



# Investmentfondsstatistik

Juni 2021

Statistische Fachreihe

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

Postfach 10 06 02  
60006 Frankfurt am Main

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

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

Publizistische Verwertung nur mit Quellenangabe gestattet.

ISSN 2699-8475

Abgeschlossen am 7. Juni 2021.

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

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

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

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

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

# Inhalt

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

## II. Geschlossene inländische Investmentfonds

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

## Erläuterungen

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

## Hinweis

Prozentangaben sind aus den in Tsd Euro gemeldeten Zahlen errechnet.

## Abkürzungen und Zeichen

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

Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

I. Offene inländische Investmentfonds

1. Absatz und Erwerb von offenen Investmentfondsanteilen

Mio €

Zeit	Absatz			Erwerb							Ausländer 5)	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			übrige Sektoren 2)							
				zusammen	Kreditinstitute einschließlich Bausparkassen 1)		zusammen	in- ländische Anteile	aus- ländische Anteile	zusammen			in- ländische Anteile	aus- ländische Anteile
					zusammen	in- ländische Anteile								
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12			
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	153 756	94 921	58 834	156 282	4 938	3 890	1 048	151 344	93 557	57 786	2 526	+	61 360	
2018	132 060	103 694	28 366	138 424	2 979	5 285	- 2 306	135 445	104 773	30 672	6 364	+	34 730	
2019	176 465	122 546	53 919	181 388	2 719	3 531	- 812	178 669	123 938	54 731	4 923	+	58 842	
2020	180 462	116 028	64 435	179 529	336	1 992	- 1 656	179 193	113 103	66 091	933	+	63 501	
2019 Dez.	45 575	33 056	12 519	44 999	844	765	79	44 155	31 715	12 440	576	+	11 943	
2020 Jan.	24 225	14 294	9 931	24 817	2 972	2 339	633	21 845	12 547	9 298	592	+	10 523	
Febr.	16 760	13 164	3 596	17 024	773	497	276	16 251	12 930	3 320	264	+	3 860	
März	- 17 286	4 783	- 22 069	- 17 436	- 3 270	- 692	- 2 578	- 14 166	5 325	- 19 491	150	-	22 220	
April	4 029	1 760	5 789	3 803	- 656	- 269	- 387	4 459	- 1 717	6 176	226	+	5 562	
Mai	8 995	3 378	5 617	9 412	143	307	- 164	9 269	3 488	5 781	417	+	6 034	
Juni	11 081	7 065	4 016	10 705	- 2 048	- 2 063	15	12 753	8 753	4 001	375	+	3 641	
Juli	19 526	7 417	12 109	18 633	- 143	- 54	- 89	18 776	6 578	12 198	893	+	11 216	
Aug.	15 889	6 268	9 621	15 886	740	844	- 104	15 146	5 420	9 725	4	+	9 618	
Sept.	15 707	10 083	5 624	16 986	- 705	- 955	250	17 691	12 317	5 374	1 278	+	6 903	
Okt.	14 938	7 541	9 486	15 318	939	1 029	- 90	14 379	11 028	3 351	380	+	3 641	
Nov.	17 027	7 541	9 486	16 187	- 121	- 578	457	16 308	7 279	9 029	839	+	8 647	
Dez.	49 571	32 118	17 453	48 195	1 712	1 587	125	46 483	29 155	17 328	1 376	+	16 077	
2021 Jan.	19 672	12 231	7 441	19 706	615	358	257	19 091	11 907	7 184	34	+	7 769	
Febr.	14 398	7 295	7 102	15 065	1 442	1 047	395	13 623	6 915	6 707	667	+	7 769	
März	15 966	13 745	2 221	15 173	552	1 078	- 526	14 621	11 874	2 747	794	+	1 427	

  

darunter: Anteile an Geldmarktfonds													
Zeit	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
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	1 868	- 236	2 104	1 859	328	23	305	1 531	- 268	1 799	9	+	2 094
2018	4 389	378	4 011	4 086	- 217	- 13	- 204	4 303	88	4 215	303	+	3 708
2019	4 372	- 447	4 819	4 615	- 106	1	- 107	4 721	- 205	4 926	243	+	5 062
2020	19 626	714	18 912	19 487	14	3	11	19 473	572	18 901	139	+	18 774
2019 Dez.	4 222	- 98	4 320	4 214	- 25	0	- 25	4 239	- 106	4 345	8	+	4 312
2020 Jan.	1 560	- 54	1 614	1 549	7	3	4	1 542	- 68	1 610	11	+	1 603
Febr.	- 1 063	83	- 1 145	- 1 119	3	0	3	- 1 116	27	- 1 142	56	-	1 202
März	- 2 872	699	- 3 571	- 3 103	265	1	264	- 3 368	467	- 3 835	231	-	3 802
April	1 241	- 166	1 406	1 196	- 1	0	- 1	1 197	- 210	1 407	45	+	1 362
Mai	121	- 156	277	117	5	0	5	112	- 160	272	4	+	273
Juni	- 191	- 181	10	- 188	- 2	1	- 3	- 186	- 179	7	3	-	7
Juli	7 334	- 195	7 529	7 670	0	0	0	7 670	141	7 529	336	+	7 864
Aug.	2 955	12	2 943	2 936	- 264	0	- 264	3 200	- 7	3 207	19	+	2 924
Sept.	2 292	774	1 518	2 280	0	0	0	2 280	762	1 518	12	+	1 506
Okt.	- 3	133	- 136	- 21	5	1	4	- 26	114	- 140	18	-	155
Nov.	212	- 227	439	193	67	0	67	126	- 246	372	19	+	420
Dez.	8 041	- 8	8 049	7 978	- 65	- 3	- 62	8 043	- 68	8 111	63	+	7 986
2021 Jan.	- 2 972	- 47	- 2 925	- 2 951	- 3	- 3	0	- 2 948	- 23	- 2 925	21	-	2 905
Febr.	- 972	- 27	- 946	- 940	6	1	5	- 946	4	- 951	32	-	914
März	- 4 273	540	- 4 813	- 4 292	- 1	- 1	0	- 4 291	522	- 4 813	19	-	4 832

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>								
2018	6 650	2 591	729	421	1 099	17	43	10
2019	6 895	2 748	815	439	1 146	14	50	10
2020	7 137	2 879	905	458	1 163	14	56	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
Okt.	7 131	2 869	888	458	1 169	14	56	10
Nov.	7 139	2 873	896	454	1 169	14	56	10
Dez.	7 137	2 879	905	458	1 163	14	56	10
2021 Jan.	7 189	2 906	928	460	1 162	14	56	10
Febr.	7 220	2 922	934	466	1 166	14	56	10
März	7 248	2 946	954	467	1 170	15	56	10
April	7 288	2 968	969	471	1 176	15	53	10
<b>Anteilumlauf (Mio Stück)</b>								
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
2020	37 364,4	13 293,5	2 697,5	2 007,8	5 198,1	32,2	2 691,3	7,0
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
Okt.	36 319,3	12 700,3	2 507,3	1 843,0	4 993,3	33,8	2 658,6	7,1
Nov.	36 553,5	12 966,6	2 595,8	1 866,6	5 125,0	33,0	2 681,7	7,0
Dez.	37 364,4	13 293,5	2 697,5	2 007,8	5 198,1	32,2	2 691,3	7,0
2021 Jan.	37 805,0	13 597,3	2 772,2	2 116,5	5 302,5	31,7	2 708,6	7,0
Febr.	38 219,7	13 870,5	2 811,4	2 198,2	5 437,6	31,6	2 726,0	7,0
März	38 759,8	14 313,6	2 868,7	2 416,3	5 580,1	41,5	2 742,6	7,1
April	39 091,7	14 521,7	2 962,1	2 457,6	5 634,3	41,0	2 760,5	7,1
<b>Fondsvermögen (Mio €)</b>								
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
2020	2 550 889	571 914	219 385	70 202	123 764	2 049	115 141	620
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
Okt.	2 429 238	529 709	189 320	69 133	116 065	2 280	114 119	566
Nov.	2 511 952	562 327	213 141	69 841	121 488	2 173	114 912	615
Dez.	2 550 889	571 914	219 385	70 202	123 764	2 049	115 141	620
2021 Jan.	2 560 906	574 812	221 365	69 474	124 719	2 002	115 603	616
Febr.	2 560 513	582 414	226 700	69 077	126 073	1 975	116 549	622
März	2 610 082	604 099	242 378	69 205	129 572	2 603	117 530	645
April	2 638 373	613 365	248 465	69 036	131 762	2 547	118 134	656

