



# Investmentfondsstatistik

November 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 6. November 2020.

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

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

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

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

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

# Inhalt

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

## II. Geschlossene inländische Investmentfonds

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

## Erläuterungen

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

## Hinweis

Prozentangaben sind aus den in Tsd Euro gemeldeten Zahlen errechnet.

## Abkürzungen und Zeichen

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

Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

I. Offene inländische Investmentfonds

1. Absatz und Erwerb von offenen Investmentfondsanteilen

Mio €

Zeit	Absatz			Erwerb							Nachrichtlich: Saldo der Transaktionen mit dem Ausland 6)		
	Absatz = Erwerb insgesamt Spalten 2 + 3 bzw. 4 + 11	inländische Anteile 3)	aus- ländische Anteile 4)	Inländer			Ausländer 5)						
				zusammen	Kreditinstitute einschließlich Bausparkassen 1)		zusammen	in- ländische Anteile	aus- ländische Anteile	übrige Sektoren 2)			
					zusammen	in- ländische Anteile				aus- ländische Anteile		zusammen	in- 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	+	19 473
2007	55 778	13 435	42 342	51 309	- 229	- 4 469	4 240	51 538	13 436	38 102	4 469	+	37 874
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	-	5 745
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	+	25 690
2014	140 233	97 711	42 521	144 075	819	2 564	- 1 745	143 256	98 988	44 266	- 3 840	+	46 363
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	+	44 563
2017	153 484	94 921	58 562	156 002	4 938	3 890	1 048	151 064	93 550	57 514	- 2 520	+	61 081
2018	131 958	103 694	28 263	138 254	2 979	5 285	- 2 306	135 275	104 706	30 569	- 6 298	+	34 561
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 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	18 259	7 417	10 842	17 389	- 143	- 54	- 89	17 532	6 601	10 931	870	+	9 972
Aug.	16 662	6 268	10 394	16 630	740	844	- 104	15 890	5 392	10 498	32	+	10 362
Sept.	16 127	10 083	6 044	16 266	- 705	- 955	250	16 971	11 177	5 794	- 138	+	6 182

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	- 1 211	8 258	7 059	- 56	4	52	7 115	- 1 196	8 310	- 11	+	8 270
2017	1 524	- 236	1 760	1 515	328	23	305	1 187	- 268	1 455	9	+	1 751
2018	4 369	378	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 Juni	3 056	9	3 047	2 988	50	3	47	2 938	- 62	3 000	69	+	2 978
Juli	784	64	721	796	12	- 1	13	784	76	708	- 12	+	733
Aug.	907	140	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	3 777	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	5 923	- 195	6 118	6 259	0	0	0	6 259	141	6 118	- 336	+	6 454
Aug.	3 560	12	3 548	3 541	- 264	0	- 264	3 805	- 7	3 812	19	+	3 529
Sept.	2 759	774	1 985	2 748	0	0	0	2 748	762	1 985	12	+	1 974

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 Inländische Anlagen im Ausland abzüglich ausländische Anlagen im Inland; Zunahme an Nettoauslandsvermögen: (+) / Abnahme an Nettoauslandsvermögen: (-). — Die Ergebnisse für den jeweils neuesten Termin sind vorläufig, Korrekturen werden nicht besonders angemerkt.

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatseende	Publikumsfonds							
	Insgesamt	zusammen	darunter:					Altersvor- sorgefonds
			Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapier- fonds 1)	Geldmarkt- fonds	Immo- bilienfonds 2)	
<b>Anzahl der Fonds 3)</b>								
2017	6 283	2 314	599	397	1 002	16	42	10
2018	6 650	2 591	729	421	1 099	17	43	10
2019	6 895	2 748	815	439	1 146	14	50	10
2019 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
Sept.	7 085	2 853	874	453	1 175	14	55	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 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
Sept.	35 952,4	12 596,7	2 502,4	1 835,9	4 914,5	33,7	2 645,7	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 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
Sept.	2 428 708	538 515	197 838	68 958	117 244	2 248	113 018	583

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

I. Offene inländische Investmentfonds

		Spezialfonds									Stand am Jahres- bzw. Monatsende
		zusammen	darunter:						Dachfonds		
Sonstige Fonds	Dachfonds		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapier- fonds 1)	Immo- bilienfonds 2)	Hedgefonds	Sonstige Fonds			
<b>Anzahl der Fonds 3)</b>											
55	193	3 969	171	568	2 468	442	14	199	105	2017	
63	209	4 059	176	581	2 443	496	13	234	113	2018	
65	209	4 147	181	593	2 457	520	13	258	123	2019	
60	207	4 070	181	581	2 436	500	14	242	113	2019 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.	
63	209	4 232	184	586	2 487	553	13	278	128	Sept.	
<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	416,9	21 807,7	1 185,7	5 316,6	11 417,0	1 963,7	15,9	811,7	1 096,1	2019 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.	
252,8	404,7	23 355,7	1 139,9	5 961,9	11 686,0	2 350,8	16,2	1 018,8	1 174,3	Sept.	
<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	
8 674	30 388	1 737 835	117 961	391 635	918 308	108 754	3 707	74 805	122 579	2019 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.	
8 206	30 421	1 890 193	109 521	457 804	963 946	130 924	4 104	92 030	131 097	Sept.	

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Zeit	Publikumsfonds									
	Insgesamt	zusammen	darunter:					Altersvor- sorgefonds		
			Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapier- fonds 1)	Geldmarkt- fonds	Immo- bilienfonds 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 Juni	4 257	2 040	116	280	394	–	10	1 164	–	2
Juli	5 905	681	–	258	110	490	63	549	–	3
Aug.	9 862	1 022	–	624	616	354	139	570	–	2
Sept.	9 233	2 629	81	512	1 052	–	164	831	–	1
Okt.	11 592	322	–	121	606	816	115	647	–	2
Nov.	12 313	2 646	–	1 004	344	1 105	232	1 048	–	2
Dez.	33 056	1 942	–	175	150	972	98	949	–	4
2020 Jan.	14 294	2 855	–	657	214	148	54	1 965	–	1
Febr.	13 164	1 205	–	626	352	545	83	1 303	–	3
März	4 783	5 255	–	5 787	1 596	1 672	699	673	–	2
April	–	1 760	–	1 617	311	1 012	166	294	–	0
Mai	3 378	2 921	–	1 644	231	595	156	380	–	3
Juni	7 065	1 789	–	1 572	139	200	181	471	–	1
Juli	7 417	1 671	–	1 813	789	436	195	400	–	0
Aug.	6 268	2 049	–	797	430	532	12	297	–	4
Sept.	10 083	1 146	–	837	631	224	112	1 052	–	1
<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 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
Sept.	34 408	8 568	3 366	1 517	1 431	–	238	1 188	–	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 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	–	–
Sept.	3 107	388	162	37	171	–	–	8	–	–

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					
91	–	2 218	–	427	–	1 539	2 849	474	–	556	304	2019 Juni				
–	20	–	30	5 225	716	–	1 692	3 281	1 583	–	11	284	1 042	Juli		
–	13	–	44	8 839	637	–	3 042	3 545	59	–	17	440	1 134	Aug.		
–	12	–	21	6 604	–	1 382	–	420	6 343	1 249	0	377	436	Sept.		
29	–	1 307	–	581	–	3 155	5 620	1 337	–	39	–	791	899	Okt.		
75	–	8	–	9 668	88	–	3 224	2 488	–	–	–	567	2 013	Nov.		
114	–	34	–	31 114	310	–	8 201	11 117	–	3	–	1 186	7 290	Dez.		
33	–	106	–	11 439	1 512	–	1 666	7 688	–	52	–	752	–	1 879	2020 Jan.	
21	–	470	–	11 959	1 635	–	2 717	6 135	–	4	–	4	–	422	Febr.	
–	18	–	744	10 038	–	131	2 840	5 347	–	–	–	841	–	1 177	März	
53	–	299	–	4 558	–	5 588	–	1 374	5 936	–	57	–	838	–	5 086	April
41	–	187	–	457	–	511	–	1 145	776	–	1	–	333	–	261	Mai
42	–	177	–	5 276	–	107	–	2 422	899	–	0	–	522	–	736	Juni
35	–	30	–	5 746	–	29	–	10 370	–	5 675	–	22	–	175	243	Juli
26	–	41	–	4 219	–	606	–	223	2 556	–	2	–	927	–	529	Aug.
23	–	21	–	8 937	–	601	–	3 138	4 124	–	8	–	634	–	147	Sept.
<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					
138	475	13 051	693	2 596	6 972	1 550	–	–	717	522	2019 Juni					
52	438	14 369	1 649	2 664	6 369	1 739	–	11	887	1 050	Juli					
87	744	14 688	1 326	3 589	7 043	693	–	1	773	1 264	Aug.					
51	524	16 059	764	2 556	10 079	1 361	–	0	592	707	Sept.					
91	1 615	24 363	1 223	4 991	13 766	1 859	–	70	1 420	1 025	Okt.					
134	345	27 136	5 177	4 602	11 993	1 481	–	–	1 656	2 226	Nov.					
173	390	51 183	1 571	10 078	25 437	4 280	–	0	2 471	7 346	Dez.					
115	446	26 499	2 375	2 907	12 302	2 112	–	53	869	5 868	2020 Jan.					
81	534	18 907	2 042	3 733	10 133	1 767	–	4	596	633	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.					
82	744	25 841	1 307	4 471	17 008	1 000	–	–	909	484	Sept.					
<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	0	1 868	12	933	450	448	–	–	25	–	2019 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.					
10	1	2 719	8	2 341	234	121	–	–	9	7	Sept.					

