschaften	260	321	301	299	304	299
Sonstige Finanzinstitute	1 066	1 480	2 045	1 879	1 931	1 893
Anleihen der öffentlichen Hand	12 654	11 282	11 622	11 412	11 773	11 774
Aktien	57 476	65 128	56 978	59 737	60 000	63 127
Aktien von Banken (MFIs)	887	736	603	650	587	628
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	56 589	64 393	56 375	59 087	59 413	62 500
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	46 058	50 632	45 477	47 895	48 447	51 065
Versicherungsgesellschaften	7 575	9 354	7 616	8 368	8 180	8 568
Sonstige Finanzinstitute	2 956	4 407	3 281	2 823	2 786	2 866
Anteile an Investmentfonds	17 211	17 536	16 983	17 030	17 205	17 754
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	135 208	160 470	141 201	146 156	148 305	150 578
Schuldverschreibungen	42 074	46 396	45 838	47 195	47 330	47 413
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	10 011	10 854	10 585	10 459	10 380	10 599
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	15 881	18 856	18 347	19 184	18 874	18 896
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	6 590	7 746	8 052	8 405	8 340	8 288
Versicherungsgesellschaften	252	252	226	256	283	286
Sonstige Finanzinstitute	9 038	10 856	10 066	10 403	10 248	10 319
Anleihen der öffentlichen Hand	16 182	16 686	16 905	17 551	18 076	17 918
Aktien	41 471	51 639	40 562	42 763	43 294	44 448
Aktien von Banken (MFIs)	4 012	4 591	2 157	2 398	2 310	2 278
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	37 459	47 048	38 405	40 365	40 983	42 170
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	30 139	38 108	32 107	33 780	34 448	35 641
Versicherungsgesellschaften	483	487	377	358	364	385
Sonstige Finanzinstitute	6 837	8 453	5 921	6 226	6 171	6 143
Anteile an Investmentfonds	51 664	62 435	54 802	56 198	57 682	58 716
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	127 925	164 987	152 777	154 303	155 540	161 731
Schuldverschreibungen	41 318	46 295	43 200	42 992	42 761	42 842
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	12 347	11 705	9 247	9 219	9 037	8 755
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	16 690	19 533	20 935	20 793	20 351	20 404
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	7 859	8 976	9 174	9 001	8 922	8 995
Versicherungsgesellschaften	91	113	145	138	119	116
Sonstige Finanzinstitute	8 740	10 444	11 617	11 660	11 310	11 293
Anleihen der öffentlichen Hand	12 280	14 985	12 995	12 952	13 350	13 628
EU-Institutionen, internat. Organisationen	–	72	22	29	23	55
Aktien	85 666	118 168	109 076	110 854	112 315	118 398
Aktien von Banken (MFIs)	4 798	6 270	2 324	2 646	2 204	2 086
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	80 868	111 897	106 752	108 208	110 111	116 312
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	70 713	98 627	94 687	96 091	97 881	102 962
Versicherungsgesellschaften	2 380	3 932	1 803	2 054	2 038	2 255
Sonstige Finanzinstitute	7 772	9 260	10 242	10 043	10 166	11 063
Anteile an Investmentfonds	941	524	501	456	464	491