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>											
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	
63	210	4 258	190	594	2 470	568	12	287	134	2020	
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.	
65	209	4 262	193	590	2 487	556	13	287	133	Okt.	
65	209	4 266	194	596	2 477	563	12	288	133	Nov.	
63	210	4 258	190	594	2 470	568	12	287	134	Dez.	
64	212	4 283	193	599	2 475	574	12	291	136	2021 Jan.	
64	212	4 298	194	597	2 478	585	12	293	136	Febr.	
64	210	4 302	210	612	2 442	594	12	295	135	März	
66	208	4 320	218	619	2 446	595	11	294	135	April	
<b>Anteilumlauf (Mio Stück)</b>											
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	
256,4	403,1	24 070,9	1 203,5	6 010,6	12 120,4	2 429,2	16,3	1 054,1	1 228,0	2020	
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.	
254,0	403,3	23 619,0	1 171,8	5 968,2	11 870,7	2 374,0	16,2	1 027,4	1 182,0	Okt.	
255,3	402,1	23 586,8	1 187,0	5 970,8	11 798,5	2 385,7	16,3	1 032,9	1 188,2	Nov.	
256,4	403,1	24 070,9	1 203,5	6 010,6	12 120,4	2 429,2	16,3	1 054,1	1 228,0	Dez.	
257,1	401,7	24 207,7	1 219,0	6 023,8	12 161,2	2 480,4	17,9	1 061,5	1 235,1	2021 Jan.	
257,9	400,8	24 349,2	1 229,7	6 040,4	12 163,2	2 536,1	18,4	1 106,6	1 245,6	Febr.	
259,4	398,0	24 446,2	1 270,6	6 078,1	12 230,8	2 561,2	18,0	1 118,7	1 160,8	März	
261,1	398,0	24 570,0	1 280,6	6 027,2	12 383,8	2 568,2	17,6	1 114,3	1 170,4	April	
<b>Fondsvermögen (Mio €)</b>											
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	
8 993	31 760	1 978 975	123 282	469 063	1 010 024	133 560	4 530	96 311	141 336	2020	
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.	
8 225	30 003	1 899 529	109 850	461 655	967 254	131 736	4 088	92 436	131 641	Okt.	
8 756	31 401	1 949 625	119 362	465 014	995 657	131 892	4 417	95 051	137 478	Nov.	
8 993	31 760	1 978 975	123 282	469 063	1 010 024	133 560	4 530	96 311	141 336	Dez.	
9 149	31 882	1 986 095	125 324	467 002	1 012 611	135 781	4 703	97 021	142 780	2021 Jan.	
9 335	32 084	1 978 100	127 535	456 265	1 006 916	138 022	4 935	99 398	144 105	Febr.	
9 570	32 595	2 005 984	137 571	461 113	1 024 811	139 179	5 074	101 559	135 896	März	
9 791	32 975	2 025 009	140 702	455 905	1 041 505	140 048	5 173	102 179	138 712	April	

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Zeit	Publikumsfonds											
	Insgesamt	zusammen	darunter:									
			Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 1)	Geldmarktfonds	Immobilienfonds 2)	Altersvorsorgefonds				
<b>Mittelaufkommen 3)</b>												
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
2020	116 028	19 193	6 819	1 461	–	3 064	–	42	–	8 795	–	21
2020 Jan.	14 294	2 855	657	214	–	148	–	54	–	1 965	–	1
Febr.	13 164	1 205	–	626	–	352	–	83	–	1 303	–	3
März	4 783	5 255	–	5 787	–	1 596	–	699	–	673	–	2
April	–	1 760	–	2 799	–	1 617	–	1 012	–	166	–	0
Mai	3 378	2 921	–	1 644	–	231	–	595	–	156	–	3
Juni	7 065	1 789	–	1 572	–	139	–	200	–	181	–	1
Juli	7 417	1 671	–	1 813	–	789	–	436	–	195	–	0
Aug.	6 268	2 049	–	797	–	430	–	532	–	12	–	4
Sept.	10 083	1 146	–	837	–	631	–	224	–	112	–	1
Okt.	11 677	713	–	217	–	9	–	110	–	33	–	3
Nov.	7 541	3 796	–	2 597	–	244	–	456	–	107	–	1
Dez.	32 118	3 506	–	1 914	–	254	–	926	–	122	–	2
2021 Jan.	12 231	1 832	–	1 054	–	567	–	672	–	46	–	1
Febr.	7 295	2 852	–	820	–	169	–	937	–	27	–	0
März	13 745	4 699	–	2 407	–	2	–	926	–	631	–	1
April	10 938	3 205	–	1 783	–	95	–	1 094	–	55	–	1
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>												
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
2020	438 287	128 774	51 350	27 227	–	22 725	–	2 589	–	10 859	–	25
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	–	1 187	–	1
Okt.	28 747	7 606	2 768	1 487	–	1 482	–	130	–	1 026	–	2
Nov.	45 087	11 424	5 497	1 806	–	2 133	–	115	–	778	–	2
Dez.	52 453	11 182	5 413	1 950	–	2 518	–	103	–	657	–	2
2021 Jan.	30 113	11 496	5 307	2 056	–	2 010	–	84	–	1 002	–	3
Febr.	29 775	10 142	4 438	1 600	–	2 315	–	87	–	1 108	–	4
März	33 611	13 502	6 431	2 083	–	2 652	–	741	–	1 046	–	5
April	34 353	9 778	4 706	1 468	–	2 381	–	150	–	580	–	5
<b>Ertragsausschüttung 4)</b>												
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	–	–
2020	42 803	5 766	1 956	849	–	887	–	2	–	1 871	–	–
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	–	–
Okt.	1 934	327	88	27	–	101	–	0	–	91	–	–
Nov.	5 847	1 164	832	224	–	57	–	–	–	24	–	–
Dez.	17 316	685	89	37	–	82	–	–	–	467	–	–
2021 Jan.	3 493	525	47	15	–	8	–	0	–	446	–	–
Febr.	1 885	163	43	41	–	52	–	–	–	4	–	–
März	1 716	338	80	71	–	144	–	1	–	–	–	–
April	1 102	147	50	13	–	58	–	0	–	–	–	–