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			Juni	Juli	August	September
<b>Insgesamt</b>						
Bankguthaben	95 061	86 739	111 389	111 853	114 254	108 265
darunter: bei inländischen Banken in Euro	70 829	64 668	80 074	80 416	82 095	77 117
Wertpapiere zusammen	1 775 272	2 086 240	2 026 661	2 050 924	2 075 093	2 084 735
darunter: auf Euro lautend	1 324 575	1 520 948	1 478 119	1 499 572	1 508 072	1 513 808
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	7 218	10 219	9 388	10 200	9 629	9 580
darunter:						
inländischer Emittenten	1 093	1 698	3 574	4 212	4 404	4 326
anderer Emittenten des Euroraums	3 594	4 017	3 650	3 583	3 151	3 222
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	948 812	1 057 794	1 075 289	1 087 909	1 082 830	1 094 801
darunter:						
inländischer Emittenten	145 612	153 439	159 130	163 144	161 860	163 880
anderer Emittenten des Euroraums	395 239	445 783	456 184	466 889	463 550	469 973
Aktien	385 898	497 574	450 013	453 608	473 698	468 848
darunter:						
inländischer Emittenten	92 045	105 399	95 975	96 474	101 492	100 561
anderer Emittenten des Euroraums	97 712	127 916	107 250	107 793	110 863	108 757
Anteile an Investmentfonds	433 344	520 653	491 970	499 208	508 936	511 506
Schuldscheindarlehen	9 483	10 442	9 822	9 734	9 649	9 675
Übriges Vermögen	253 026	286 238	315 161	330 128	322 576	318 887
Verbindlichkeiten	71 146	78 306	95 224	102 328	99 909	92 865
darunter: aufgenommene Kredite	39 519	45 322	51 517	55 092	54 418	52 246
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	2 061 704	2 391 361	2 367 816	2 400 319	2 421 672	2 428 708
<b>Aktienfonds</b>						
Bankguthaben	10 435	8 166	8 788	9 202	9 036	9 224
darunter: bei inländischen Banken in Euro	5 983	4 897	4 904	5 303	5 125	4 564
Wertpapiere zusammen	266 686	325 711	287 222	290 615	301 598	296 393
darunter: auf Euro lautend	140 222	158 404	138 974	140 512	144 495	141 811
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 595	1 619	1 527	1 801	1 379	1 101
darunter:						
inländischer Emittenten	74	65	556	549	485	431
anderer Emittenten des Euroraums	1 163	372	717	967	632	442
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	21 367	20 530	21 258	20 854	20 804	21 059
darunter:						
inländischer Emittenten	2 403	2 518	2 921	2 900	2 832	2 804
anderer Emittenten des Euroraums	9 521	9 310	10 122	10 269	10 284	10 475
Aktien	228 511	287 683	251 891	254 793	265 954	260 723
darunter:						
inländischer Emittenten	60 473	67 358	60 262	60 743	63 743	63 294
anderer Emittenten des Euroraums	50 795	63 867	52 212	52 691	53 900	52 516
Anteile an Investmentfonds	15 213	15 878	12 546	13 168	13 461	13 510
Schuldscheindarlehen	39	70	81	89	87	71
Übriges Vermögen	4 353	2 272	4 064	4 929	4 757	3 748
Verbindlichkeiten	2 926	1 489	1 724	3 127	3 048	2 078
darunter: aufgenommene Kredite	258	390	371	1 046	867	633
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	278 586	334 729	298 432	301 708	312 430	307 358

<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			
			Juni	Juli	August	September
<b>Rentenfonds</b>						
Bankguthaben	9 790	9 467	12 420	12 686	14 106	11 112
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 579	6 257	7 478	7 282	8 514	6 481
Wertpapiere zusammen	408 029	477 187	483 407	499 795	497 850	504 824
darunter: auf Euro lautend	307 740	358 169	360 580	373 903	369 821	374 831
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2 297	2 977	2 605	2 548	2 240	2 018
darunter:						
inländischer Emittenten	250	234	862	994	1 119	1 000
anderer Emittenten des Euroraums	1 140	1 316	895	728	549	385
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	368 832	435 187	445 701	461 733	459 993	467 356
darunter:						
inländischer Emittenten	42 980	48 122	50 540	52 556	51 771	53 190
anderer Emittenten des Euroraums	162 672	196 758	203 172	213 034	211 623	215 642
Aktien	13 414	18 299	15 464	15 820	16 222	16 184
darunter:						
inländischer Emittenten	1 991	2 509	2 267	2 253	2 412	2 402
anderer Emittenten des Euroraums	3 413	5 134	4 093	4 286	4 375	4 432
Anteile an Investmentfonds	23 486	20 723	19 638	19 695	19 395	19 265
Schuldscheindarlehen	2 563	3 172	2 957	3 052	2 968	2 864
Übriges Vermögen	9 164	11 427	15 763	20 653	16 185	16 144
Verbindlichkeiten	4 567	5 707	9 514	11 528	9 889	8 185
darunter: aufgenommene Kredite	1 272	1 700	1 127	1 761	1 878	1 147
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	424 983	495 545	505 037	524 658	521 221	526 762
<b>Gemischte Wertpapierfonds <sup>4)</sup></b>						
Bankguthaben	48 806	41 694	60 227	60 562	60 733	56 352
darunter: bei inländischen Banken in Euro	35 713	29 413	41 437	42 107	42 129	38 963
Wertpapiere zusammen	879 234	1 008 062	994 406	996 292	1 002 510	1 008 736
darunter: auf Euro lautend	675 902	756 652	744 941	749 408	752 075	753 992
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2 791	5 133	4 558	4 904	5 041	5 447
darunter:						
inländischer Emittenten	640	1 245	1 764	2 006	2 118	2 165
anderer Emittenten des Euroraums	951	2 067	1 792	1 662	1 736	2 169
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	522 862	556 621	559 731	557 063	548 479	551 258
darunter:						
inländischer Emittenten	90 714	91 133	94 079	95 996	94 962	95 464
anderer Emittenten des Euroraums	210 998	223 237	225 381	226 033	222 741	224 024
Aktien	128 325	170 825	164 327	164 395	172 035	172 637
darunter:						
inländischer Emittenten	25 253	30 395	29 054	29 034	30 730	30 241
anderer Emittenten des Euroraums	39 325	53 220	46 347	46 151	47 613	46 930
Anteile an Investmentfonds	225 255	275 483	265 790	269 929	276 954	279 394
Schuldscheindarlehen	6 799	7 109	6 463	6 494	6 520	6 664
Übriges Vermögen	23 445	26 255	31 482	36 827	32 368	30 183
Verbindlichkeiten	14 881	15 664	23 643	26 201	24 466	20 753
darunter: aufgenommene Kredite	2 528	3 786	7 172	8 995	7 741	6 234
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	943 407	1 067 464	1 068 938	1 073 980	1 077 672	1 081 191

<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			
			Juni	Juli	August	September
<b>Geldmarktfonds</b>						
Bankguthaben	346	238	314	353	276	337
darunter: bei inländischen Banken in Euro	346	215	274	300	236	277
Wertpapiere zusammen	2 281	1 916	1 987	1 836	1 847	2 582
darunter: auf Euro lautend	2 281	1 916	1 987	1 836	1 847	2 582
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	261	230	159	151	169	186
darunter:						
inländischer Emittenten	8	30	–	–	–	30
anderer Emittenten des Euroraums	250	200	155	147	165	152
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 993	1 660	1 801	1 660	1 651	1 841
darunter:						
inländischer Emittenten	401	380	449	419	420	430
anderer Emittenten des Euroraums	719	664	594	624	632	639
Anteile an Investmentfonds	27	26	27	25	27	555
Übriges Vermögen	9	5	29	11	27	8
Verbindlichkeiten	2	57	13	75	14	18
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	2 635	2 102	2 319	2 125	2 136	2 909
<b>Immobilienfonds</b>						
Bankguthaben	19 258	21 343	20 899	20 641	20 923	21 803
darunter: bei inländischen Banken in Euro	17 244	19 247	18 940	18 618	18 692	19 398
Wertpapiere zusammen	14 541	17 656	18 105	18 548	18 565	18 886
darunter:						
Schuldverschreibungen	2 161	3 361	3 065	3 300	3 068	3 073
Anteile an Investmentfonds	12 380	14 295	15 040	15 248	15 497	15 813
unbebaute Grundstücke	3 199	4 328	4 347	4 309	4 333	4 337
darunter:						
im Inland	2 052	3 032	3 439	3 442	3 467	3 459
in anderen Ländern des Euroraums	1 115	1 176	785	736	734	745
in anderen EU-Ländern	32	120	101	108	108	108
bebaute Grundstücke	128 493	142 051	150 410	152 143	153 356	154 221
darunter:						
im Inland	90 822	102 330	110 074	111 516	112 371	113 156
in anderen Ländern des Euroraums	20 909	22 180	23 397	23 649	23 811	23 971
in anderen EU-Ländern	12 444	13 156	3 544	3 690	3 892	3 885
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	46 747	54 815	59 098	58 994	59 104	59 687
darunter:						
mit Sitz im Inland	18 313	22 215	24 610	24 255	24 508	23 566
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	14 170	17 365	19 317	19 604	19 645	20 933
mit Sitz in anderen EU-Ländern	5 716	5 903	4 167	4 333	4 328	4 383
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	16 260	20 239	21 776	21 892	21 836	22 242
darunter:						
mit Sitz im Inland	3 449	4 781	5 861	5 895	5 943	6 004
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	6 399	8 582	9 120	9 343	9 289	9 459
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 361	2 862	1 990	2 046	2 039	2 117
Übriges Vermögen	16 854	19 882	21 995	23 245	23 965	22 623
Verbindlichkeiten	47 457	54 118	58 442	59 446	60 481	59 857
darunter: aufgenommene Kredite	34 947	39 044	42 261	42 641	43 301	43 504
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	197 894	226 197	238 188	240 326	241 601	243 942

<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			
			Juni	Juli	August	September
<b>Hedgefonds</b>						
Bankguthaben	231	97	224	180	179	81
darunter: bei inländischen Banken in Euro	125	63	197	160	166	61
Wertpapiere zusammen	3 166	3 894	3 763	3 834	4 002	4 038
darunter: auf Euro lautend	1 698	1 932	1 659	1 705	1 790	1 848
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–
darunter:						
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	31	36	53	55	53	68
darunter:						
inländischer Emittenten	13	18	36	37	35	39
anderer Emittenten des Euroraums	11	12	10	12	11	22
Aktien	1 491	1 854	1 708	1 766	1 884	1 905
darunter:						
inländischer Emittenten	591	635	539	555	589	644
anderer Emittenten des Euroraums	224	273	250	277	311	312
Anteile an Investmentfonds	1 644	2 005	2 003	2 012	2 065	2 065
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	11	25	22	27	30	21
Verbindlichkeiten	52	32	47	47	51	36
darunter: aufgenommene Kredite	23	24	38	35	29	25
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	3 357	3 984	3 963	3 993	4 160	4 104
<b>Altersvorsorgefonds</b>						
Bankguthaben	12	15	8	9	11	4
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6	8	3	5	6	1
Wertpapiere zusammen	564	616	572	572	584	575
darunter: auf Euro lautend	436	460	442	443	451	437
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	0	–	–	–	–	–
darunter:						
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	0	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	245	226	207	197	192	185
darunter:						
inländischer Emittenten	90	78	70	69	68	71
anderer Emittenten des Euroraums	107	97	96	89	91	80
Aktien	311	383	341	339	350	345
darunter:						
inländischer Emittenten	56	70	66	66	66	65
anderer Emittenten des Euroraums	159	195	170	168	173	167
Anteile an Investmentfonds	7	7	24	36	41	46
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	5	4	5	3	3	7
Verbindlichkeiten	2	1	3	1	6	4
darunter: aufgenommene Kredite	0	–	1	–	0	1
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	579	634	582	583	592	583