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			Mai	Juni	Juli	August
Wertpapiere inländischer Emittenten	383 912	444 142	429 886	439 218	446 409	452 169
Schuldverschreibungen	121 217	129 540	135 133	137 154	141 240	140 161
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	41 790	42 860	42 185	42 257	42 488	42 233
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	22 734	28 315	30 043	30 852	32 987	32 887
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	15 629	19 713	20 650	21 188	22 662	22 630
Versicherungsgesellschaften	1 026	1 392	1 417	1 467	1 500	1 482
Sonstige Finanzinstitute	6 079	7 209	7 976	8 198	8 824	8 776
Anleihen der öffentlichen Hand	56 693	58 365	62 905	64 045	65 765	65 041
Aktien	34 568	40 271	35 414	36 238	36 474	38 364
Aktien von Banken (MFIs)	615	581	432	443	420	464
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	33 953	39 689	34 982	35 794	36 054	37 900
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	29 115	33 768	30 060	30 655	31 074	32 764
Versicherungsgesellschaften	3 533	4 655	3 595	3 929	3 809	3 928
Sonstige Finanzinstitute	1 304	1 266	1 328	1 211	1 171	1 208
Anteile an Investmentfonds	228 127	274 332	259 338	265 827	268 696	273 643
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	545 303	643 431	615 931	627 209	640 388	641 640
Schuldverschreibungen	356 759	403 404	402 502	412 639	423 142	419 288
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	75 181	84 998	84 287	84 660	84 722	85 278
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	154 973	179 643	179 735	184 440	174 548	174 228
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	65 824	77 011	77 421	80 935	82 405	81 573
Versicherungsgesellschaften	1 182	1 473	1 316	1 428	1 598	1 633
Sonstige Finanzinstitute	87 623	100 321	100 105	100 482	89 688	90 088
Anleihen der öffentlichen Hand	126 605	138 763	138 480	143 539	163 872	159 783
Aktien	56 242	76 277	62 746	64 487	64 500	66 415
Aktien von Banken (MFIs)	3 769	5 245	3 156	3 327	3 165	3 315
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	52 472	71 032	59 590	61 160	61 335	63 101
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	44 153	60 671	52 816	54 126	54 423	55 895
Versicherungsgesellschaften	741	1 036	528	530	502	479
Sonstige Finanzinstitute	7 508	9 239	6 171	6 424	6 339	6 660
Anteile an Investmentfonds	132 303	163 750	150 684	150 082	152 746	155 936
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	482 747	564 948	544 947	557 458	556 960	561 992
Schuldverschreibungen	369 174	416 782	410 376	419 147	417 519	416 652
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	87 270	88 914	75 814	78 306	78 590	76 176
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	192 335	220 300	231 679	235 852	233 407	234 863
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	109 277	123 569	128 657	132 719	133 757	134 644
Versicherungsgesellschaften	1 215	2 109	2 073	2 128	2 138	2 305
Sonstige Finanzinstitute	81 844	94 622	100 949	101 007	97 512	97 914
Anleihen der öffentlichen Hand	89 560	106 343	102 311	104 388	104 863	104 625
EU-Institutionen, internat. Organisationen	9	1 224	572	602	660	989
Aktien	110 475	146 091	132 291	135 934	137 026	142 945
Aktien von Banken (MFIs)	6 859	8 039	4 812	5 027	4 778	4 844
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	103 616	138 052	127 479	130 907	132 248	138 101
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	89 892	119 819	112 577	115 827	117 292	122 349
Versicherungsgesellschaften	3 213	4 692	3 096	3 279	3 271	3 614
Sonstige Finanzinstitute	10 475	13 126	11 622	11 612	11 505	11 954
Anteile an Investmentfonds	3 097	2 075	2 280	2 377	2 415	2 395



I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: August 2020

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	2 075 093	1 092 460	232 055	372 769	473 698	508 936
Länder des Euroraums	1 351 370	632 965	147 124	254 516	212 355	506 050
Deutschland	559 153	166 264	51 247	76 815	101 492	291 398
Belgien	33 566	30 405	3 421	19 986	3 109	51
Estland	582	566	231	254	3	13
Finnland	17 293	11 267	4 590	3 980	5 932	95
Frankreich	188 811	137 013	38 958	47 462	42 234	9 564
Griechenland	346	246	74	172	101	–
Irland	98 398	26 374	1 386	6 566	12 638	59 386
Italien	47 349	39 874	7 030	25 592	7 475	–
Lettland	878	878	–	863	–	–
Litauen	1 577	1 577	–	1 458	1	–
Luxemburg	175 536	30 106	1 964	329	3 443	141 987
Malta	68	23	–	20	6	38
Niederlande	113 986	86 649	18 746	5 852	24 473	2 864
Österreich	24 772	22 478	4 690	12 986	1 639	654
Portugal	5 912	4 985	865	3 414	928	–
Slowakei	3 447	3 447	465	2 540	–	–
Slowenien	3 470	3 445	74	3 359	25	–
Spanien	59 148	50 337	13 380	25 855	8 811	–
Zypern	706	661	–	645	45	–
Andere EU-Länder	72 426	57 484	31 527	13 461	14 908	35
Dänemark	33 304	26 777	23 637	928	6 499	27
Polen	5 453	5 127	1 289	3 738	326	–
Schweden	23 807	16 005	6 441	1 368	7 801	–
Tschechische Republik	2 331	2 292	5	671	39	–
Übrige Länder	651 296	402 010	53 404	104 792	246 435	2 851
darunter:						
Australien	19 856	16 364	7 006	2 435	3 492	–
China	5 061	1 891	952	765	3 170	–
Japan	27 575	8 452	895	2 850	19 123	–
Kanada	20 611	14 523	6 293	3 599	6 088	–
Mexiko	12 234	11 557	281	5 554	677	–
Norwegen	14 976	12 063	7 412	1 214	2 913	–
Russland	3 046	2 386	–	2 386	660	–
Schweiz	29 961	3 769	1 577	259	25 750	442
Türkei	1 891	1 758	373	1 006	132	–
Vereinigte Staaten von Amerika	282 603	156 929	7 952	27 055	125 229	445
Vereinigtes Königreich	79 532	54 762	15 206	5 471	23 928	842