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									Zeit
		darunter:									
Sonstige Fonds	Dachfonds	zusammen	Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 1)	Immobilienfonds 2)	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds		
<b>Mittelaufkommen 3)</b>											
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	
363	– 1 245	96 835	1 015	24 784	49 962	10 525	115	6 704	2 940	2020	
33	– 106	11 439	1 512	1 666	7 688	1 637	52	752	– 1 879	2020 Jan.	
21	– 470	11 959	1 635	2 717	6 135	1 057	– 4	– 4	422	Febr.	
– 18	– 744	10 038	– 131	2 840	5 347	– 40	–	841	1 177	März	
53	299	– 4 558	– 5 588	– 1 374	5 936	659	57	838	– 5 086	April	
41	187	457	– 511	– 1 145	776	741	1	333	261	Mai	
42	– 177	5 276	107	2 422	899	586	– 0	522	736	Juni	
35	– 30	5 746	29	10 370	– 5 675	927	22	– 175	243	Juli	
26	– 41	4 219	– 606	– 223	2 556	1 034	– 2	927	529	Aug.	
23	– 21	8 937	– 601	3 138	4 124	841	– 8	634	147	Sept.	
20	– 92	10 964	2 126	– 132	6 584	591	1	777	917	Okt.	
47	– 71	3 745	1 431	– 2 284	3 635	162	– 5	165	755	Nov.	
40	– 21	28 613	1 612	6 789	11 957	2 331	0	1 093	4 717	Dez.	
31	– 87	10 399	1 366	1 735	3 888	1 784	17	727	879	2021 Jan.	
79	– 72	4 443	974	– 3 313	3 260	920	54	1 127	1 369	Febr.	
79	– 175	9 046	890	977	5 078	644	– 48	951	646	März	
87	8	7 733	1 091	– 2 657	6 799	539	– 20	856	1 119	April	
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>											
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	
1 248	12 751	309 513	19 549	85 521	155 154	16 540	254	13 254	18 300	2020	
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.	
84	627	21 141	2 560	1 814	13 374	1 105	22	1 234	931	Okt.	
88	1 005	33 663	1 995	13 568	14 913	1 272	29	1 044	836	Nov.	
134	405	41 271	1 959	11 831	17 726	2 988	12	1 318	5 292	Dez.	
113	921	18 617	1 715	2 924	10 113	1 893	19	971	978	2021 Jan.	
125	465	19 633	1 144	5 478	8 367	1 684	57	1 422	1 428	Febr.	
118	424	20 109	1 355	6 325	8 744	1 485	–	1 353	847	März	
134	354	24 574	1 273	3 141	16 110	1 351	67	1 206	1 418	April	
<b>Ertragsausschüttung 4)</b>											
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	
173	28	37 037	2 493	11 045	15 557	3 640	–	1 620	2 682	2020	
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.	
21	0	1 607	19	62	959	365	–	100	102	Okt.	
16	9	4 683	461	742	2 646	623	–	165	46	Nov.	
9	2	16 630	615	5 970	6 168	999	–	459	2 419	Dez.	
9	–	2 967	479	1 029	1 017	343	–	69	29	2021 Jan.	
22	1	1 722	15	192	1 181	107	–	185	42	Febr.	
42	–	1 378	75	267	492	344	–	176	23	März	
19	7	956	8	92	511	287	–	43	14	April	

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			Januar	Februar	März	April
<b>Insgesamt</b>						
Bankguthaben	86 739	99 227	105 646	104 073	100 150	107 290
darunter: bei inländischen Banken in Euro	64 668	71 532	73 461	71 996	69 795	75 568
Wertpapiere zusammen	2 086 240	2 202 614	2 211 097	2 210 451	2 263 048	2 280 477
darunter: auf Euro lautend	1 520 948	1 588 083	1 582 574	1 575 537	1 596 147	1 605 075
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	10 219	11 281	10 507	11 017	11 425	11 545
darunter:						
inländischer Emittenten	1 698	4 716	4 315	4 567	4 115	3 980
anderer Emittenten des Euroraums	4 017	4 192	3 860	3 841	4 101	4 114
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 057 794	1 114 239	1 115 912	1 093 453	1 099 316	1 095 571
darunter:						
inländischer Emittenten	153 439	164 926	163 469	159 517	158 798	158 415
anderer Emittenten des Euroraums	445 783	476 170	474 938	461 654	462 314	458 322
Aktien	497 574	527 092	531 291	546 052	581 390	591 837
darunter:						
inländischer Emittenten	105 399	110 634	109 808	111 090	118 501	118 947
anderer Emittenten des Euroraums	127 916	124 274	123 224	129 453	138 198	140 667
Anteile an Investmentfonds	520 653	550 002	553 388	559 930	570 916	581 524
Schuldscheindarlehen	10 442	10 202	10 184	10 113	10 101	9 985
Übriges Vermögen	286 238	329 124	328 169	329 776	334 199	335 631
Verbindlichkeiten	78 306	90 279	94 191	93 902	97 437	95 010
darunter: aufgenommene Kredite	45 322	52 233	55 109	54 322	53 278	55 650
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	2 391 361	2 550 889	2 560 906	2 560 513	2 610 082	2 638 373
<b>Aktienfonds</b>						
Bankguthaben	8 166	8 134	9 769	9 235	8 992	10 125
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 897	4 128	4 746	4 454	4 239	5 415
Wertpapiere zusammen	325 711	332 629	335 232	343 317	369 059	376 688
darunter: auf Euro lautend	158 404	159 144	157 316	160 394	170 435	172 931
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 619	1 305	814	799	602	642
darunter:						
inländischer Emittenten	65	576	440	455	391	397
anderer Emittenten des Euroraums	372	607	242	198	95	116
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	20 530	21 996	21 738	21 356	21 216	21 302
darunter:						
inländischer Emittenten	2 518	2 742	2 682	2 592	2 548	2 602
anderer Emittenten des Euroraums	9 310	11 873	11 776	11 676	11 797	11 781
Aktien	287 683	294 677	297 931	306 186	331 059	337 927
darunter:						
inländischer Emittenten	67 358	70 250	69 686	70 242	75 060	75 470
anderer Emittenten des Euroraums	63 867	60 148	59 745	63 007	68 531	70 207
Anteile an Investmentfonds	15 878	14 652	14 750	14 976	16 182	16 816
Schuldscheindarlehen	70	78	76	74	69	65
Übriges Vermögen	2 272	3 872	4 582	4 437	4 509	4 424
Verbindlichkeiten	1 489	2 045	2 971	2 829	2 680	2 135
darunter: aufgenommene Kredite	390	543	1 141	1 069	692	564
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	334 729	342 668	346 689	354 235	379 949	389 167