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			Juni	Juli	August	September
<b>Sonstige Fonds</b>						
Bankguthaben	3 961	4 032	5 506	5 912	6 454	6 322
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 221	3 378	4 561	4 780	5 059	4 775
Wertpapiere zusammen	64 969	84 250	84 016	84 193	90 819	91 618
darunter: auf Euro lautend	51 083	65 168	64 301	64 364	68 043	68 630
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	180	227	290	282	291	315
darunter:						
inländischer Emittenten	120	121	201	208	226	247
anderer Emittenten des Euroraums	18	35	38	27	23	23
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	27 086	35 187	37 926	37 708	43 191	44 181
darunter:						
inländischer Emittenten	5 813	7 423	7 754	7 875	8 418	8 532
anderer Emittenten des Euroraums	9 102	12 305	12 717	12 736	14 322	14 878
Aktien	13 039	17 640	15 403	15 617	16 323	16 127
darunter:						
inländischer Emittenten	3 585	4 229	3 610	3 657	3 781	3 742
anderer Emittenten des Euroraums	3 361	4 970	3 950	3 993	4 251	4 166
Anteile an Investmentfonds	24 664	31 197	30 397	30 585	31 014	30 995
Schuldscheindarlehen	36	36	272	50	21	21
Übriges Vermögen	3 009	3 284	3 648	3 985	3 832	3 595
Verbindlichkeiten	618	789	1 169	1 327	1 294	1 321
darunter: aufgenommene Kredite	191	170	282	330	323	456
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	71 357	90 813	92 272	92 812	99 832	100 236
<b>Dachfonds</b>						
Bankguthaben	2 223	1 687	3 001	2 309	2 536	3 029
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 612	1 189	2 280	1 862	2 169	2 596
Wertpapiere zusammen	135 802	166 948	153 182	155 241	157 317	157 082
darunter: auf Euro lautend	130 807	160 705	147 246	148 967	151 096	150 904
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	92	33	249	248	244	247
darunter:						
inländischer Emittenten	1	3	190	190	190	188
anderer Emittenten des Euroraums	72	27	51	51	46	51
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	4 234	4 986	5 547	5 605	5 664	6 046
darunter:						
inländischer Emittenten	1 689	1 392	1 350	1 403	1 426	1 350
anderer Emittenten des Euroraums	1 603	2 489	3 043	3 049	3 079	3 476
Aktien	808	890	880	878	929	926
darunter:						
inländischer Emittenten	95	202	177	165	171	173
anderer Emittenten des Euroraums	436	257	228	227	240	234
Anteile an Investmentfonds	130 668	161 040	146 506	148 510	150 480	149 863
Schuldscheindarlehen	38	48	49	49	53	55
Übriges Vermögen	1 413	1 570	2 415	3 004	2 674	1 964
Verbindlichkeiten	642	449	669	574	658	612
darunter: aufgenommene Kredite	299	208	264	283	279	246
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	138 834	169 804	157 977	160 028	161 921	161 518

<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			
			Juni	Juli	August	September
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	32 044	26 870	31 024	29 988	30 026	29 614
darunter: bei inländischen Banken in Euro	24 975	21 201	24 353	23 619	23 235	22 213
Wertpapiere zusammen	363 309	433 719	402 775	407 167	419 293	415 447
darunter: auf Euro lautend	245 483	272 257	251 791	254 006	259 593	257 390
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 185	1 673	1 305	1 647	1 624	1 628
darunter:						
inländischer Emittenten	93	117	287	621	612	666
anderer Emittenten des Euroraums	670	594	567	595	585	572
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	107 695	116 615	114 431	114 561	114 734	115 418
darunter:						
inländischer Emittenten	25 395	25 481	25 263	25 496	25 491	25 287
anderer Emittenten des Euroraums	41 404	45 802	46 627	46 735	46 829	47 143
Aktien	184 613	234 935	213 354	215 608	225 973	222 159
darunter:						
inländischer Emittenten	57 476	65 128	59 737	60 000	63 127	62 515
anderer Emittenten des Euroraums	41 471	51 639	42 763	43 294	44 448	43 544
Anteile an Investmentfonds	69 816	80 496	73 685	75 351	76 961	76 242
Schuldscheindarlehen	50	62	31	31	31	31
Übriges Vermögen	96 913	107 959	115 414	117 413	118 198	116 061
Verbindlichkeiten	19 399	20 347	23 254	24 016	24 868	22 638
darunter: aufgenommene Kredite	9 376	10 251	11 008	11 006	11 227	11 111
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	472 917	548 262	525 991	530 583	542 681	538 515
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	63 017	59 869	80 364	81 865	84 228	78 651
darunter: bei inländischen Banken in Euro	45 853	43 467	55 721	56 798	58 860	54 905
Wertpapiere zusammen	1 411 963	1 652 521	1 623 886	1 643 758	1 655 800	1 669 288
darunter: auf Euro lautend	1 079 092	1 248 692	1 226 327	1 245 566	1 248 480	1 256 419
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	6 033	8 546	8 083	8 553	8 006	7 952
darunter:						
inländischer Emittenten	1 000	1 582	3 286	3 592	3 792	3 660
anderer Emittenten des Euroraums	2 924	3 423	3 083	2 989	2 567	2 650
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	841 117	941 179	960 858	973 348	968 096	979 383
darunter:						
inländischer Emittenten	120 218	127 958	133 868	137 648	136 370	138 593
anderer Emittenten des Euroraums	353 834	399 980	409 557	420 154	416 721	422 831
Aktien	201 285	262 639	236 659	238 000	247 724	246 689
darunter:						
inländischer Emittenten	34 568	40 271	36 238	36 474	38 364	38 046
anderer Emittenten des Euroraums	56 242	76 277	64 487	64 500	66 415	65 213
Anteile an Investmentfonds	363 527	440 157	418 286	423 856	431 974	435 263
Schuldscheindarlehen	9 433	10 381	9 791	9 703	9 618	9 644
Übriges Vermögen	156 113	178 279	199 747	212 715	204 378	202 826
Verbindlichkeiten	51 747	57 959	71 969	78 312	75 041	70 227
darunter: aufgenommene Kredite	30 142	35 071	40 508	44 086	43 191	41 135
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	1 588 787	1 843 099	1 841 826	1 869 736	1 878 990	1 890 193

<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			
			Juni	Juli	August	September
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	6 297	4 593	4 726	5 085	5 301	5 402
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 225	2 481	2 568	2 800	2 974	2 657
Wertpapiere zusammen	163 792	205 919	184 483	186 691	195 538	192 191
darunter: auf Euro lautend	87 743	102 288	88 732	89 719	93 487	91 921
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	188	377	163	155	160	145
darunter:						
inländischer Emittenten	6	–	0	0	1	1
anderer Emittenten des Euroraums	8	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	2 671	3 485	2 706	2 313	2 358	2 476
darunter:						
inländischer Emittenten	157	266	261	271	290	288
anderer Emittenten des Euroraums	237	847	761	754	794	800
Aktien	157 633	198 262	178 332	180 477	189 244	185 791
darunter:						
inländischer Emittenten	50 245	56 208	51 215	51 585	54 297	53 808
anderer Emittenten des Euroraums	34 756	42 638	35 188	35 538	36 365	35 573
Anteile an Investmentfonds	3 300	3 794	3 282	3 746	3 775	3 779
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	1 597	647	1 252	1 196	1 541	1 141
Verbindlichkeiten	1 742	671	752	881	1 073	896
darunter: aufgenommene Kredite	80	238	85	153	143	146
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	169 943	210 487	189 709	192 091	201 307	197 838
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	4 138	3 573	4 062	4 117	3 735	3 822
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 758	2 416	2 336	2 503	2 151	1 908
Wertpapiere zusammen	102 895	119 792	102 739	103 924	106 061	104 202
darunter: auf Euro lautend	52 480	56 116	50 242	50 793	51 009	49 889
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 407	1 242	1 364	1 646	1 218	956
darunter:						
inländischer Emittenten	68	65	556	549	484	430
anderer Emittenten des Euroraums	1 155	372	717	967	632	442
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	18 697	17 045	18 552	18 542	18 446	18 583
darunter:						
inländischer Emittenten	2 246	2 252	2 660	2 629	2 542	2 516
anderer Emittenten des Euroraums	9 284	8 463	9 362	9 515	9 491	9 675
Aktien	70 878	89 421	73 559	74 316	76 710	74 932
darunter:						
inländischer Emittenten	10 228	11 150	9 046	9 158	9 446	9 485
anderer Emittenten des Euroraums	16 039	21 228	17 024	17 153	17 535	16 943
Anteile an Investmentfonds	11 913	12 084	9 264	9 422	9 686	9 731
Schuldscheindarlehen	39	70	81	89	87	71
Übriges Vermögen	2 756	1 625	2 812	3 733	3 215	2 607
Verbindlichkeiten	1 185	818	972	2 247	1 976	1 181
darunter: aufgenommene Kredite	178	152	286	893	724	486
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	108 643	124 242	108 722	109 617	111 123	109 521

<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			
			Juni	Juli	August	September
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	3 094	1 851	2 981	2 622	2 741	1 763
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 598	1 541	2 639	2 262	2 309	1 331
Wertpapiere zusammen	62 406	66 400	66 363	66 311	66 478	66 856
darunter: auf Euro lautend	50 509	52 672	53 271	53 151	52 996	53 035
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	442	295	287	284	269	237
darunter:						
inländischer Emittenten	30	10	6	7	5	6
anderer Emittenten des Euroraums	307	191	148	142	116	97
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	59 373	63 240	63 298	63 205	63 400	63 838
darunter:						
inländischer Emittenten	12 060	10 976	11 949	11 942	11 877	11 770
anderer Emittenten des Euroraums	24 498	27 302	27 819	27 787	27 955	28 104
Aktien	1 058	1 208	1 153	1 175	1 208	1 183
darunter:						
inländischer Emittenten	220	247	279	284	303	295
anderer Emittenten des Euroraums	332	399	337	338	358	344
Anteile an Investmentfonds	1 533	1 658	1 626	1 646	1 601	1 598
Schuldscheindarlehen	30	11	11	11	11	11
Übriges Vermögen	831	960	887	1 001	992	816
Verbindlichkeiten	545	322	646	703	766	488
darunter: aufgenommene Kredite	150	61	156	96	203	137
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	65 815	68 900	69 596	69 241	69 457	68 958
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	6 696	7 616	9 439	10 064	11 365	9 349
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 981	4 717	4 839	5 019	6 204	5 151
Wertpapiere zusammen	345 623	410 787	417 044	433 484	431 372	437 968
darunter: auf Euro lautend	257 231	305 497	307 310	320 752	316 825	321 796
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 856	2 682	2 318	2 263	1 971	1 782
darunter:						
inländischer Emittenten	220	224	856	987	1 114	993
anderer Emittenten des Euroraums	833	1 125	747	586	433	288
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	309 459	371 948	382 403	398 527	396 593	403 518
darunter:						
inländischer Emittenten	30 919	37 146	38 591	40 615	39 894	41 420
anderer Emittenten des Euroraums	138 174	169 457	175 353	185 247	183 667	187 538
Aktien	12 356	17 091	14 311	14 644	15 014	15 001
darunter:						
inländischer Emittenten	1 771	2 262	1 988	1 969	2 109	2 108
anderer Emittenten des Euroraums	3 081	4 736	3 756	3 948	4 017	4 088
Anteile an Investmentfonds	21 953	19 066	18 012	18 049	17 794	17 668
Schuldscheindarlehen	2 534	3 160	2 947	3 041	2 957	2 854
Übriges Vermögen	8 333	10 467	14 876	19 653	15 193	15 328
Verbindlichkeiten	4 022	5 385	8 868	10 825	9 123	7 697
darunter: aufgenommene Kredite	1 122	1 640	971	1 665	1 675	1 010
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	359 168	426 645	435 441	455 417	451 764	457 804