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: August 2020

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	419 293	116 358	28 368	43 320	225 973	76 961
Länder des Euroraums	257 562	73 516	19 613	29 692	107 575	76 471
Deutschland	106 985	26 103	9 014	11 774	63 127	17 754
Belgien	3 012	2 056	245	1 296	944	12
Estland	93	93	25	57	–	–
Finnland	3 606	1 203	516	377	2 312	91
Frankreich	31 226	12 343	4 172	3 483	15 843	3 040
Griechenland	172	134	40	94	38	–
Irland	25 652	3 010	224	765	7 209	15 434
Italien	9 305	6 746	974	4 910	2 559	–
Lettland	114	114	–	103	–	–
Litauen	161	161	–	135	–	–
Luxemburg	43 333	2 473	216	35	1 059	39 801
Malta	46	2	–	1	5	38
Niederlande	19 471	9 199	1 809	850	10 269	2
Österreich	2 733	1 806	590	643	630	298
Portugal	1 652	1 292	123	1 066	360	–
Slowakei	179	179	55	107	–	–
Slowenien	214	214	9	202	–	–
Spanien	9 044	5 846	1 598	3 259	3 198	–
Zypern	143	121	–	117	22	–
Andere EU-Länder	10 833	5 175	2 149	1 563	5 626	33
Dänemark	4 358	1 597	1 237	166	2 733	27
Polen	593	515	187	309	79	–
Schweden	4 553	1 741	665	188	2 813	–
Tschechische Republik	360	359	3	118	1	–
Übrige Länder	150 897	37 667	6 607	12 065	112 772	458
darunter:						
Australien	2 267	1 602	638	485	665	–
China	593	219	72	125	374	–
Japan	8 016	1 031	75	489	6 984	–
Kanada	4 878	1 372	821	359	3 507	–
Mexiko	840	810	11	379	31	–
Norwegen	2 962	1 384	845	260	1 578	–
Russland	225	163	–	163	62	–
Schweiz	11 682	455	164	18	11 098	129
Türkei	262	256	92	122	6	–
Vereinigte Staaten von Amerika	79 435	11 323	887	2 845	68 102	10
Vereinigtes Königreich	17 567	7 901	2 314	2 834	9 429	237

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: August 2020

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	1 655 800	976 102	203 686	329 449	247 724	431 974
Länder des Euroraums	1 093 808	559 449	127 511	224 824	104 779	429 580
Deutschland	452 169	140 161	42 233	65 041	38 364	273 643
Belgien	30 554	28 349	3 176	18 690	2 166	39
Estland	489	473	206	197	3	13
Finnland	13 687	10 064	4 074	3 602	3 620	3
Frankreich	157 585	124 670	34 787	43 979	26 391	6 524
Griechenland	175	112	34	78	62	–
Irland	72 745	23 365	1 162	5 801	5 428	43 952
Italien	38 044	33 128	6 055	20 682	4 916	–
Lettland	764	764	–	760	–	–
Litauen	1 416	1 415	–	1 323	1	–
Luxemburg	132 203	27 633	1 748	294	2 384	102 186
Malta	22	21	–	19	1	–
Niederlande	94 515	77 449	16 937	5 002	14 205	2 861
Österreich	22 038	20 672	4 100	12 343	1 009	357
Portugal	4 260	3 693	743	2 348	567	–
Slowakei	3 269	3 269	411	2 433	–	–
Slowenien	3 256	3 230	65	3 157	25	–
Spanien	50 105	44 491	11 782	22 596	5 614	–
Zypern	563	540	–	528	23	–
Andere EU-Länder	61 593	52 309	29 379	11 898	9 282	2
Dänemark	28 946	25 180	22 400	762	3 766	–
Polen	4 859	4 612	1 102	3 430	248	–
Schweden	19 253	14 265	5 775	1 180	4 989	–
Tschechische Republik	1 971	1 933	3	553	38	–
Übrige Länder	500 399	364 343	46 797	92 727	133 663	2 393
darunter:						
Australien	17 589	14 762	6 369	1 950	2 826	–
China	4 468	1 672	880	641	2 796	–
Japan	19 559	7 421	820	2 360	12 138	–
Kanada	15 733	13 151	5 472	3 240	2 581	–
Mexiko	11 394	10 748	270	5 175	646	–
Norwegen	12 015	10 680	6 567	954	1 335	–
Russland	2 821	2 223	–	2 223	598	–
Schweiz	18 279	3 314	1 413	241	14 651	314
Türkei	1 629	1 502	281	884	127	–
Vereinigte Staaten von Amerika	203 168	145 606	7 066	24 210	57 127	435
Vereinigtes Königreich	61 965	46 861	12 892	2 637	14 499	605