<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	2019	2020	2021			
			Januar	Februar	März	April
<b>Rentenfonds</b>						
Bankguthaben	9 467	11 093	12 373	12 161	12 389	12 412
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 257	6 094	6 629	6 265	6 259	6 488
Wertpapiere zusammen	477 187	515 634	514 228	503 644	510 282	504 761
darunter: auf Euro lautend	358 169	382 582	377 354	367 663	367 099	361 132
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2 977	2 035	1 667	1 907	2 573	2 864
darunter:						
inländischer Emittenten	234	922	667	660	597	682
anderer Emittenten des Euroraums	1 316	428	403	440	534	549
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	435 187	474 776	473 793	461 650	465 977	459 248
darunter:						
inländischer Emittenten	48 122	54 294	53 185	51 506	51 134	49 935
anderer Emittenten des Euroraums	196 758	217 246	215 161	207 149	207 100	202 237
Aktien	18 299	17 678	17 478	17 747	18 886	19 076
darunter:						
inländischer Emittenten	2 509	2 550	2 547	2 628	2 805	2 810
anderer Emittenten des Euroraums	5 134	4 991	4 923	5 068	5 549	5 527
Anteile an Investmentfonds	20 723	21 144	21 289	22 340	22 846	23 574
Schuldscheindarlehen	3 172	3 013	2 991	2 978	2 933	2 227
Übriges Vermögen	11 427	16 054	15 000	14 778	15 098	14 939
Verbindlichkeiten	5 707	6 529	8 116	8 220	10 401	9 400
darunter: aufgenommene Kredite	1 700	812	1 356	1 174	1 457	1 774
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	495 545	539 264	536 476	525 342	530 318	524 940
<b>Gemischte Wertpapierfonds <sup>4)</sup></b>						
Bankguthaben	41 694	51 616	54 352	51 480	48 386	54 281
darunter: bei inländischen Banken in Euro	29 413	36 976	37 241	34 416	33 018	37 315
Wertpapiere zusammen	1 008 062	1 061 618	1 066 159	1 064 121	1 088 203	1 100 849
darunter: auf Euro lautend	756 652	788 136	787 715	785 135	801 799	811 581
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	5 133	6 928	7 042	7 323	7 042	7 034
darunter:						
inländischer Emittenten	1 245	2 560	2 524	2 767	2 463	2 389
anderer Emittenten des Euroraums	2 067	2 858	2 966	2 953	2 973	3 013
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	556 621	559 638	561 964	552 179	553 071	556 432
darunter:						
inländischer Emittenten	91 133	95 332	94 925	92 988	93 154	93 716
anderer Emittenten des Euroraums	223 237	226 147	226 783	222 327	222 360	223 390
Aktien	170 825	192 597	193 376	198 058	206 069	209 249
darunter:						
inländischer Emittenten	30 395	32 737	32 399	33 019	35 101	35 114
anderer Emittenten des Euroraums	53 220	53 217	52 615	54 606	56 904	57 786
Anteile an Investmentfonds	275 483	302 454	303 776	306 561	322 021	328 134
Schuldscheindarlehen	7 109	7 031	7 036	6 979	7 017	7 610
Übriges Vermögen	26 255	32 074	29 123	28 815	28 872	28 318
Verbindlichkeiten	15 664	18 552	19 342	18 407	18 098	17 792
darunter: aufgenommene Kredite	3 786	5 180	6 203	5 370	3 821	5 632
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	1 067 464	1 133 788	1 137 330	1 132 989	1 154 383	1 173 266

<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	2019	2020	2021			
			Januar	Februar	März	April
<b>Geldmarktfonds</b>						
Bankguthaben	238	218	301	365	413	284
darunter: bei inländischen Banken in Euro	215	175	284	318	307	252
Wertpapiere zusammen	1 916	2 574	2 503	2 417	2 911	2 919
darunter: auf Euro lautend	1 916	2 574	2 503	2 417	2 911	2 919
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	230	217	172	171	508	418
darunter:						
inländischer Emittenten	30	23	23	23	116	89
anderer Emittenten des Euroraums	200	179	139	138	393	330
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 660	2 333	2 308	2 222	2 379	2 477
darunter:						
inländischer Emittenten	380	486	439	342	369	452
anderer Emittenten des Euroraums	664	806	829	873	984	1 011
Anteile an Investmentfonds	26	24	24	24	24	23
Übriges Vermögen	5	16	11	16	15	13
Verbindlichkeiten	57	4	59	69	73	6
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	2 102	2 804	2 757	2 729	3 266	3 209
<b>Immobilienfonds</b>						
Bankguthaben	21 343	20 365	20 471	22 066	21 225	21 349
darunter: bei inländischen Banken in Euro	19 247	18 014	18 204	19 996	19 116	19 304
Wertpapiere zusammen	17 656	18 716	19 162	18 995	19 376	19 243
darunter:						
Schuldverschreibungen	3 361	3 006	3 278	3 096	3 127	2 903
Anteile an Investmentfonds	14 295	15 709	15 882	15 897	16 248	16 338
unbebaute Grundstücke	4 328	4 325	4 358	4 474	4 592	4 587
darunter:						
im Inland	3 032	3 672	3 696	3 798	3 886	3 884
in anderen Ländern des Euroraums	1 176	516	524	536	562	556
in anderen EU-Ländern	120	108	108	108	109	110
bebaute Grundstücke	142 051	159 888	161 662	162 651	164 490	166 011
darunter:						
im Inland	102 330	117 806	119 347	120 212	121 768	123 243
in anderen Ländern des Euroraums	22 180	24 923	24 899	25 057	25 066	25 200
in anderen EU-Ländern	13 156	3 846	3 850	3 917	3 866	3 813
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	54 815	61 609	62 217	62 775	64 456	64 894
darunter:						
mit Sitz im Inland	22 215	24 881	25 224	25 531	26 151	26 431
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	17 365	21 871	22 025	22 282	22 945	23 228
mit Sitz in anderen EU-Ländern	5 903	4 492	4 501	4 532	4 619	4 627
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	20 239	22 191	22 424	22 604	23 130	23 181
darunter:						
mit Sitz im Inland	4 781	5 969	5 994	6 004	6 239	6 291
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	8 582	9 628	9 766	9 872	10 083	10 156
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 862	2 117	2 192	2 186	2 222	2 223
Übriges Vermögen	19 882	23 196	23 062	23 558	23 436	22 931
Verbindlichkeiten	54 118	61 588	61 971	62 552	63 996	64 016
darunter: aufgenommene Kredite	39 044	45 232	45 739	46 017	46 664	46 987
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	226 197	248 701	251 385	254 571	256 710	258 181

<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	2019	2020	2021			
			Januar	Februar	März	April
<b>Hedgefonds</b>						
Bankguthaben	97	93	110	166	100	135
darunter: bei inländischen Banken in Euro	63	49	46	97	58	91
Wertpapiere zusammen	3 894	4 465	4 619	4 786	4 984	5 052
darunter: auf Euro lautend	1 932	2 164	2 225	2 296	2 406	2 415
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–
darunter:						
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	36	60	53	83	75	82
darunter:						
inländischer Emittenten	18	39	39	55	54	60
anderer Emittenten des Euroraums	12	18	12	13	4	6
Aktien	1 854	2 177	2 321	2 419	2 530	2 637
darunter:						
inländischer Emittenten	635	736	808	771	786	798
anderer Emittenten des Euroraums	273	447	434	500	559	566
Anteile an Investmentfonds	2 005	2 227	2 244	2 283	2 379	2 333
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	25	15	40	38	32	35
Verbindlichkeiten	32	42	66	56	42	49
darunter: aufgenommene Kredite	24	28	38	39	27	30
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	3 984	4 530	4 703	4 935	5 074	5 173
<b>Altersvorsorgefonds</b>						
Bankguthaben	15	5	6	15	10	9
darunter: bei inländischen Banken in Euro	8	3	4	13	8	6
Wertpapiere zusammen	616	611	612	612	635	645
darunter: auf Euro lautend	460	453	444	441	456	464
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–
darunter:						
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	226	184	189	183	181	184
darunter:						
inländischer Emittenten	78	66	66	65	67	66
anderer Emittenten des Euroraums	97	85	84	78	75	76
Aktien	383	383	385	399	425	433
darunter:						
inländischer Emittenten	70	65	65	66	70	71
anderer Emittenten des Euroraums	195	183	180	191	203	207
Anteile an Investmentfonds	7	45	38	30	29	29
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	4	4	3	50	4	4
Verbindlichkeiten	1	1	6	4	4	2
darunter: aufgenommene Kredite	–	–	5	–	–	0
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	634	620	616	674	645	656