<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			
			Juni	Juli	August	September
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	7 983	6 127	7 519	7 575	7 467	6 799
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 586	4 820	5 461	5 507	5 425	4 873
Wertpapiere zusammen	93 254	110 119	105 746	106 807	109 264	108 864
darunter: auf Euro lautend	70 529	75 149	71 974	72 573	73 967	73 626
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	243	732	481	567	542	573
darunter:						
inländischer Emittenten	47	76	115	174	166	191
anderer Emittenten des Euroraums	67	177	215	256	260	274
langfristige Schuldverschreibungen 2)	38 262	41 961	40 386	41 025	41 192	41 276
darunter:						
inländischer Emittenten	9 514	9 940	9 133	9 316	9 298	9 234
anderer Emittenten des Euroraums	14 515	15 314	15 348	15 456	15 615	15 747
Aktien	22 237	30 647	30 082	30 146	31 525	31 221
darunter:						
inländischer Emittenten	6 427	7 933	7 920	7 822	8 213	8 092
anderer Emittenten des Euroraums	5 752	7 758	6 688	6 870	7 169	7 087
Anteile an Investmentfonds	32 512	36 779	34 797	35 069	36 004	35 793
Schuldscheindarlehen	20	50	20	20	20	20
Übriges Vermögen	2 426	2 477	3 354	3 580	3 580	2 856
Verbindlichkeiten	1 311	1 217	1 764	1 618	1 824	1 294
darunter: aufgenommene Kredite	41	78	87	72	55	45
Fondsvermögen insgesamt 3)	102 372	117 557	114 876	116 364	118 509	117 244
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	40 823	35 567	52 708	52 988	53 266	49 553
darunter: bei inländischen Banken in Euro	29 128	24 594	35 976	36 600	36 704	34 091
Wertpapiere zusammen	785 980	897 943	888 660	889 485	893 246	899 872
darunter: auf Euro lautend	605 372	681 503	672 967	676 834	678 107	680 366
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	2 548	4 401	4 077	4 337	4 499	4 874
darunter:						
inländischer Emittenten	593	1 169	1 649	1 832	1 951	1 974
anderer Emittenten des Euroraums	884	1 889	1 578	1 406	1 476	1 895
langfristige Schuldverschreibungen 2)	484 601	514 660	519 345	516 038	507 287	509 982
darunter:						
inländischer Emittenten	81 200	81 193	84 946	86 680	85 664	86 230
anderer Emittenten des Euroraums	196 483	207 923	210 033	210 577	207 126	208 277
Aktien	106 088	140 178	134 245	134 249	140 510	141 416
darunter:						
inländischer Emittenten	18 827	22 462	21 134	21 212	22 517	22 150
anderer Emittenten des Euroraums	33 573	45 462	39 659	39 282	40 444	39 843
Anteile an Investmentfonds	192 742	238 704	230 993	234 860	240 950	243 601
Schuldscheindarlehen	6 779	7 059	6 443	6 474	6 500	6 644
Übriges Vermögen	21 019	23 777	28 127	33 246	28 787	27 327
Verbindlichkeiten	13 570	14 447	21 880	24 583	22 642	19 458
darunter: aufgenommene Kredite	2 487	3 708	7 085	8 923	7 685	6 188
Fondsvermögen insgesamt 3)	841 035	949 907	954 061	957 616	959 164	963 946

\* 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			
			Juni	Juli	August	September
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	12 281	12 695	13 410	13 015	12 875	13 655
darunter: bei inländischen Banken in Euro	10 802	11 303	12 036	11 749	11 272	11 887
Wertpapiere zusammen	7 105	8 314	8 342	8 646	8 512	8 585
darunter:						
Schuldverschreibungen	2 154	3 106	2 817	3 051	2 819	2 802
Anteile an Investmentfonds	4 951	5 207	5 525	5 595	5 693	5 783
unbebaute Grundstücke	1 428	1 550	1 281	1 271	1 298	1 355
darunter:						
im Inland	311	379	490	500	507	552
in anderen Ländern des Euroraums	1 085	1 051	667	640	659	670
in anderen EU-Ländern	32	120	101	108	108	108
bebaute Grundstücke	52 172	55 572	57 276	57 405	57 685	57 774
darunter:						
im Inland	25 590	28 381	29 462	29 610	29 736	29 877
in anderen Ländern des Euroraums	13 233	13 451	14 334	14 335	14 506	14 499
in anderen EU-Ländern	9 418	9 750	2 009	2 103	2 098	2 097
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	23 187	27 120	29 025	29 291	29 298	29 589
darunter:						
mit Sitz im Inland	5 846	8 001	8 910	8 952	9 009	8 107
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	9 215	10 922	11 805	12 016	12 045	13 242
mit Sitz in anderen EU-Ländern	3 575	3 302	2 010	2 163	2 178	2 171
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	8 971	11 827	13 042	13 114	13 028	13 165
darunter:						
mit Sitz im Inland	1 304	2 873	3 980	4 003	4 031	4 040
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	3 719	4 968	5 123	5 294	5 207	5 314
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 196	1 423	774	823	815	807
Übriges Vermögen	5 597	6 967	8 448	9 726	9 921	8 476
Verbindlichkeiten	15 475	17 798	19 706	20 452	20 839	19 580
darunter: aufgenommene Kredite	8 945	9 730	10 534	10 559	10 689	10 650
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	95 267	106 246	111 119	112 016	111 780	113 018
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	6 976	8 648	7 489	7 627	8 048	8 149
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 442	7 944	6 904	6 869	7 419	7 511
Wertpapiere zusammen	7 436	9 342	9 763	9 902	10 053	10 301
darunter:						
Schuldverschreibungen	7	255	249	249	249	271
Anteile an Investmentfonds	7 429	9 087	9 514	9 652	9 804	10 030
unbebaute Grundstücke	1 771	2 778	3 066	3 037	3 035	2 982
darunter:						
im Inland	1 741	2 653	2 949	2 942	2 960	2 907
in anderen Ländern des Euroraums	30	125	118	95	75	75
in anderen EU-Ländern	–	–	–	–	–	–
bebaute Grundstücke	76 322	86 479	93 134	94 738	95 671	96 447
darunter:						
im Inland	65 232	73 949	80 613	81 906	82 636	83 279
in anderen Ländern des Euroraums	7 675	8 729	9 062	9 314	9 304	9 472
in anderen EU-Ländern	3 025	3 406	1 535	1 587	1 794	1 788
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	23 560	27 695	30 073	29 703	29 805	30 098
darunter:						
mit Sitz im Inland	12 467	14 214	15 700	15 303	15 499	15 459
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	4 956	6 443	7 512	7 588	7 599	7 691
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 141	2 601	2 157	2 170	2 150	2 212
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	7 288	8 413	8 734	8 778	8 807	9 077
darunter:						
mit Sitz im Inland	2 145	1 908	1 881	1 892	1 911	1 964
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	2 680	3 614	3 997	4 048	4 083	4 146
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 165	1 439	1 216	1 223	1 223	1 310
Übriges Vermögen	11 256	12 915	13 546	13 519	14 044	14 147
Verbindlichkeiten	31 982	36 319	38 736	38 993	39 642	40 277
darunter: aufgenommene Kredite	26 002	29 314	31 728	32 083	32 611	32 854
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	102 628	119 951	127 070	128 310	129 821	130 924

<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			
			Juni	Juli	August	September
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	653	456	569	462	482	499
darunter: bei inländischen Banken in Euro	460	287	344	333	306	291
Wertpapiere zusammen	7 090	8 453	6 890	7 095	7 311	7 225
darunter: auf Euro lautend	4 364	4 890	3 771	3 901	3 977	3 958
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	14	14	5	12	12	12
darunter:						
inländischer Emittenten	1	0	5	12	12	11
anderer Emittenten des Euroraums	2	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 530	1 694	1 596	1 707	1 730	1 689
darunter:						
inländischer Emittenten	537	654	658	741	761	752
anderer Emittenten des Euroraums	581	619	564	581	580	561
Aktien	3 021	3 898	2 901	2 931	3 074	3 046
darunter:						
inländischer Emittenten	454	540	153	151	154	156
anderer Emittenten des Euroraums	403	539	275	277	273	266
Anteile an Investmentfonds	2 525	2 847	2 387	2 446	2 495	2 477
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	551	647	595	625	616	637
Verbindlichkeiten	180	168	144	151	151	154
darunter: aufgenommene Kredite	147	139	111	107	114	106
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	8 115	9 388	7 909	8 031	8 257	8 206
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	3 307	3 576	4 937	5 450	5 972	5 824
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 761	3 091	4 217	4 447	4 753	4 484
Wertpapiere zusammen	57 879	75 797	77 126	77 097	83 509	84 394
darunter: auf Euro lautend	46 720	60 278	60 530	60 464	64 065	64 671
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	166	213	286	270	279	303
darunter:						
inländischer Emittenten	119	120	197	196	214	235
anderer Emittenten des Euroraums	16	35	38	27	23	23
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	25 556	33 493	36 330	36 001	41 461	42 492
darunter:						
inländischer Emittenten	5 277	6 769	7 096	7 134	7 657	7 780
anderer Emittenten des Euroraums	8 521	11 686	12 153	12 155	13 742	14 317
Aktien	10 018	13 742	12 501	12 686	13 249	13 081
darunter:						
inländischer Emittenten	3 132	3 689	3 457	3 506	3 627	3 586
anderer Emittenten des Euroraums	2 958	4 431	3 675	3 717	3 978	3 900
Anteile an Investmentfonds	22 139	28 350	28 009	28 139	28 519	28 517
Schuldscheindarlehen	36	36	272	50	21	21
Übriges Vermögen	2 458	2 637	3 053	3 360	3 216	2 959
Verbindlichkeiten	438	621	1 025	1 177	1 142	1 167
darunter: aufgenommene Kredite	44	30	171	223	209	350
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	63 242	81 425	84 363	84 780	91 576	92 030