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Berichtsmonat: August 2020

Anteilhaber 1) / Ertragsverwendung	Insgesamt	darunter:		
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 2)
<b>Anzahl der Fonds 3) 4)</b>				
Inländer	4 205	186	584	2 481
darunter:				
Kreditinstitute	1 050	19	116	671
Versicherungsgesellschaften	688	54	136	303
Lebensversicherungen	194	13	31	77
andere Versicherungen	494	41	105	226
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	796	34	90	439
Sonstige Finanzintermediäre	121	4	18	31
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	38	1	1	5
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	445	22	66	321
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)	744	34	87	509
Ausländer	24	–	3	9
Spezialfonds insgesamt	4 229	186	587	2 490
davon:				
Ausschüttungsfonds	4 004	175	570	2 331
Thesaurierungsfonds	225	11	17	159
<b>Fondsvermögen (Mio €) 3)</b>				
Inländer	1 875 851	111 123	451 641	957 510
darunter:				
Kreditinstitute	186 658	2 040	25 179	104 543
Versicherungsgesellschaften	619 671	47 088	282 286	229 387
Lebensversicherungen	142 296	9 307	15 904	90 729
andere Versicherungen	477 375	37 781	266 382	138 657
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	492 783	34 225	47 979	249 102
Sonstige Finanzintermediäre	36 696	1 899	5 701	17 205
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	10 384	4	126	475
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	171 527	10 389	38 139	113 930
Bund	1 572	–	–	1 572
Länder	4 229	–	58	3 159
Gemeinden	5 134	–	99	4 985
Sozialversicherungen	24 494	280	6 155	16 845
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	107 958	5 327	11 588	72 863
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	214 746	9 871	34 331	143 444
Ausländer	3 139	–	123	1 653
Spezialfonds insgesamt	1 878 990	111 123	451 764	959 164
davon:				
Ausschüttungsfonds	1 798 521	110 319	446 638	892 799
Thesaurierungsfonds	80 469	805	5 126	66 365

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: August 2020

Immobilienfonds	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung
<b>Anzahl der Fonds <sup>3) 4)</sup></b>				
539	13	275	125	Inländer
101	2	111	30	darunter:
142	–	29	24	Kreditinstitute
57	–	13	3	Versicherungsgesellschaften
85	–	16	3	Lebensversicherungen
152	1	29	21	andere Versicherungen
59	2	6	49	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	64	15	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
11	–	1	–	Ausländer
550	13	276	125	Spezialfonds insgesamt
548	–	266	112	davon:
2	13	10	13	Ausschüttungsfonds
				Thesaurierungsfonds
<b>Fondsvermögen (Mio €) <sup>3)</sup></b>				
128 623	4 160	91 411	131 276	Inländer
20 999	120	30 546	3 231	darunter:
36 708	–	14 655	9 548	Kreditinstitute
15 088	–	10 688	580	Versicherungsgesellschaften
21 620	–	3 967	8 967	Lebensversicherungen
38 868	380	25 906	96 217	andere Versicherungen
10 055	54	1 522	259	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
9 488	–	291	–	Sonstige Finanzintermediäre
4 500	43	3 602	–	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–	–	–	–	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
–	–	–	–	Bund
–	–	–	–	Länder
–	–	–	–	Gemeinden
–	–	–	–	Sozialversicherungen
2 780	–	1 015	14 384	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
5 225	3 564	11 598	6 713	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
1 198	–	164	–	Ausländer
129 821	4 160	91 576	131 276	Spezialfonds insgesamt
129 370	–	90 344	128 945	davon:
451	4 160	1 232	2 331	Ausschüttungsfonds
				Thesaurierungsfonds