<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	2019	2020	2021			
			Januar	Februar	März	April
<b>Sonstige Fonds</b>						
Bankguthaben	4 032	5 701	6 161	6 444	6 416	6 259
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 378	4 463	4 686	4 810	4 949	4 743
Wertpapiere zusammen	84 250	97 003	97 678	100 111	102 578	103 265
darunter: auf Euro lautend	65 168	72 196	72 580	73 576	74 791	75 500
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	227	346	360	375	391	391
darunter:						
inländischer Emittenten	121	262	286	290	314	299
anderer Emittenten des Euroraums	35	51	39	47	40	43
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	35 187	45 800	46 068	46 695	47 588	47 053
darunter:						
inländischer Emittenten	7 423	8 774	8 914	8 863	8 820	8 978
anderer Emittenten des Euroraums	12 305	15 329	15 321	15 230	15 510	15 344
Aktien	17 640	18 350	18 426	19 225	20 335	20 705
darunter:						
inländischer Emittenten	4 229	4 087	4 087	4 147	4 462	4 466
anderer Emittenten des Euroraums	4 970	4 942	4 932	5 051	5 394	5 606
Anteile an Investmentfonds	31 197	32 507	32 825	33 815	34 264	35 116
Schuldscheindarlehen	36	21	21	21	21	21
Übriges Vermögen	3 284	3 617	3 492	3 353	3 472	3 519
Verbindlichkeiten	789	1 038	1 182	1 197	1 359	1 095
darunter: aufgenommene Kredite	170	157	401	434	390	401
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	90 813	105 304	106 171	108 733	111 129	111 969
<b>Dachfonds</b>						
Bankguthaben	1 687	2 001	2 099	2 140	2 220	2 436
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 189	1 629	1 617	1 626	1 841	1 954
Wertpapiere zusammen	166 948	169 364	170 904	172 449	165 019	167 056
darunter: auf Euro lautend	160 705	162 213	163 372	164 719	156 972	158 992
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	33	214	215	207	74	75
darunter:						
inländischer Emittenten	3	157	159	156	20	24
anderer Emittenten des Euroraums	27	50	51	44	47	45
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	4 986	6 682	6 756	6 222	5 938	6 010
darunter:						
inländischer Emittenten	1 392	1 431	1 391	1 370	1 066	1 074
anderer Emittenten des Euroraums	2 489	3 749	3 859	3 299	3 325	3 366
Aktien	890	1 229	1 373	2 015	2 085	1 808
darunter:						
inländischer Emittenten	202	208	215	217	217	217
anderer Emittenten des Euroraums	257	346	395	1 029	1 057	765
Anteile an Investmentfonds	161 040	161 239	162 560	164 005	156 922	159 162
Schuldscheindarlehen	48	59	59	60	61	61
Übriges Vermögen	1 570	2 150	2 081	2 109	1 975	2 649
Verbindlichkeiten	449	478	480	569	784	515
darunter: aufgenommene Kredite	208	281	226	220	228	261
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	169 804	173 096	174 663	176 189	168 491	171 687

<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	2019	2020	2021			
			Januar	Februar	März	April
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	26 870	29 064	31 010	30 896	30 636	32 763
darunter: bei inländischen Banken in Euro	21 201	22 020	22 967	23 094	23 073	24 905
Wertpapiere zusammen	433 719	445 772	447 644	453 894	475 372	481 520
darunter: auf Euro lautend	272 257	272 634	269 691	271 830	281 266	282 793
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 673	1 506	1 521	1 520	1 810	1 565
darunter:						
inländischer Emittenten	117	608	580	541	449	302
anderer Emittenten des Euroraums	594	603	525	538	793	736
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	116 615	116 002	116 187	114 984	115 928	115 140
darunter:						
inländischer Emittenten	25 481	24 668	24 107	23 481	23 141	22 978
anderer Emittenten des Euroraums	45 802	47 816	48 063	47 633	48 285	47 898
Aktien	234 935	248 098	249 677	256 095	274 291	280 334
darunter:						
inländischer Emittenten	65 128	68 858	67 894	68 419	73 106	73 405
anderer Emittenten des Euroraums	51 639	50 235	49 542	52 273	56 443	57 832
Anteile an Investmentfonds	80 496	80 168	80 259	81 295	83 343	84 481
Schuldscheindarlehen	62	31	31	34	35	35
Übriges Vermögen	107 959	120 035	120 679	122 159	123 337	123 693
Verbindlichkeiten	20 347	22 990	24 553	24 571	25 284	24 645
darunter: aufgenommene Kredite	10 251	11 322	12 100	12 144	12 054	12 190
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	548 262	571 914	574 812	582 414	604 099	613 365
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	59 869	70 162	74 636	73 177	69 515	74 527
darunter: bei inländischen Banken in Euro	43 467	49 511	50 494	48 902	46 722	50 663
Wertpapiere zusammen	1 652 521	1 756 842	1 763 453	1 756 557	1 787 676	1 798 958
darunter: auf Euro lautend	1 248 692	1 315 450	1 312 883	1 303 708	1 314 881	1 322 281
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	8 546	9 776	8 985	9 496	9 615	9 980
darunter:						
inländischer Emittenten	1 582	4 108	3 735	4 026	3 665	3 678
anderer Emittenten des Euroraums	3 423	3 589	3 335	3 303	3 308	3 378
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	941 179	998 237	999 725	978 469	983 388	980 431
darunter:						
inländischer Emittenten	127 958	140 258	139 362	136 035	135 657	135 437
anderer Emittenten des Euroraums	399 980	428 354	426 875	414 021	414 029	410 425
Aktien	262 639	278 995	281 615	289 957	307 099	311 503
darunter:						
inländischer Emittenten	40 271	41 776	41 914	42 672	45 395	45 542
anderer Emittenten des Euroraums	76 277	74 040	73 682	77 180	81 755	82 834
Anteile an Investmentfonds	440 157	469 834	473 128	478 635	487 573	497 043
Schuldscheindarlehen	10 381	10 171	10 153	10 079	10 066	9 950
Übriges Vermögen	178 279	209 088	207 490	207 617	210 863	211 938
Verbindlichkeiten	57 959	67 289	69 638	69 331	72 154	70 365
darunter: aufgenommene Kredite	35 071	40 911	43 009	42 178	41 224	43 460
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	1 843 099	1 978 975	1 986 095	1 978 100	2 005 984	2 025 009

<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	2019	2020	2021			
			Januar	Februar	März	April
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	4 593	4 753	5 748	5 645	5 562	6 086
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 481	2 303	2 487	2 684	2 721	3 219
Wertpapiere zusammen	205 919	214 219	215 526	220 920	236 304	241 688
darunter: auf Euro lautend	102 288	103 971	102 260	104 604	111 423	112 674
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	377	1	1	1	2	2
darunter:						
inländischer Emittenten	–	1	1	1	2	2
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	3 485	2 214	2 102	2 067	1 917	1 912
darunter:						
inländischer Emittenten	266	314	286	279	290	297
anderer Emittenten des Euroraums	847	873	892	927	968	957
Aktien	198 262	207 775	209 246	214 578	229 945	235 193
darunter:						
inländischer Emittenten	56 208	59 338	58 513	58 804	62 852	63 083
anderer Emittenten des Euroraums	42 638	41 313	40 736	43 151	46 668	47 794
Anteile an Investmentfonds	3 794	4 229	4 177	4 274	4 440	4 582
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	647	1 289	1 779	1 623	1 804	1 717
Verbindlichkeiten	671	875	1 688	1 488	1 292	1 026
darunter: aufgenommene Kredite	238	92	500	529	160	156
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	210 487	219 385	221 365	226 700	242 378	248 465
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	3 573	3 381	4 021	3 591	3 431	4 039
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 416	1 825	2 259	1 770	1 518	2 196
Wertpapiere zusammen	119 792	118 411	119 707	122 397	132 755	134 999
darunter: auf Euro lautend	56 116	55 173	55 056	55 791	59 012	60 257
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 242	1 304	813	798	600	640
darunter:						
inländischer Emittenten	65	575	439	455	389	396
anderer Emittenten des Euroraums	372	607	242	198	94	116
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	17 045	19 782	19 636	19 289	19 299	19 390
darunter:						
inländischer Emittenten	2 252	2 428	2 395	2 313	2 258	2 305
anderer Emittenten des Euroraums	8 463	11 000	10 883	10 750	10 829	10 824
Aktien	89 421	86 902	88 685	91 608	101 114	102 734
darunter:						
inländischer Emittenten	11 150	10 912	11 173	11 438	12 209	12 387
anderer Emittenten des Euroraums	21 228	18 834	19 009	19 856	21 863	22 413
Anteile an Investmentfonds	12 084	10 423	10 573	10 702	11 742	12 234
Schuldscheindarlehen	70	78	76	74	69	65
Übriges Vermögen	1 625	2 583	2 803	2 814	2 705	2 708
Verbindlichkeiten	818	1 170	1 282	1 341	1 388	1 109
darunter: aufgenommene Kredite	152	451	641	540	531	409
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	124 242	123 282	125 324	127 535	137 571	140 702