<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			
			Juni	Juli	August	September
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	1 378	896	1 496	868	872	1 158
darunter: bei inländischen Banken in Euro	953	547	1 028	663	707	900
Wertpapiere zusammen	26 826	31 982	28 392	29 208	29 759	29 228
darunter: auf Euro lautend	22 540	26 582	23 284	23 745	24 365	23 910
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	37	25	210	211	206	209
darunter:						
inländischer Emittenten	1	–	161	162	162	160
anderer Emittenten des Euroraums	36	25	49	49	44	49
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 475	1 243	1 620	1 669	1 657	1 703
darunter:						
inländischer Emittenten	1 135	819	819	855	856	769
anderer Emittenten des Euroraums	247	298	639	643	637	768
Aktien	353	537	545	540	571	572
darunter:						
inländischer Emittenten	76	130	103	91	95	100
anderer Emittenten des Euroraums	69	109	105	103	110	106
Anteile an Investmentfonds	24 961	30 178	26 016	26 788	27 324	26 744
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	140	184	219	190	207	238
Verbindlichkeiten	144	114	227	136	194	203
darunter: aufgenommene Kredite	13	5	35	18	22	26
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	28 201	32 948	29 880	30 131	30 644	30 421
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	846	792	1 505	1 440	1 663	1 871
darunter: bei inländischen Banken in Euro	659	641	1 252	1 199	1 462	1 697
Wertpapiere zusammen	108 976	134 966	124 790	126 033	127 557	127 854
darunter: auf Euro lautend	108 267	134 123	123 962	125 222	126 731	126 994
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	55	8	39	37	37	37
darunter:						
inländischer Emittenten	0	3	29	27	28	27
anderer Emittenten des Euroraums	36	2	2	2	2	2
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	2 759	3 743	3 927	3 936	4 006	4 343
darunter:						
inländischer Emittenten	554	573	532	547	570	581
anderer Emittenten des Euroraums	1 356	2 191	2 403	2 405	2 442	2 708
Aktien	455	353	334	338	358	354
darunter:						
inländischer Emittenten	19	72	74	74	76	74
anderer Emittenten des Euroraums	368	147	124	123	130	128
Anteile an Investmentfonds	105 707	130 862	120 490	121 722	123 156	123 119
Schuldscheindarlehen	38	48	49	49	53	55
Übriges Vermögen	1 272	1 386	2 196	2 814	2 467	1 726
Verbindlichkeiten	499	336	442	439	464	409
darunter: aufgenommene Kredite	286	203	229	265	258	220
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	110 633	136 856	128 097	129 897	131 276	131 097

<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			
			Juni	Juli	August	September
Wertpapiere inländischer Emittenten	484 088	552 404	541 535	549 731	559 153	560 712
Schuldverschreibungen	146 705	155 137	162 704	167 356	166 264	168 206
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	51 310	52 637	51 188	51 453	51 247	51 209
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	26 048	32 853	36 059	38 364	38 202	38 718
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	17 616	22 451	24 217	25 805	25 753	26 076
Versicherungsgesellschaften	1 286	1 713	1 766	1 805	1 780	1 921
Sonstige Finanzinstitute	7 145	8 689	10 076	10 755	10 669	10 722
Anleihen der öffentlichen Hand	69 347	69 647	75 457	77 538	76 815	78 278
Aktien	92 045	105 399	95 975	96 474	101 492	100 561
Aktien von Banken (MFIs)	1 502	1 317	1 093	1 007	1 092	971
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	90 542	104 082	94 881	95 467	100 400	99 590
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	75 173	84 400	78 550	79 521	83 829	84 790
Versicherungsgesellschaften	11 109	14 009	12 297	11 989	12 496	11 259
Sonstige Finanzinstitute	4 260	5 673	4 034	3 957	4 074	3 541
Anteile an Investmentfonds	245 338	291 868	282 857	285 901	291 398	291 945
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	680 512	803 901	773 365	788 693	792 217	798 510
Schuldverschreibungen	398 833	449 799	459 834	470 472	466 701	473 195
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	85 191	95 852	95 119	95 102	95 876	95 174
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	170 855	198 499	203 625	193 422	193 124	195 315
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	72 414	84 757	89 340	90 744	89 861	89 762
Versicherungsgesellschaften	1 433	1 724	1 685	1 881	1 919	1 877
Sonstige Finanzinstitute	96 661	111 177	110 884	99 936	100 406	102 716
Anleihen der öffentlichen Hand	142 787	155 449	161 090	181 948	177 701	182 706
Aktien	97 712	127 916	107 250	107 793	110 863	108 757
Aktien von Banken (MFIs)	7 781	9 836	5 725	5 475	5 593	5 121
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	89 931	118 080	101 525	102 318	105 270	103 636
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	74 292	98 779	87 906	88 872	91 536	90 547
Versicherungsgesellschaften	1 224	1 523	889	866	864	851
Sonstige Finanzinstitute	14 345	17 692	12 651	12 510	12 803	12 170
Anteile an Investmentfonds	183 966	226 185	206 280	210 427	214 653	216 558
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	610 672	729 935	711 761	712 501	723 723	725 513
Schuldverschreibungen	410 492	463 077	462 140	460 281	459 494	462 980
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	99 617	100 619	87 525	87 627	84 931	84 979
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	209 026	239 833	256 645	253 757	255 266	257 083
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	117 136	132 545	141 720	142 679	143 638	144 856
Versicherungsgesellschaften	1 306	2 222	2 266	2 257	2 421	2 488
Sonstige Finanzinstitute	90 584	105 066	112 666	108 822	109 207	109 739
Anleihen der öffentlichen Hand	101 840	121 328	117 340	118 213	118 253	120 228
EU-Institutionen, internat. Organisationen	9	1 297	630	683	1 044	691
Aktien	196 142	264 259	246 788	249 341	261 343	259 530
Aktien von Banken (MFIs)	11 657	14 310	7 673	6 982	6 930	6 653
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	184 484	249 949	239 115	242 359	254 413	252 877
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	160 605	218 446	211 919	215 173	225 311	224 763
Versicherungsgesellschaften	5 594	8 624	5 333	5 308	5 869	5 715
Sonstige Finanzinstitute	18 247	22 386	21 655	21 671	23 018	22 164
Anteile an Investmentfonds	4 039	2 599	2 833	2 880	2 886	3 003

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			Juni	Juli	August	September
Wertpapiere inländischer Emittenten	100 176	108 262	102 317	103 321	106 985	105 688
Schuldverschreibungen	25 488	25 598	25 550	26 116	26 103	25 952
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	9 521	9 777	8 931	8 965	9 014	9 038
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	3 314	4 538	5 207	5 378	5 315	5 283
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	1 987	2 738	3 029	3 143	3 123	3 123
Versicherungsgesellschaften	260	321	299	304	299	335
Sonstige Finanzinstitute	1 066	1 480	1 879	1 931	1 893	1 826
Anleihen der öffentlichen Hand	12 654	11 282	11 412	11 773	11 774	11 631
Aktien	57 476	65 128	59 737	60 000	63 127	62 515
Aktien von Banken (MFIs)	887	736	650	587	628	552
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	56 589	64 393	59 087	59 413	62 500	61 963
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	46 058	50 632	47 895	48 447	51 065	51 842
Versicherungsgesellschaften	7 575	9 354	8 368	8 180	8 568	7 763
Sonstige Finanzinstitute	2 956	4 407	2 823	2 786	2 866	2 358
Anteile an Investmentfonds	17 211	17 536	17 030	17 205	17 754	17 221
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	135 208	160 470	146 156	148 305	150 578	149 812
Schuldverschreibungen	42 074	46 396	47 195	47 330	47 413	47 715
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	10 011	10 854	10 459	10 380	10 599	10 419
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	15 881	18 856	19 184	18 874	18 896	19 147
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	6 590	7 746	8 405	8 340	8 288	8 168
Versicherungsgesellschaften	252	252	256	283	286	282
Sonstige Finanzinstitute	9 038	10 856	10 403	10 248	10 319	10 693
Anleihen der öffentlichen Hand	16 182	16 686	17 551	18 076	17 918	18 149
Aktien	41 471	51 639	42 763	43 294	44 448	43 544
Aktien von Banken (MFIs)	4 012	4 591	2 398	2 310	2 278	2 142
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	37 459	47 048	40 365	40 983	42 170	41 402
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	30 139	38 108	33 780	34 448	35 641	35 178
Versicherungsgesellschaften	483	487	358	364	385	412
Sonstige Finanzinstitute	6 837	8 453	6 226	6 171	6 143	5 811
Anteile an Investmentfonds	51 664	62 435	56 198	57 682	58 716	58 553
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	127 925	164 987	154 303	155 540	161 731	159 948
Schuldverschreibungen	41 318	46 295	42 992	42 761	42 842	43 378
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	12 347	11 705	9 219	9 037	8 755	8 895
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	16 690	19 533	20 793	20 351	20 404	20 454
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	7 859	8 976	9 001	8 922	8 995	9 041
Versicherungsgesellschaften	91	113	138	119	116	115
Sonstige Finanzinstitute	8 740	10 444	11 660	11 310	11 293	11 298
Anleihen der öffentlichen Hand	12 280	14 985	12 952	13 350	13 628	14 010
EU-Institutionen, internat. Organisationen	–	72	29	23	55	20
Aktien	85 666	118 168	110 854	112 315	118 398	116 100
Aktien von Banken (MFIs)	4 798	6 270	2 646	2 204	2 086	2 074
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	80 868	111 897	108 208	110 111	116 312	114 026
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	70 713	98 627	96 091	97 881	102 962	101 236
Versicherungsgesellschaften	2 380	3 932	2 054	2 038	2 255	2 209
Sonstige Finanzinstitute	7 772	9 260	10 043	10 166	11 063	10 529
Anteile an Investmentfonds	941	524	456	464	491	469