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Berichtsmonat: August 2020

Anteilhaber 1) / Ertragsverwendung	Insgesamt	darunter:						
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 2)				
<b>Mittelaufkommen <sup>3)</sup></b>								
Inländer	4 219	–	606	–	223	2 556		
darunter:								
Kreditinstitute	444	–	2	–	17	96		
Versicherungsgesellschaften	–	2	–	878	–	393	293	
Lebensversicherungen	–	41	–	8	–	124	–	595
andere Versicherungen	40	–	885	–	517	–	888	
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	1 590	–	209	–	283	–	247	
Sonstige Finanzintermediäre	49	–	30	–	59	–	94	
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	93	–	5	–	–	–	–	
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	1 663	–	13	–	312	–	1 937	
Bund	3	–	–	–	–	–	3	
Länder	–	–	–	–	–	–	–	
Gemeinden	21	–	–	–	–	–	21	
Sozialversicherungen	31	–	10	–	15	–	5	
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	149	–	305	–	0	–	175	
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	178	–	237	–	109	–	225	
Ausländer	–	–	–	–	–	–	–	
Spezialfonds insgesamt	4 219	–	606	–	223	–	2 556	
davon:								
Ausschüttungsfonds	3 983	–	607	–	228	–	2 384	
Thesaurierungsfonds	236	–	0	–	–	–	172	
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>								
Inländer	23 568	–	1 224	–	11 336	–	7 685	
darunter:								
Kreditinstitute	1 836	–	0	–	73	–	1 120	
Versicherungsgesellschaften	12 627	–	96	–	10 294	–	1 239	
Lebensversicherungen	714	–	8	–	144	–	120	
andere Versicherungen	11 914	–	88	–	10 150	–	1 119	
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	3 598	–	257	–	395	–	1 714	
Sonstige Finanzintermediäre	261	–	2	–	59	–	7	
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	119	–	5	–	–	–	–	
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	2 623	–	14	–	308	–	2 264	
Bund	3	–	–	–	–	–	3	
Länder	–	–	–	–	–	–	–	
Gemeinden	22	–	–	–	–	–	22	
Sozialversicherungen	31	–	10	–	15	–	5	
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	403	–	307	–	0	–	75	
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	2 046	–	533	–	192	–	1 236	
Ausländer	–	–	–	–	–	–	–	
Spezialfonds insgesamt	23 568	–	1 224	–	11 336	–	7 685	
davon:								
Ausschüttungsfonds	22 812	–	1 223	–	11 329	–	7 002	
Thesaurierungsfonds	757	–	1	–	7	–	684	

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

I. Offene inländische Investmentfonds

Berichtsmonat: August 2020

Immobilienfonds	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung
<b>Mittelaufkommen <sup>3)</sup></b>				
1 034	–	2	927	529 Inländer
				darunter:
210		–	16	139 Kreditinstitute
352		–	357	268 Versicherungsgesellschaften
65		–	357	– Lebensversicherungen
287		–	–	268 andere Versicherungen
198		–	548	102 Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
115		–	–	– Sonstige Finanzintermediäre
89		–	–	– Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
				Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
29	–	2	–	– Bund
–		–	–	– Länder
–		–	–	– Gemeinden
–		–	1	– Sozialversicherungen
				Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
21		–	–	– Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
20		–	41	21 Ausländer
–		–	–	–
1 034	–	2	927	529 Spezialfonds insgesamt
				davon:
1 019		–	905	506 Ausschüttungsfonds
15	–	2	22	22 Thesaurierungsfonds
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>				
1 334		–	1 391	593 Inländer
				darunter:
219		–	276	149 Kreditinstitute
371		–	357	270 Versicherungsgesellschaften
85		–	357	– Lebensversicherungen
287		–	–	270 andere Versicherungen
				Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
358		–	715	154 Sonstige Finanzintermediäre
194		–	–	– Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
114		–	–	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
				– Bund
37		–	–	– Länder
–		–	–	– Gemeinden
–		–	1	– Sozialversicherungen
				Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
21		–	–	– Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
20		–	43	21 Ausländer
–		–	–	–
1 334		–	1 391	593 Spezialfonds insgesamt
				davon:
1 319		–	1 366	569 Ausschüttungsfonds
15		–	26	25 Thesaurierungsfonds

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Zeit	Insgesamt	darunter mit Anlageschwerpunkt in:				
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 1)	Sonstige Fonds	
<b>Anzahl der Fonds 2)</b>						
2017	298	24	6	132	130	
2018	322	24	5	135	154	
2019	332	22	5	151	150	
2019 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	
Aug.	333	22	5	156	146	
<b>Mittelaufkommen (Mio €) 3)</b>						
2017	2 613	15	53	418	2 108	
2018	3 242	16	13	635	2 559	
2019	7 324	26	11	746	6 495	
2019 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	–
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
Aug.	–	488	3	0	294	200
<b>Mittelzufluss (Mio €) 4)</b>						
2017	3 202	29	56	731	2 361	
2018	11 830	27	15	1 147	10 622	
2019	7 736	36	12	997	6 644	
2019 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	
Aug.	1 011	11	2	694	305	

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

flüsse durch Rücknahme von Anteilen. 4 Verkauf von Anteilen.



## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: August 2020

Position	Insgesamt	darunter mit Anlageschwerpunkt in:			
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds <sup>1)</sup>	Sonstige Fonds
Bankguthaben	2 536	112	12	1 142	1 232
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 169	76	11	964	1 081
Wertpapiere zusammen	157 317	1 593	1 072	39 247	115 037
darunter: auf Euro lautend	151 096	1 332	1 036	36 466	111 895
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	244	–	9	165	69
darunter:					
inländischer Emittenten	190	–	–	165	25
anderer Emittenten des Euroraums	46	–	2	–	44
langfristige Schuldverschreibungen <sup>3)</sup>	5 664	318	186	1 906	3 254
darunter:					
inländischer Emittenten	1 426	66	13	905	442
anderer Emittenten des Euroraums	3 079	204	105	608	2 162
Aktien	929	77	–	525	319
darunter:					
inländischer Emittenten	171	15	–	92	64
anderer Emittenten des Euroraums	240	14	–	110	108
Anteile an Investmentfonds	150 480	1 199	877	36 650	111 395
Schuldscheindarlehen	53	2	19	–	32
Übriges Vermögen	1 574	16	3	232	1 165
Verbindlichkeiten	658	8	0	146	289
darunter: aufgenommene Kredite	279	0	–	4	79
Fondsvermögen insgesamt <sup>4)</sup>	161 921	1 715	1 106	40 603	117 186

<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			
			Mai	Juni	Juli	August
Alle Länder	131 692	146 379	153 929	154 757	156 452	157 689
Länder des Euroraums	114 897	128 718	136 668	137 695	139 343	140 383
Deutschland	92 874	105 362	112 473	113 514	114 958	115 839
Belgien	1 075	1 100	1 020	756	757	757
Finnland	134	100	101	101	101	101
Frankreich	8 276	8 967	9 168	9 203	9 222	9 406
Irland	516	763	943	981	1 006	1 005
Italien	1 953	1 829	1 808	1 800	1 801	1 801
Luxemburg	257	269	272	272	277	277
Niederlande	5 743	6 279	6 572	6 685	6 750	6 907
Österreich	1 533	1 556	1 681	1 693	1 697	1 701
Portugal	175	182	182	181	184	185
Spanien	2 362	2 309	2 448	2 511	2 590	2 404
Andere EU-Länder	12 475	13 276	3 674	3 645	3 798	4 000
darunter:						
Dänemark	94	164	165	165	165	165
Polen	3 537	3 626	3 306	3 277	3 430	3 631
Übrige Länder	4 319	4 386	13 587	13 416	13 311	13 307
darunter:						
Japan	326	348	357	354	343	337
Schweiz	757	795	863	862	860	852
Singapur	180	194	192	192	185	185
Türkei	160	152	147	136	136	136
Vereinigte Staaten von Amerika	2 651	2 649	2 793	2 757	2 622	2 561
Vereinigtes Königreich	8 844	9 328	8 997	8 876	8 932	9 005

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende

	2018	2019	2020			
			Mai	Juni	Juli	August
<b>Anzahl der Fonds</b>						
Insgesamt	108	116	110	115	115	115
darunter: synthetische Fonds	2	2	1	1	1	1
darunter:						
Aktienfonds	76	79	81	86	86	86
darunter: synthetische Fonds	2	2	1	1	1	1
Rentenfonds	23	25	25	25	25	25
darunter: synthetische Fonds	-	-	-	-	-	-
<b>Fondsvermögen (Mio €)</b>						
Insgesamt	46 683	48 916	41 984	43 933	43 878	45 874
darunter: synthetische Fonds	367	318	37	40	41	41
darunter:						
Aktienfonds	40 265	43 470	36 166	38 115	38 229	39 972
darunter: synthetische Fonds	367	318	37	40	41	41
Rentenfonds	5 760	4 560	5 381	5 399	5 224	5 458
darunter: synthetische Fonds	-	-	-	-	-	-