<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	2019	2020	2021			
			Januar	Februar	März	April
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	1 851	1 983	1 982	1 836	1 677	1 849
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 541	1 644	1 574	1 444	1 213	1 426
Wertpapiere zusammen	66 400	67 578	67 259	66 642	67 174	66 681
darunter: auf Euro lautend	52 672	53 209	52 339	51 726	51 796	51 255
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	295	285	240	288	442	496
darunter:						
inländischer Emittenten	10	9	5	6	5	7
anderer Emittenten des Euroraums	191	63	30	41	59	61
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	63 240	64 273	64 073	63 367	63 738	63 126
darunter:						
inländischer Emittenten	10 976	11 547	11 063	10 851	10 749	10 500
anderer Emittenten des Euroraums	27 302	28 341	28 161	27 910	28 058	27 682
Aktien	1 208	1 298	1 291	1 331	1 368	1 404
darunter:						
inländischer Emittenten	247	328	322	329	308	310
anderer Emittenten des Euroraums	399	368	368	385	421	442
Anteile an Investmentfonds	1 658	1 722	1 655	1 656	1 626	1 654
Schuldscheindarlehen	11	11	11	14	15	15
Übriges Vermögen	960	942	968	1 106	891	1 075
Verbindlichkeiten	322	313	746	521	552	584
darunter: aufgenommene Kredite	61	15	67	64	89	112
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	68 900	70 202	69 474	69 077	69 205	69 036
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	7 616	9 109	10 391	10 325	10 711	10 563
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 717	4 449	5 054	4 822	5 046	5 062
Wertpapiere zusammen	410 787	448 056	446 968	437 002	443 108	438 081
darunter: auf Euro lautend	305 497	329 373	325 015	315 936	315 303	309 878
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2 682	1 750	1 428	1 619	2 131	2 367
darunter:						
inländischer Emittenten	224	913	662	654	592	675
anderer Emittenten des Euroraums	1 125	365	374	399	474	488
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	371 948	410 503	409 720	398 283	402 239	396 122
darunter:						
inländischer Emittenten	37 146	42 748	42 122	40 655	40 384	39 435
anderer Emittenten des Euroraums	169 457	188 905	187 000	179 239	179 042	174 554
Aktien	17 091	16 380	16 187	16 416	17 518	17 672
darunter:						
inländischer Emittenten	2 262	2 222	2 225	2 299	2 496	2 501
anderer Emittenten des Euroraums	4 736	4 623	4 554	4 683	5 127	5 085
Anteile an Investmentfonds	19 066	19 422	19 634	20 684	21 220	21 920
Schuldscheindarlehen	3 160	3 002	2 980	2 964	2 919	2 213
Übriges Vermögen	10 467	15 112	14 032	13 672	14 207	13 864
Verbindlichkeiten	5 385	6 216	7 369	7 699	9 849	8 816
darunter: aufgenommene Kredite	1 640	798	1 289	1 110	1 368	1 662
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	426 645	469 063	467 002	456 265	461 113	455 905

<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	2019	2020	2021			
			Januar	Februar	März	April
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	6 127	8 001	8 883	8 697	8 365	9 697
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 820	5 875	6 508	6 233	6 168	7 137
Wertpapiere zusammen	110 119	114 252	114 620	115 971	120 212	121 054
darunter: auf Euro lautend	75 149	75 844	75 423	75 922	77 588	78 075
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	732	583	687	643	582	496
darunter:						
inländischer Emittenten	76	210	188	148	116	115
anderer Emittenten des Euroraums	177	292	288	295	276	283
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	41 961	42 004	42 166	41 929	42 713	42 513
darunter:						
inländischer Emittenten	9 940	9 037	9 009	8 786	8 955	9 005
anderer Emittenten des Euroraums	15 314	16 214	16 281	16 088	16 263	16 240
Aktien	30 647	34 350	34 345	35 219	37 654	38 299
darunter:						
inländischer Emittenten	7 933	8 840	8 692	8 895	9 494	9 542
anderer Emittenten des Euroraums	7 758	7 929	7 815	8 056	8 600	8 821
Anteile an Investmentfonds	36 779	37 314	37 422	38 179	39 263	39 746
Schuldscheindarlehen	50	20	20	20	20	20
Übriges Vermögen	2 477	3 068	2 885	3 117	2 747	2 877
Verbindlichkeiten	1 217	1 577	1 688	1 732	1 775	1 886
darunter: aufgenommene Kredite	78	56	54	40	105	141
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	117 557	123 764	124 719	126 073	129 572	131 762
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	35 567	43 615	45 470	42 783	40 020	44 583
darunter: bei inländischen Banken in Euro	24 594	31 101	30 733	28 183	26 851	30 178
Wertpapiere zusammen	897 943	947 366	951 539	948 150	967 992	979 796
darunter: auf Euro lautend	681 503	712 292	712 292	709 213	724 212	733 506
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	4 401	6 345	6 356	6 680	6 460	6 538
darunter:						
inländischer Emittenten	1 169	2 351	2 337	2 619	2 347	2 274
anderer Emittenten des Euroraums	1 889	2 566	2 678	2 659	2 697	2 730
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	514 660	517 634	519 798	510 250	510 359	513 919
darunter:						
inländischer Emittenten	81 193	86 295	85 916	84 202	84 199	84 711
anderer Emittenten des Euroraums	207 923	209 932	210 502	206 239	206 097	207 150
Aktien	140 178	158 247	159 031	162 839	168 415	170 950
darunter:						
inländischer Emittenten	22 462	23 897	23 707	24 124	25 607	25 572
anderer Emittenten des Euroraums	45 462	45 288	44 800	46 550	48 303	48 965
Anteile an Investmentfonds	238 704	265 141	266 354	268 381	282 758	288 388
Schuldscheindarlehen	7 059	7 011	7 016	6 959	6 996	7 590
Übriges Vermögen	23 777	29 006	26 239	25 698	26 125	25 441
Verbindlichkeiten	14 447	16 975	17 653	16 674	16 323	15 906
darunter: aufgenommene Kredite	3 708	5 123	6 148	5 330	3 717	5 491
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	949 907	1 010 024	1 012 611	1 006 916	1 024 811	1 041 505