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			Juni	Juli	August	September
Wertpapiere inländischer Emittenten	383 912	444 142	439 218	446 409	452 169	455 024
Schuldverschreibungen	121 217	129 540	137 154	141 240	140 161	142 253
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	41 790	42 860	42 257	42 488	42 233	42 171
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	22 734	28 315	30 852	32 987	32 887	33 435
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	15 629	19 713	21 188	22 662	22 630	22 953
Versicherungsgesellschaften	1 026	1 392	1 467	1 500	1 482	1 586
Sonstige Finanzinstitute	6 079	7 209	8 198	8 824	8 776	8 896
Anleihen der öffentlichen Hand	56 693	58 365	64 045	65 765	65 041	66 647
Aktien	34 568	40 271	36 238	36 474	38 364	38 046
Aktien von Banken (MFIs)	615	581	443	420	464	419
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	33 953	39 689	35 794	36 054	37 900	37 627
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	29 115	33 768	30 655	31 074	32 764	32 948
Versicherungsgesellschaften	3 533	4 655	3 929	3 809	3 928	3 496
Sonstige Finanzinstitute	1 304	1 266	1 211	1 171	1 208	1 183
Anteile an Investmentfonds	228 127	274 332	265 827	268 696	273 643	274 724
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	545 303	643 431	627 209	640 388	641 640	648 699
Schuldverschreibungen	356 759	403 404	412 639	423 142	419 288	425 480
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	75 181	84 998	84 660	84 722	85 278	84 755
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	154 973	179 643	184 440	174 548	174 228	176 169
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	65 824	77 011	80 935	82 405	81 573	81 594
Versicherungsgesellschaften	1 182	1 473	1 428	1 598	1 633	1 595
Sonstige Finanzinstitute	87 623	100 321	100 482	89 688	90 088	92 022
Anleihen der öffentlichen Hand	126 605	138 763	143 539	163 872	159 783	164 557
Aktien	56 242	76 277	64 487	64 500	66 415	65 213
Aktien von Banken (MFIs)	3 769	5 245	3 327	3 165	3 315	2 979
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	52 472	71 032	61 160	61 335	63 101	62 235
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	44 153	60 671	54 126	54 423	55 895	55 369
Versicherungsgesellschaften	741	1 036	530	502	479	439
Sonstige Finanzinstitute	7 508	9 239	6 424	6 339	6 660	6 359
Anteile an Investmentfonds	132 303	163 750	150 082	152 746	155 936	158 005
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	482 747	564 948	557 458	556 960	561 992	565 565
Schuldverschreibungen	369 174	416 782	419 147	417 519	416 652	419 602
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	87 270	88 914	78 306	78 590	76 176	76 084
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	192 335	220 300	235 852	233 407	234 863	236 629
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	109 277	123 569	132 719	133 757	134 644	135 814
Versicherungsgesellschaften	1 215	2 109	2 128	2 138	2 305	2 373
Sonstige Finanzinstitute	81 844	94 622	101 007	97 512	97 914	98 441
Anleihen der öffentlichen Hand	89 560	106 343	104 388	104 863	104 625	106 218
EU-Institutionen, internat. Organisationen	9	1 224	602	660	989	671
Aktien	110 475	146 091	135 934	137 026	142 945	143 429
Aktien von Banken (MFIs)	6 859	8 039	5 027	4 778	4 844	4 578
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	103 616	138 052	130 907	132 248	138 101	138 851
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	89 892	119 819	115 827	117 292	122 349	123 528
Versicherungsgesellschaften	3 213	4 692	3 279	3 271	3 614	3 507
Sonstige Finanzinstitute	10 475	13 126	11 612	11 505	11 954	11 636
Anteile an Investmentfonds	3 097	2 075	2 377	2 415	2 395	2 534



I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: September 2020

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	2 084 735	1 104 381	231 362	381 211	468 848	511 506
Länder des Euroraums	1 359 222	641 401	146 383	260 984	209 318	508 503
Deutschland	560 712	168 206	51 209	78 278	100 561	291 945
Belgien	34 219	31 146	3 401	20 888	2 999	74
Estland	577	561	230	248	3	13
Finnland	17 323	11 130	4 483	3 895	6 099	95
Frankreich	188 252	138 314	38 327	49 515	40 645	9 294
Griechenland	362	263	71	192	99	-
Irland	100 253	27 115	1 477	6 607	12 376	60 761
Italien	47 574	40 389	7 135	25 986	7 185	-
Lettland	869	869	-	856	-	-
Litauen	1 648	1 648	-	1 526	0	-
Luxemburg	177 992	31 490	2 001	404	3 818	142 684
Malta	70	25	-	23	5	39
Niederlande	114 737	87 056	18 530	6 008	24 749	2 933
Österreich	25 157	22 948	4 780	13 325	1 543	665
Portugal	5 852	4 944	856	3 384	908	-
Slowakei	3 529	3 529	469	2 626	-	-
Slowenien	3 471	3 447	73	3 362	24	-
Spanien	59 021	50 770	13 339	26 328	8 251	-
Zypern	722	670	-	654	52	-
Andere EU-Länder	73 429	57 872	31 491	13 868	15 521	36
Dänemark	33 696	26 914	23 817	929	6 754	28
Polen	5 236	4 932	1 286	3 545	304	-
Schweden	24 087	15 891	6 230	1 377	8 196	-
Tschechische Republik	2 277	2 240	5	643	37	-
Übrige Länder	652 084	405 108	53 488	106 359	244 009	2 967
darunter:						
Australien	19 711	16 366	6 980	2 465	3 345	-
China	5 111	1 942	935	815	3 169	-
Japan	28 414	9 219	1 035	3 132	19 195	-
Kanada	20 331	14 511	6 195	3 581	5 820	-
Mexiko	12 235	11 561	274	5 559	675	-
Norwegen	14 667	11 910	7 319	1 143	2 757	-
Russland	2 870	2 256	-	2 255	615	-
Schweiz	29 990	3 807	1 590	264	25 749	435
Türkei	1 783	1 647	369	900	136	-
Vereinigte Staaten von Amerika	283 400	159 153	7 896	27 504	123 753	495
Vereinigtes Königreich	77 982	53 764	15 393	5 475	23 398	820

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: September 2020

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	415 447	117 046	28 352	43 790	222 159	76 242
Länder des Euroraums	255 500	73 668	19 457	29 780	106 059	75 774
Deutschland	105 688	25 952	9 038	11 631	62 515	17 221
Belgien	3 010	2 036	245	1 316	940	35
Estland	92	92	25	54	–	–
Finnland	3 704	1 199	491	382	2 413	91
Frankreich	30 366	12 195	4 051	3 523	15 226	2 946
Griechenland	178	143	39	104	35	–
Irland	25 831	3 244	237	783	7 053	15 535
Italien	9 438	6 996	982	5 121	2 443	–
Lettland	107	107	–	97	–	–
Litauen	156	156	–	130	–	–
Luxemburg	43 318	2 576	219	44	1 146	39 596
Malta	46	2	–	1	4	39
Niederlande	19 598	9 299	1 792	951	10 298	2
Österreich	2 750	1 858	601	674	584	308
Portugal	1 614	1 254	113	1 037	359	–
Slowakei	169	169	54	101	–	–
Slowenien	210	210	8	199	–	–
Spanien	8 677	5 659	1 561	3 115	3 018	–
Zypern	135	109	–	105	26	–
Andere EU-Länder	11 192	5 199	2 169	1 566	5 959	34
Dänemark	4 478	1 627	1 267	160	2 823	28
Polen	559	483	186	278	76	–
Schweden	4 789	1 733	661	188	3 056	–
Tschechische Republik	355	353	2	113	2	–
Übrige Länder	148 756	38 179	6 725	12 444	110 142	435
darunter:						
Australien	2 338	1 609	623	499	729	–
China	580	230	73	124	350	–
Japan	8 242	1 252	109	590	6 990	–
Kanada	4 696	1 368	817	354	3 329	–
Mexiko	846	815	11	383	30	–
Norwegen	2 849	1 383	864	234	1 466	–
Russland	213	154	–	154	59	–
Schweiz	11 708	465	168	18	11 122	121
Türkei	252	246	89	116	6	–
Vereinigte Staaten von Amerika	77 780	11 480	857	3 016	66 290	10
Vereinigtes Königreich	17 263	7 889	2 420	2 826	9 159	215

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: September 2020

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	1 669 288	987 335	203 011	337 421	246 689	435 263
Länder des Euroraums	1 103 722	567 733	126 926	231 204	103 260	432 729
Deutschland	455 024	142 253	42 171	66 647	38 046	274 724
Belgien	31 209	29 110	3 156	19 572	2 059	39
Estland	485	469	205	194	3	13
Finnland	13 619	9 931	3 992	3 513	3 686	3
Frankreich	157 886	126 119	34 277	45 993	25 419	6 348
Griechenland	184	120	32	88	64	–
Irland	74 421	23 871	1 240	5 824	5 323	45 226
Italien	38 135	33 393	6 153	20 865	4 742	–
Lettland	763	763	–	759	–	–
Litauen	1 493	1 492	–	1 396	0	–
Luxemburg	134 674	28 914	1 783	360	2 673	103 087
Malta	24	23	–	22	1	–
Niederlande	95 139	77 757	16 739	5 057	14 451	2 931
Österreich	22 407	21 091	4 179	12 651	959	357
Portugal	4 238	3 690	743	2 347	549	–
Slowakei	3 360	3 360	415	2 525	–	–
Slowenien	3 261	3 237	65	3 163	24	–
Spanien	50 344	45 111	11 777	23 212	5 234	–
Zypern	587	561	–	548	26	–
Andere EU-Länder	62 237	52 673	29 322	12 303	9 562	2
Dänemark	29 218	25 288	22 550	769	3 930	–
Polen	4 677	4 449	1 100	3 267	228	–
Schweden	19 298	14 158	5 569	1 189	5 140	–
Tschechische Republik	1 922	1 887	3	530	35	–
Übrige Länder	503 328	366 929	46 763	93 915	133 867	2 532
darunter:						
Australien	17 373	14 756	6 357	1 966	2 617	–
China	4 531	1 711	863	692	2 820	–
Japan	20 171	7 967	927	2 542	12 204	–
Kanada	15 635	13 143	5 378	3 227	2 492	–
Mexiko	11 389	10 745	264	5 176	644	–
Norwegen	11 818	10 528	6 454	909	1 291	–
Russland	2 657	2 101	–	2 101	556	–
Schweiz	18 283	3 342	1 423	246	14 627	314
Türkei	1 532	1 401	280	785	130	–
Vereinigte Staaten von Amerika	205 620	147 673	7 039	24 488	57 462	485
Vereinigtes Königreich	60 719	45 875	12 973	2 649	14 239	606

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Berichtsmonat: September 2020