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			Mai	Juni	Juli	August
<b>Insgesamt</b>						
Bankguthaben	466	190	215	186	156	132
darunter: bei inländischen Banken in Euro	453	170	183	169	70	40
Wertpapiere zusammen	46 427	48 685	41 634	43 602	43 593	45 574
darunter: auf Euro lautend	37 407	37 605	30 855	32 406	32 394	33 510
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	5 784	4 579	5 418	5 420	5 256	5 485
darunter:						
inländischer Emittenten	4 627	3 125	3 978	3 920	3 766	3 679
anderer Emittenten des Euroraums	1 042	1 273	1 266	1 332	1 319	1 362
Aktien	40 596	43 984	36 209	38 175	38 319	40 083
darunter:						
inländischer Emittenten	16 201	16 323	13 639	14 236	14 258	15 150
anderer Emittenten des Euroraums	15 564	16 758	12 012	12 961	13 073	13 365
Anteile an Investmentfonds	45	123	7	8	18	7
Übriges Vermögen	192	155	328	238	200	202
Verbindlichkeiten	402	115	193	93	71	34
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	46 683	48 916	41 984	43 933	43 878	45 874
<b>darunter: Aktienfonds</b>						
Bankguthaben	427	159	169	123	106	85
darunter: bei inländischen Banken in Euro	413	138	137	106	59	36
Wertpapiere zusammen	40 093	43 295	35 890	37 861	38 012	39 741
darunter: auf Euro lautend	31 093	32 283	25 156	26 710	26 857	28 001
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	–	–	–	–	–	–
Aktien	40 046	43 293	35 883	37 853	37 994	39 735
darunter:						
inländischer Emittenten	15 963	16 035	13 562	14 176	14 197	15 082
anderer Emittenten des Euroraums	15 271	16 386	11 763	12 700	12 809	13 086
Anteile an Investmentfonds	45	2	7	8	18	7
Übriges Vermögen	147	122	202	194	177	179
Verbindlichkeiten	401	107	95	64	65	34
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	40 265	43 470	36 166	38 115	38 229	39 972
<b>darunter: Rentenfonds</b>						
Bankguthaben	24	21	28	46	32	29
darunter: bei inländischen Banken in Euro	24	21	27	46	12	4
Wertpapiere zusammen	5 695	4 513	5 327	5 340	5 176	5 408
darunter: auf Euro lautend	5 695	4 475	5 282	5 295	5 132	5 084
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	5 695	4 513	5 327	5 340	5 176	5 408
darunter:						
inländischer Emittenten	4 573	3 108	3 908	3 860	3 709	3 625
anderer Emittenten des Euroraums	1 008	1 225	1 247	1 312	1 297	1 340
Aktien	–	–	–	–	–	–
Anteile an Investmentfonds	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	42	26	124	41	21	21
Verbindlichkeiten	1	1	98	28	6	1
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	5 760	4 560	5 381	5 399	5 224	5 458

<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			
			Mai	Juni	Juli	August
Bankguthaben	5 156	5 002	5 374	5 257	5 239	5 196
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 295	4 232	4 575	4 514	4 493	4 431
Wertpapiere zusammen	1 315	1 324	1 310	1 323	1 179	1 163
darunter:						
Schuldverschreibungen	396	345	344	343	333	334
Aktien	261	298	282	292	252	240
Anteile an Investmentfonds	651	667	670	675	581	576
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	2 498	2 412	2 473	2 389	2 385	2 474
darunter mit Sitz der Gesellschaften:						
im Inland	1 931	1 857	1 932	1 847	1 842	1 918
in anderen Ländern des Euro-Raums	372	369	360	360	362	362
Schuldscheindarlehen	133	134	134	134	134	134
Unverbriefte Darlehnsforderungen	3 887	4 030	4 053	4 058	4 078	4 057
darunter mit Sitz der Schuldner:						
im Inland	2 311	2 515	2 512	2 519	2 519	2 493
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 409	1 389	1 389	1 388	1 388	1 415
Forderungen aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	34	34	19	19	19	19
unbebaute Grundstücke	228	219	218	218	218	218
darunter:						
im Inland	216	207	207	207	207	207
in anderen Ländern des Euro-Raums	7	7	6	6	6	6
bebaute Grundstücke	25 493	25 083	24 910	25 079	25 272	25 564
darunter:						
im Inland	22 060	22 022	21 900	22 066	22 296	22 564
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 906	1 989	1 992	1 991	1 967	1 937
Schiffe, Schiffsaufbauten, Schiffsbestand- und -ersatzteile	2 279	2 179	2 136	2 089	2 056	2 055
darunter:						
im Inland	992	963	935	904	886	886
in anderen Ländern des Euro-Raums	178	185	185	183	183	183
Container	5	7	7	6	6	4
Luftfahrzeuge, Luftfahrzeugbestand- und -ersatzteile	2 297	2 238	2 183	2 117	2 098	2 063
darunter:						
im Inland	1 307	1 247	1 205	1 205	1 201	1 196
in anderen Ländern des Euro-Raums	15	15	15	15	15	15
Anlagen zur Erzeugung, Speicherung und zum Transport von Energie	639	634	631	627	617	624
Sonstige nichtfinanzielle Vermögensgegenstände	808	816	808	748	737	737
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	11 710	11 703	11 740	11 700	11 791	12 108
darunter:						
im Inland	8 861	9 046	9 104	9 110	9 184	9 477
in anderen Ländern des Euro-Raums	946	944	945	946	943	949
Beteiligungen an sonstigen Gesellschaften	17 877	18 127	18 701	17 852	17 974	18 105
darunter:						
im Inland	12 207	12 390	12 886	12 175	12 372	12 566
in anderen Ländern des Euro-Raums	2 154	2 052	2 060	2 055	2 055	2 005
Sonstige Forderungen	2 623	2 490	2 393	2 451	2 497	2 545
Übriges Vermögen	1 928	1 882	1 907	1 943	1 896	2 028
Summe der Vermögenspositionen	79 045	78 446	79 130	78 115	78 240	79 136
Aufgenommene Kredite	20 921	19 701	19 395	19 416	19 503	19 563
darunter mit Sitz der Gläubiger						
im Inland	19 603	18 826	18 542	18 573	18 699	18 759
Verbindlichkeiten aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	60	58	58	58	58	58
Übrige Verbindlichkeiten	3 493	3 376	3 418	3 521	3 455	3 505
Summe der Verbindlichkeiten	24 557	23 206	22 941	23 065	23 086	23 232
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	54 488	55 240	56 189	55 050	55 155	55 904
Nachrichtlich:						
Anzahl der einbezogenen Fonds	3 178	3 125	3 154	3 132	3 126	3 131
Mittelaufkommen	384	111	145	303	1	374
Mittelzuflüsse	507	225	158	83	207	418
Ertragsausschüttung	433	430	576	628	494	415
anfänglich platziertes Eigenkapital	108 163	106 870	108 033	107 093	107 566	107 535