\* 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	2019	2020	2021			
			Januar	Februar	März	April
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	12 695	12 767	12 680	12 896	12 805	13 108
darunter: bei inländischen Banken in Euro	11 303	11 024	11 115	11 486	11 327	11 705
Wertpapiere zusammen	8 314	8 397	8 717	8 485	8 710	8 584
darunter:						
Schuldverschreibungen	3 106	2 680	2 952	2 816	2 846	2 623
Anteile an Investmentfonds	5 207	5 717	5 765	5 669	5 863	5 962
unbebaute Grundstücke	1 550	1 226	1 240	1 310	1 464	1 439
darunter:						
im Inland	379	575	580	636	777	755
in anderen Ländern des Euroraums	1 051	514	522	534	544	538
in anderen EU-Ländern	120	108	108	108	109	110
bebaute Grundstücke	55 572	59 477	59 969	60 087	60 753	60 963
darunter:						
im Inland	28 381	30 777	31 021	31 075	31 462	31 641
in anderen Ländern des Euroraums	13 451	15 290	15 308	15 455	15 434	15 485
in anderen EU-Ländern	9 750	2 063	2 059	2 137	2 133	2 126
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	27 120	31 333	31 490	31 727	32 601	32 570
darunter:						
mit Sitz im Inland	8 001	8 846	8 844	8 903	9 009	9 046
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	10 922	13 992	14 063	14 129	14 604	14 659
mit Sitz in anderen EU-Ländern	3 302	2 279	2 284	2 298	2 341	2 343
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	11 827	13 235	13 320	13 415	13 831	13 839
darunter:						
mit Sitz im Inland	2 873	3 969	3 943	3 936	4 172	4 250
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	4 968	5 340	5 413	5 453	5 601	5 602
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 423	828	823	823	853	856
Übriges Vermögen	6 967	8 686	8 269	8 943	8 506	8 439
Verbindlichkeiten	17 798	19 980	20 082	20 315	21 139	20 808
darunter: aufgenommene Kredite	9 730	11 047	11 324	11 374	11 552	11 599
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	106 246	115 141	115 603	116 549	117 530	118 134
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	8 648	7 598	7 791	9 170	8 421	8 242
darunter: bei inländischen Banken in Euro	7 944	6 991	7 089	8 510	7 789	7 600
Wertpapiere zusammen	9 342	10 319	10 445	10 510	10 666	10 659
darunter:						
Schuldverschreibungen	255	326	326	281	280	280
Anteile an Investmentfonds	9 087	9 991	10 117	10 228	10 385	10 376
unbebaute Grundstücke	2 778	3 099	3 117	3 164	3 128	3 148
darunter:						
im Inland	2 653	3 097	3 115	3 162	3 110	3 129
in anderen Ländern des Euroraums	125	2	2	2	19	19
in anderen EU-Ländern	-	-	-	-	-	-
bebaute Grundstücke	86 479	100 410	101 693	102 564	103 737	105 048
darunter:						
im Inland	73 949	87 029	88 327	89 137	90 306	91 602
in anderen Ländern des Euroraums	8 729	9 633	9 591	9 601	9 631	9 715
in anderen EU-Ländern	3 406	1 783	1 791	1 780	1 733	1 687
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	27 695	30 276	30 726	31 048	31 855	32 324
darunter:						
mit Sitz im Inland	14 214	16 035	16 380	16 629	17 141	17 385
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	6 443	7 879	7 963	8 153	8 341	8 569
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 601	2 214	2 216	2 234	2 278	2 285
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	8 413	8 956	9 105	9 189	9 299	9 342
darunter:						
mit Sitz im Inland	1 908	2 001	2 051	2 068	2 068	2 041
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	3 614	4 288	4 352	4 419	4 482	4 555
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 439	1 289	1 369	1 363	1 369	1 368
Übriges Vermögen	12 915	14 510	14 794	14 614	14 930	14 492
Verbindlichkeiten	36 319	41 608	41 889	42 237	42 858	43 208
darunter: aufgenommene Kredite	29 314	34 185	34 416	34 643	35 112	35 388
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	119 951	133 560	135 781	138 022	139 179	140 048

<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	2019	2020	2021			
			Januar	Februar	März	April
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	456	440	479	596	520	547
darunter: bei inländischen Banken in Euro	287	288	283	338	355	384
Wertpapiere zusammen	8 453	8 056	8 198	8 360	8 643	8 817
darunter: auf Euro lautend	4 890	4 236	4 300	4 410	4 506	4 584
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	14	7	7	7	7	–
darunter:						
inländischer Emittenten	0	7	7	7	7	–
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 694	1 716	1 755	1 767	1 782	1 816
darunter:						
inländischer Emittenten	654	803	810	814	821	831
anderer Emittenten des Euroraums	619	547	565	579	583	611
Aktien	3 898	3 663	3 728	3 874	4 153	4 238
darunter:						
inländischer Emittenten	540	192	208	228	271	288
anderer Emittenten des Euroraums	539	329	340	381	428	437
Anteile an Investmentfonds	2 847	2 670	2 708	2 712	2 701	2 763
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	647	647	626	621	600	589
Verbindlichkeiten	168	150	153	242	194	162
darunter: aufgenommene Kredite	139	106	125	120	108	120
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	9 388	8 993	9 149	9 335	9 570	9 791
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	3 576	5 262	5 682	5 848	5 896	5 712
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 091	4 175	4 403	4 473	4 593	4 359
Wertpapiere zusammen	75 797	88 947	89 480	91 751	93 935	94 448
darunter: auf Euro lautend	60 278	67 959	68 280	69 165	70 285	70 916
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	213	339	353	368	384	391
darunter:						
inländischer Emittenten	120	255	279	283	307	299
anderer Emittenten des Euroraums	35	51	39	47	40	43
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	33 493	44 084	44 313	44 928	45 806	45 237
darunter:						
inländischer Emittenten	6 769	7 971	8 104	8 048	7 999	8 147
anderer Emittenten des Euroraums	11 686	14 782	14 756	14 651	14 926	14 734
Aktien	13 742	14 687	14 698	15 352	16 182	16 466
darunter:						
inländischer Emittenten	3 689	3 895	3 880	3 919	4 191	4 178
anderer Emittenten des Euroraums	4 431	4 613	4 591	4 670	4 966	5 169
Anteile an Investmentfonds	28 350	29 836	30 117	31 103	31 563	32 353
Schuldscheindarlehen	36	21	21	21	21	21
Übriges Vermögen	2 637	2 970	2 866	2 732	2 872	2 930
Verbindlichkeiten	621	889	1 028	955	1 166	933
darunter: aufgenommene Kredite	30	51	276	314	281	282
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	81 425	96 311	97 021	99 398	101 559	102 179

<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	2019	2020	2021			
			Januar	Februar	März	April
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	896	898	931	885	1 284	1 183
darunter: bei inländischen Banken in Euro	547	710	711	615	974	776
Wertpapiere zusammen	31 982	30 835	30 959	31 207	31 443	31 791
darunter: auf Euro lautend	26 582	24 705	24 461	24 549	24 542	24 905
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	25	202	200	195	46	43
darunter:						
inländischer Emittenten	–	154	151	152	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	25	48	48	44	46	43
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 243	1 559	1 607	1 566	1 256	1 257
darunter:						
inländischer Emittenten	819	765	712	697	388	391
anderer Emittenten des Euroraums	298	626	732	716	721	723
Aktien	537	628	681	693	746	767
darunter:						
inländischer Emittenten	130	95	94	96	111	112
anderer Emittenten des Euroraums	109	112	103	109	123	131
Anteile an Investmentfonds	30 178	28 446	28 471	28 752	29 396	29 723
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	184	117	123	194	124	171
Verbindlichkeiten	114	90	130	201	256	171
darunter: aufgenommene Kredite	5	6	25	17	40	63
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	32 948	31 760	31 882	32 084	32 595	32 975
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	792	1 103	1 168	1 255	936	1 253
darunter: bei inländischen Banken in Euro	641	919	906	1 011	867	1 179
Wertpapiere zusammen	134 966	138 528	139 946	141 242	133 576	135 265
darunter: auf Euro lautend	134 123	137 508	138 910	140 169	132 430	134 087
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	8	12	16	11	28	32
darunter:						
inländischer Emittenten	3	4	7	5	20	24
anderer Emittenten des Euroraums	2	1	2	1	2	2
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	3 743	5 123	5 149	4 656	4 683	4 753
darunter:						
inländischer Emittenten	573	667	679	673	678	683
anderer Emittenten des Euroraums	2 191	3 123	3 127	2 583	2 604	2 643
Aktien	353	600	692	1 322	1 339	1 041
darunter:						
inländischer Emittenten	72	113	121	121	106	106
anderer Emittenten des Euroraums	147	234	292	920	934	634
Anteile an Investmentfonds	130 862	132 793	134 089	135 253	127 526	129 439
Schuldscheindarlehen	48	59	59	60	61	61
Übriges Vermögen	1 386	2 034	1 958	1 915	1 851	2 478
Verbindlichkeiten	336	388	350	368	528	345
darunter: aufgenommene Kredite	203	275	201	203	188	198
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	136 856	141 336	142 780	144 105	135 896	138 712