Anteilhaber 1) / Ertragsverwendung	Insgesamt	darunter:		
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 2)
<b>Anzahl der Fonds 3) 4)</b>				
Inländer	4 208	184	583	2 478
darunter:				
Kreditinstitute	1 052	19	114	672
Versicherungsgesellschaften	692	54	137	305
Lebensversicherungen	195	13	31	77
andere Versicherungen	497	41	106	228
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	791	33	89	435
Sonstige Finanzintermediäre	123	4	19	30
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	38	1	1	5
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	445	22	66	320
Bund	3	–	–	3
Länder	10	–	1	5
Gemeinden	46	–	2	43
Sozialversicherungen	82	3	40	35
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	183	14	27	118
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	743	34	87	507
Ausländer	24	–	3	9
Spezialfonds insgesamt	4 232	184	586	2 487
davon:				
Ausschüttungsfonds	4 004	173	569	2 325
Thesaurierungsfonds	228	11	17	162
<b>Fondsvermögen (Mio €) 3)</b>				
Inländer	1 887 038	109 521	457 681	962 288
darunter:				
Kreditinstitute	187 101	2 125	25 163	104 229
Versicherungsgesellschaften	628 606	45 856	288 517	232 625
Lebensversicherungen	142 943	9 240	16 021	90 978
andere Versicherungen	485 663	36 617	272 496	141 647
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	492 206	34 012	47 758	249 280
Sonstige Finanzintermediäre	37 338	1 868	5 686	17 112
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	10 437	6	126	482
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	171 956	10 358	38 071	114 320
Bund	1 667	–	–	1 667
Länder	4 231	–	58	3 164
Gemeinden	4 988	–	99	4 839
Sozialversicherungen	24 569	276	6 221	16 867
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	107 543	4 955	11 637	72 791
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	216 396	10 064	34 344	144 913
Ausländer	3 155	–	123	1 658
Spezialfonds insgesamt	1 890 193	109 521	457 804	963 946
davon:				
Ausschüttungsfonds	1 808 228	108 723	452 716	896 012
Thesaurierungsfonds	81 965	798	5 088	67 935

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: September 2020

Immobilienfonds	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung
<b>Anzahl der Fonds <sup>3) 4)</sup></b>				
542	13	277	128	Inländer
102	2	113	30	darunter:
143	–	29	24	Kreditinstitute
58	–	13	3	Versicherungsgesellschaften
85	–	16	3	Lebensversicherungen
152	1	29	21	andere Versicherungen
60	2	6	50	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	16	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
11	–	1	–	Ausländer
553	13	278	128	Spezialfonds insgesamt
551	–	268	115	davon:
2	13	10	13	Ausschüttungsfonds
				Thesaurierungsfonds
<b>Fondsvermögen (Mio €) <sup>3)</sup></b>				
129 718	4 104	91 863	131 097	Inländer
21 300	114	30 894	3 276	darunter:
36 999	–	14 841	9 768	Kreditinstitute
15 248	–	10 871	585	Versicherungsgesellschaften
21 751	–	3 970	9 183	Lebensversicherungen
39 177	392	25 667	95 814	andere Versicherungen
10 183	55	1 514	259	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
9 534	–	289	–	Sonstige Finanzintermediäre
4 512	45	3 726	–	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–	–	–	–	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
–	–	–	–	Bund
–	–	–	–	Länder
–	–	–	–	Gemeinden
–	–	–	–	Sozialversicherungen
2 786	–	1 047	14 328	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
5 228	3 498	11 621	6 729	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
1 206	–	167	–	Ausländer
130 924	4 104	92 030	131 097	Spezialfonds insgesamt
130 472	–	90 798	128 741	davon:
452	4 104	1 232	2 356	Ausschüttungsfonds
				Thesaurierungsfonds

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Berichtsmonat: September 2020

Anteilhaber 1) / Ertragsverwendung	Insgesamt	darunter:			
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 2)	
<b>Mittelaufkommen <sup>3)</sup></b>					
Inländer	8 919	–	601	3 138	4 124
darunter:					
Kreditinstitute	405		112	78	283
Versicherungsgesellschaften	5 359	–	662	3 384	2 071
Lebensversicherungen	–	68	–	43	282
andere Versicherungen	5 427	–	620	3 381	2 352
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	–	239	–	16	87
Sonstige Finanzintermediäre	665		–	–	39
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	44		1	–	11
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	661		32	–	91
Bund	100		–	–	100
Länder	–		–	–	–
Gemeinden	–	141	–	–	141
Sozialversicherungen	43		–	–	45
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	–	164	–	386	55
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	2 186		285	–	139
Ausländer	18		–	–	–
Spezialfonds insgesamt	8 937	–	601	3 138	4 124
davon:					
Ausschüttungsfonds	7 327	–	601	–	3 154
Thesaurierungsfonds	1 610	–	0	–	16
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>					
Inländer	25 823		1 307	4 471	17 008
darunter:					
Kreditinstitute	1 306		114	83	424
Versicherungsgesellschaften	9 063		109	3 633	4 644
Lebensversicherungen	2 372		8	25	2 034
andere Versicherungen	6 692		100	3 608	2 610
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	7 061		277	313	5 907
Sonstige Finanzintermediäre	2 695		–	21	1 896
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	46		1	–	12
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	1 285		108	39	983
Bund	100		–	–	100
Länder	–		–	–	–
Gemeinden	14		–	–	14
Sozialversicherungen	46		–	45	1
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	882		413	56	372
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	3 325		285	281	2 655
Ausländer	18		–	–	–
Spezialfonds insgesamt	25 841		1 307	4 471	17 008
davon:					
Ausschüttungsfonds	23 634		1 307	–	4 465
Thesaurierungsfonds	2 207		1	–	6

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: September 2020

Immobilienfonds	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung
<b>Mittelaufkommen 3)</b>				
824	–	8	634	147 Inländer
				darunter:
247	–	6	366	47 Kreditinstitute
189	–	–	169	210 Versicherungsgesellschaften
103	–	–	150	– Lebensversicherungen
85	–	–	19	210 andere Versicherungen
199	–	–	137	– Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
116	–	2	4	– Sonstige Finanzintermediäre
31	–	–	1	– Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–	–	–	155	– Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
–	–	–	–	– Bund
–	–	–	–	– Länder
–	–	–	–	– Gemeinden
–	–	–	–	– Sozialversicherungen
10	–	–	31	– Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
31	–	–	54	– Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
18	–	–	–	– Ausländer
841	–	8	634	147 Spezialfonds insgesamt
				davon:
841	–	–	634	120 Ausschüttungsfonds
–	–	8	–	28 Thesaurierungsfonds
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>				
982	–	–	909	484 Inländer
				darunter:
252	–	–	386	47 Kreditinstitute
280	–	–	186	212 Versicherungsgesellschaften
154	–	–	150	– Lebensversicherungen
126	–	–	36	212 andere Versicherungen
261	–	–	97	– Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
116	–	–	–	– Sonstige Finanzintermediäre
31	–	–	1	– Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–	–	–	155	– Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
–	–	–	–	– Bund
–	–	–	–	– Länder
–	–	–	–	– Gemeinden
–	–	–	–	– Sozialversicherungen
10	–	–	31	– Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
31	–	–	54	– Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
18	–	–	–	– Ausländer
1 000	–	–	909	484 Spezialfonds insgesamt
				davon:
1 000	–	–	909	454 Ausschüttungsfonds
–	–	–	–	30 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 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		
Sept.	337	22	5	158	148		
<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 Juni	290	–	1	114	177		
Juli	1 012	11	1	185	816		
Aug.	1 090	0	2	94	995		
Sept.	415	–	1	97	512		
Okt.	2 206	4	5	346	1 845		
Nov.	2 004	4	1	189	1 810		
Dez.	7 324	26	11	746	6 495		
2020 Jan.	–	1 986	7	0	183	–	2 220
Febr.	–	48	–	362	2	–	442
März	–	434	4	–	1	–	540
April	–	4 787	10	–	2	–	619
Mai	–	448	9	–	2	–	213
Juni	–	559	6	–	4	–	282
Juli	–	213	0	–	3	–	84
Aug.	–	488	3	–	0	–	200
Sept.	–	126	21	–	2	–	14
<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 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		
Sept.	1 228	29	5	821	374		

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: September 2020

Position	Insgesamt	darunter mit Anlageschwerpunkt in:			
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds <sup>1)</sup>	Sonstige Fonds
Bankguthaben	3 029	117	13	1 387	1 476
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 596	82	12	1 167	1 299
Wertpapiere zusammen	157 082	1 599	1 071	39 086	114 958
darunter: auf Euro lautend	150 904	1 343	1 034	36 321	111 838
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	247	–	9	163	75
darunter:					
inländischer Emittenten	188	–	–	163	25
anderer Emittenten des Euroraums	51	–	2	–	49
langfristige Schuldverschreibungen <sup>3)</sup>	6 046	338	186	1 961	3 561
darunter:					
inländischer Emittenten	1 350	80	11	823	435
anderer Emittenten des Euroraums	3 476	206	104	742	2 425
Aktien	926	78	–	522	318
darunter:					
inländischer Emittenten	173	16	–	95	62
anderer Emittenten des Euroraums	234	14	–	104	108
Anteile an Investmentfonds	149 863	1 183	876	36 439	111 005
Schuldscheindarlehen	55	2	20	–	32
Übriges Vermögen	815	14	1	216	424
Verbindlichkeiten	612	11	1	187	201
darunter: aufgenommene Kredite	246	1	–	24	26
Fondsvermögen insgesamt <sup>4)</sup>	161 518	1 721	1 105	40 621	116 770

<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			
			Juni	Juli	August	September
Alle Länder	131 692	146 379	154 757	156 452	157 689	158 558
Länder des Euroraums	114 897	128 718	137 695	139 343	140 383	141 331
Deutschland	92 874	105 362	113 514	114 958	115 839	116 615
Belgien	1 075	1 100	756	757	757	757
Finnland	134	100	101	101	101	101
Frankreich	8 276	8 967	9 203	9 222	9 406	9 467
Irland	516	763	981	1 006	1 005	999
Italien	1 953	1 829	1 800	1 801	1 801	1 801
Luxemburg	257	269	272	277	277	277
Niederlande	5 743	6 279	6 685	6 750	6 907	6 976
Österreich	1 533	1 556	1 693	1 697	1 701	1 690
Portugal	175	182	181	184	185	185
Spanien	2 362	2 309	2 511	2 590	2 404	2 463
Andere EU-Länder	12 475	13 276	3 645	3 798	4 000	3 992
darunter:						
Dänemark	94	164	165	165	165	153
Polen	3 537	3 626	3 277	3 430	3 631	3 635
Übrige Länder	4 319	4 386	13 416	13 311	13 307	13 235
darunter:						
Japan	326	348	354	343	337	345
Schweiz	757	795	862	860	852	850
Singapur	180	194	192	185	185	186
Türkei	160	152	136	136	136	127
Vereinigte Staaten von Amerika	2 651	2 649	2 757	2 622	2 561	2 601
Vereinigtes Königreich	8 844	9 328	8 876	8 932	9 005	8 891