<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			
			Mai	Juni	Juli	August
Bankguthaben	2 406	2 437	2 479	2 459	2 413	2 461
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 193	2 203	2 287	2 274	2 236	2 273
Wertpapiere zusammen	561	586	591	594	582	578
darunter:						
Schuldverschreibungen	152	153	154	153	153	154
Aktien	8	17	17	17	10	10
Anteile an Investmentfonds	400	408	413	417	412	407
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	2 270	2 177	2 265	2 182	2 194	2 284
darunter mit Sitz der Gesellschaften:						
im Inland	1 740	1 660	1 760	1 676	1 687	1 763
in anderen Ländern des Euro-Raums	371	369	360	360	361	362
Schuldscheindarlehen	-	-	-	-	-	-
Unverbriefte Darlehnsforderungen	468	482	476	476	478	477
darunter mit Sitz der Schuldner:						
im Inland	149	161	156	156	157	157
in anderen Ländern des Euro-Raums	320	320	320	320	320	320
Forderungen aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	-	-	-	-	-	-
unbebaute Grundstücke	228	219	218	218	218	218
darunter:						
im Inland	215	207	207	207	206	207
in anderen Ländern des Euro-Raums	7	7	6	6	6	6
bebaute Grundstücke	25 214	24 841	24 668	24 831	24 824	25 116
darunter:						
im Inland	21 833	21 780	21 658	21 824	21 847	22 116
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 906	1 989	1 992	1 991	1 967	1 937
Sonstige nichtfinanzielle Vermögensgegenstände	88	80	79	20	20	19
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	10 278	10 297	10 318	10 301	10 394	10 730
darunter:						
im Inland	7 664	7 878	7 935	7 949	8 025	8 337
in anderen Ländern des Euro-Raums	859	857	859	859	857	864
Beteiligungen an sonstigen Gesellschaften	1 429	937	1 444	937	934	901
darunter:						
im Inland	1 106	613	1 117	611	608	609
in anderen Ländern des Euro-Raums	168	168	171	171	171	137
Sonstige Forderungen	994	885	830	832	828	824
Übriges Vermögen	1 012	855	874	893	844	933
Summe der Vermögenspositionen	44 963	43 809	44 255	43 759	43 740	44 555
Aufgenommene Kredite	16 111	14 984	14 822	14 884	14 914	14 999
darunter mit Sitz der Gläubiger						
im Inland	15 242	14 533	14 387	14 460	14 512	14 597
Verbindlichkeiten aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	60	58	58	58	58	58
Übrige Verbindlichkeiten	1 930	1 853	1 828	1 866	1 854	1 868
Summe der Verbindlichkeiten	18 177	16 958	16 770	16 870	16 888	16 986
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	26 786	26 851	27 486	26 889	26 852	27 569
Nachrichtlich:						
Anzahl der einbezogenen Fonds	1 446	1 428	1 447	1 423	1 410	1 408
Mittelaufkommen	136	26	130	71	11	299
Mittelzuflüsse	199	72	78	28	77	302
Ertragsausschüttung	190	302	249	466	341	228
anfänglich platziertes Eigenkapital	46 577	45 725	46 682	45 977	45 893	45 624

<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.