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende

	2018	2019	2020			
			Juni	Juli	August	September
<b>Anzahl der Fonds</b>						
Insgesamt	108	116	115	115	115	115
darunter: synthetische Fonds	2	2	1	1	1	1
darunter:						
Aktienfonds	76	79	86	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	43 933	43 878	45 874	44 707
darunter: synthetische Fonds	367	318	40	41	41	41
darunter:						
Aktienfonds	40 265	43 470	38 115	38 229	39 972	39 083
darunter: synthetische Fonds	367	318	40	41	41	41
Rentenfonds	5 760	4 560	5 399	5 224	5 458	5 194
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			
			Juni	Juli	August	September
<b>Insgesamt</b>						
Bankguthaben	466	190	186	156	132	128
darunter: bei inländischen Banken in Euro	453	170	169	70	40	55
Wertpapiere zusammen	46 427	48 685	43 602	43 593	45 574	44 423
darunter: auf Euro lautend	37 407	37 605	32 406	32 394	33 510	32 701
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	5 784	4 579	5 420	5 256	5 485	5 217
darunter:						
inländischer Emittenten	4 627	3 125	3 920	3 766	3 679	3 512
anderer Emittenten des Euroraums	1 042	1 273	1 332	1 319	1 362	1 328
Aktien	40 596	43 984	38 175	38 319	40 083	39 200
darunter:						
inländischer Emittenten	16 201	16 323	14 236	14 258	15 150	15 098
anderer Emittenten des Euroraums	15 564	16 758	12 961	13 073	13 365	12 807
Anteile an Investmentfonds	45	123	8	18	7	7
Übriges Vermögen	192	155	238	200	202	203
Verbindlichkeiten	402	115	93	71	34	47
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	46 683	48 916	43 933	43 878	45 874	44 707
<b>darunter: Aktienfonds</b>						
Bankguthaben	427	159	123	106	85	89
darunter: bei inländischen Banken in Euro	413	138	106	59	36	49
Wertpapiere zusammen	40 093	43 295	37 861	38 012	39 741	38 858
darunter: auf Euro lautend	31 093	32 283	26 710	26 857	28 001	27 388
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	–	–	–	–	–	–
Aktien	40 046	43 293	37 853	37 994	39 735	38 851
darunter:						
inländischer Emittenten	15 963	16 035	14 176	14 197	15 082	15 031
anderer Emittenten des Euroraums	15 271	16 386	12 700	12 809	13 086	12 526
Anteile an Investmentfonds	45	2	8	18	7	7
Übriges Vermögen	147	122	194	177	179	180
Verbindlichkeiten	401	107	64	65	34	44
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	40 265	43 470	38 115	38 229	39 972	39 083
<b>darunter: Rentenfonds</b>						
Bankguthaben	24	21	46	32	29	28
darunter: bei inländischen Banken in Euro	24	21	46	12	4	6
Wertpapiere zusammen	5 695	4 513	5 340	5 176	5 408	5 149
darunter: auf Euro lautend	5 695	4 475	5 295	5 132	5 084	4 897
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	5 695	4 513	5 340	5 176	5 408	5 149
darunter:						
inländischer Emittenten	4 573	3 108	3 860	3 709	3 625	3 466
anderer Emittenten des Euroraums	1 008	1 225	1 312	1 297	1 340	1 306
Aktien	–	–	–	–	–	–
Anteile an Investmentfonds	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	42	26	41	21	21	21
Verbindlichkeiten	1	1	28	6	1	3
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	5 760	4 560	5 399	5 224	5 458	5 194

<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			
			Juni	Juli	August	September
Bankguthaben	5 586	5 156	5 257	5 239	5 196	5 302
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 742	4 295	4 514	4 493	4 431	4 527
Wertpapiere zusammen	1 502	1 315	1 323	1 179	1 163	1 149
darunter:						
Schuldverschreibungen	348	396	343	333	334	321
Aktien	370	261	292	252	240	236
Anteile an Investmentfonds	510	651	675	581	576	578
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	2 134	2 498	2 389	2 385	2 474	2 437
darunter mit Sitz der Gesellschaften:						
im Inland	1 622	1 931	1 847	1 842	1 918	1 913
in anderen Ländern des Euro-Raums	376	372	360	362	362	363
Schuldscheindarlehen	133	133	134	134	134	95
Unverbriefte Darlehnsforderungen	3 488	3 887	4 058	4 078	4 057	4 281
darunter mit Sitz der Schuldner:						
im Inland	2 173	2 311	2 519	2 519	2 493	2 725
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 211	1 409	1 388	1 388	1 415	1 409
Forderungen aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	34	34	19	19	19	19
unbebaute Grundstücke	244	228	218	218	218	218
darunter:						
im Inland	225	216	207	207	207	207
in anderen Ländern des Euro-Raums	11	7	6	6	6	6
bebaute Grundstücke	22 923	25 493	25 079	25 272	25 564	25 545
darunter:						
im Inland	19 182	22 060	22 066	22 296	22 564	22 596
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 977	1 906	1 991	1 967	1 937	1 940
Schiffe, Schiffsaufbauten, Schiffsbestand- und -ersatzteile	2 714	2 279	2 089	2 056	2 055	2 032
darunter:						
im Inland	1 074	992	904	886	886	882
in anderen Ländern des Euro-Raums	263	178	183	183	183	171
Container	11	5	6	6	4	4
Luftfahrzeuge, Luftfahrzeugbestand- und -ersatzteile	2 210	2 297	2 117	2 098	2 063	2 081
darunter:						
im Inland	1 374	1 307	1 205	1 201	1 196	1 196
in anderen Ländern des Euro-Raums	31	15	15	15	15	15
Anlagen zur Erzeugung, Speicherung und zum Transport von Energie	722	639	627	617	624	623
Sonstige nichtfinanzielle Vermögensgegenstände	892	808	748	737	737	671
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	10 343	11 710	11 700	11 791	12 108	12 235
darunter:						
im Inland	7 815	8 861	9 110	9 184	9 477	9 686
in anderen Ländern des Euro-Raums	778	946	946	943	949	959
Beteiligungen an sonstigen Gesellschaften	16 532	17 877	17 852	17 974	18 105	18 214
darunter:						
im Inland	11 115	12 207	12 175	12 372	12 566	12 608
in anderen Ländern des Euro-Raums	2 045	2 154	2 055	2 055	2 005	2 022
Sonstige Forderungen	2 766	2 623	2 451	2 497	2 545	2 598
Übriges Vermögen	1 409	1 928	1 943	1 896	2 028	2 003
Summe der Vermögenspositionen	73 908	79 045	78 115	78 240	79 136	79 550
Aufgenommene Kredite	21 181	20 921	19 416	19 503	19 563	19 464
darunter mit Sitz der Gläubiger:						
im Inland	20 235	19 603	18 573	18 699	18 759	18 665
Verbindlichkeiten aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	71	60	58	58	58	58
Übrige Verbindlichkeiten	3 583	3 493	3 521	3 455	3 505	3 460
Summe der Verbindlichkeiten	24 922	24 557	23 065	23 086	23 232	23 052
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	48 986	54 488	55 050	55 155	55 904	56 498
Nachrichtlich:						
Anzahl der einbezogenen Fonds	3 218	3 178	3 132	3 126	3 131	3 142
Mittelaufkommen	372	384	303	1	374	158
Mittelzuflüsse	579	507	83	207	418	311
Ertragsausschüttung	440	433	628	494	415	329
anfänglich platziertes Eigenkapital	103 778	108 163	107 093	107 566	107 535	107 428

<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			
			Juni	Juli	August	September
Bankguthaben	2 787	2 406	2 459	2 413	2 461	2 460
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 529	2 193	2 274	2 236	2 273	2 286
Wertpapiere zusammen	527	561	594	582	578	582
darunter:						
Schuldverschreibungen	153	152	153	153	154	154
Aktien	18	8	17	10	10	10
Anteile an Investmentfonds	353	400	417	412	407	410
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	2 048	2 270	2 182	2 194	2 284	2 246
darunter mit Sitz der Gesellschaften:						
im Inland	1 540	1 740	1 676	1 687	1 763	1 756
in anderen Ländern des Euro-Raums	373	371	360	361	362	363
Schuldscheindarlehen	-	-	-	-	-	-
Unverbriefte Darlehnsforderungen	555	468	476	478	477	480
darunter mit Sitz der Schuldner:						
im Inland	236	149	156	157	157	160
in anderen Ländern des Euro-Raums	319	320	320	320	320	320
Forderungen aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	-	-	-	-	-	-
unbebaute Grundstücke	240	228	218	218	218	218
darunter:						
im Inland	221	215	207	206	207	207
in anderen Ländern des Euro-Raums	11	7	6	6	6	6
bebaute Grundstücke	22 727	25 214	24 831	24 824	25 116	25 097
darunter:						
im Inland	18 986	21 833	21 824	21 847	22 116	22 148
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 977	1 906	1 991	1 967	1 937	1 940
Sonstige nichtfinanzielle Vermögensgegenstände	80	88	20	20	19	19
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	8 969	10 278	10 301	10 394	10 730	10 850
darunter:						
im Inland	6 719	7 664	7 949	8 025	8 337	8 539
in anderen Ländern des Euro-Raums	676	859	859	857	864	872
Beteiligungen an sonstigen Gesellschaften	1 389	1 429	937	934	901	890
darunter:						
im Inland	1 003	1 106	611	608	609	611
in anderen Ländern des Euro-Raums	234	168	171	171	137	130
Sonstige Forderungen	920	994	832	828	824	806
Übriges Vermögen	670	1 012	893	844	933	924
Summe der Vermögenspositionen	40 927	44 963	43 759	43 740	44 555	44 585
Aufgenommene Kredite	15 513	16 111	14 884	14 914	14 999	14 984
darunter mit Sitz der Gläubiger						
im Inland	14 989	15 242	14 460	14 512	14 597	14 596
Verbindlichkeiten aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	53	60	58	58	58	58
Übrige Verbindlichkeiten	1 910	1 930	1 866	1 854	1 868	1 887
Summe der Verbindlichkeiten	17 556	18 177	16 870	16 888	16 986	16 990
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	23 371	26 786	26 889	26 852	27 569	27 595
Nachrichtlich:						
Anzahl der einbezogenen Fonds	1 446	1 446	1 423	1 410	1 408	1 413
Mittelaufkommen	228	136	-	71	-	119
Mittelzuflüsse	375	199	28	77	302	212
Ertragsausschüttung	146	190	466	341	228	228
anfänglich platziertes Eigenkapital	45 660	46 577	45 977	45 893	45 624	45 448

<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.