<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	2019	2020	2021			
			Januar	Februar	März	April
Wertpapiere inländischer Emittenten	552 404	592 238	591 302	591 676	604 382	608 496
Schuldverschreibungen	155 137	169 642	167 784	164 084	162 913	162 395
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	52 637	51 331	50 835	50 024	49 942	50 198
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	32 853	38 766	38 768	38 133	.	38 759
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	22 451	25 911	25 724	25 214	25 967	26 117
Versicherungsgesellschaften	1 713	1 952	1 936	1 901	1 964	1 924
Sonstige Finanzinstitute	8 689	10 903	11 108	11 018	10 626	10 718
Anleihen der öffentlichen Hand	69 647	79 545	78 181	75 927	74 415	73 438
Aktien	105 399	110 634	109 808	111 090	118 501	118 947
Aktien von Banken (MFIs)	1 317	1 206	1 216	1 380	1 451	1 632
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	104 082	109 428	108 592	109 711	117 051	117 315
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	84 400	92 723	93 146	93 324	99 084	99 955
Versicherungsgesellschaften	14 009	13 036	11 854	12 788	14 227	13 503
Sonstige Finanzinstitute	5 673	3 669	3 592	3 599	3 739	3 857
Anteile an Investmentfonds	291 868	311 962	313 710	316 502	322 967	327 154
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	803 901	839 376	838 270	834 937	848 961	853 554
Schuldverschreibungen	449 799	480 362	478 798	465 495	466 415	462 437
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	95 852	92 797	91 774	90 292	89 574	89 045
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	198 499	198 022	200 152	198 137	.	201 059
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	84 757	87 926	88 164	86 624	87 683	86 288
Versicherungsgesellschaften	1 724	2 022	1 997	2 044	2 141	2 154
Sonstige Finanzinstitute	111 177	107 193	108 872	108 475	109 984	111 607
Anleihen der öffentlichen Hand	155 449	189 543	186 872	177 065	176 016	172 332
Aktien	127 916	124 274	123 224	129 453	138 198	140 667
Aktien von Banken (MFIs)	9 836	7 736	7 520	9 165	9 494	10 314
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	118 080	116 538	115 704	120 289	128 704	130 352
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	98 779	100 223	99 251	101 447	108 810	110 649
Versicherungsgesellschaften	1 523	966	944	1 025	1 111	1 081
Sonstige Finanzinstitute	17 692	15 277	15 439	17 745	18 710	18 534
Anteile an Investmentfonds	226 185	234 740	236 248	239 988	244 348	250 450
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	729 935	771 000	781 525	783 838	809 705	818 427
Schuldverschreibungen	463 077	475 516	479 836	474 891	481 413	482 284
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	100 619	85 751	85 477	84 421	84 528	81 756
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	239 833	261 360	262 688	262 342	.	265 895
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	132 545	148 060	148 697	148 236	150 884	150 322
Versicherungsgesellschaften	2 222	2 456	2 486	2 309	2 454	2 447
Sonstige Finanzinstitute	105 066	110 844	111 505	111 797	111 513	113 125
Anleihen der öffentlichen Hand	121 328	127 704	131 026	128 012	131 924	134 522
EU-Institutionen, internat. Organisationen	1 297	701	645	116	.	111
Aktien	264 259	292 184	298 259	305 508	324 690	332 224
Aktien von Banken (MFIs)	14 310	9 084	9 479	10 356	11 656	11 552
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	249 949	283 100	288 780	295 152	313 035	320 672
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	218 446	248 215	254 412	258 264	273 876	280 434
Versicherungsgesellschaften	8 624	7 104	6 949	7 233	7 904	7 798
Sonstige Finanzinstitute	22 386	27 010	26 756	29 553	31 087	32 235
Anteile an Investmentfonds	2 599	3 300	3 430	3 440	3 601	3 919

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			Januar	Februar	März	April
Wertpapiere inländischer Emittenten	108 262	111 562	109 896	109 663	114 589	114 592
Schuldverschreibungen	25 598	25 276	24 687	24 023	23 591	23 280
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	9 777	8 725	8 636	8 478	8 234	8 193
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	4 538	5 190	5 098	4 842	.	4 756
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	2 738	3 063	2 984	2 886	3 129	3 104
Versicherungsgesellschaften	321	378	379	380	387	384
Sonstige Finanzinstitute	1 480	1 750	1 735	1 576	1 209	1 268
Anleihen der öffentlichen Hand	11 282	11 361	10 952	10 702	10 632	10 331
Aktien	65 128	68 858	67 894	68 419	73 106	73 405
Aktien von Banken (MFIs)	736	727	746	849	897	1 057
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	64 393	68 131	67 149	67 570	72 210	72 349
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	50 632	56 895	56 892	56 698	60 193	60 794
Versicherungsgesellschaften	9 354	8 897	8 017	8 661	9 748	9 205
Sonstige Finanzinstitute	4 407	2 338	2 240	2 211	2 269	2 349
Anteile an Investmentfonds	17 536	17 429	17 315	17 222	17 893	17 906
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	160 470	160 891	160 531	163 988	170 448	172 467
Schuldverschreibungen	46 396	48 419	48 588	48 170	49 079	48 634
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	10 854	10 028	10 156	10 143	10 381	10 170
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	18 856	19 728	20 276	20 157	.	20 890
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	7 746	8 427	8 512	8 376	8 546	8 517
Versicherungsgesellschaften	252	313	311	343	378	390
Sonstige Finanzinstitute	10 856	10 985	11 415	11 430	11 720	11 974
Anleihen der öffentlichen Hand	16 686	18 663	18 156	17 871	18 045	17 574
Aktien	51 639	50 235	49 542	52 273	56 443	57 832
Aktien von Banken (MFIs)	4 591	3 583	3 547	4 403	4 422	5 054
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	47 048	46 652	45 995	47 870	52 021	52 778
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	38 108	38 903	38 319	39 278	43 002	43 647
Versicherungsgesellschaften	487	487	468	505	552	524
Sonstige Finanzinstitute	8 453	7 260	7 207	8 087	8 467	8 600
Anteile an Investmentfonds	62 435	62 238	62 401	63 544	64 926	66 001
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	164 987	173 319	177 216	180 243	190 335	194 461
Schuldverschreibungen	46 295	43 812	44 433	44 311	45 069	44 791
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	11 705	8 601	8 796	8 710	8 691	8 283
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	19 533	20 286	20 276	20 468	.	20 842
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	8 976	9 036	8 958	9 140	9 249	9 268
Versicherungsgesellschaften	113	119	113	113	142	140
Sonstige Finanzinstitute	10 444	11 131	11 204	11 216	11 133	11 434
Anleihen der öffentlichen Hand	14 985	14 905	15 334	15 129	15 851	15 662
EU-Institutionen, internat. Organisationen	72	20	27	4	.	4
Aktien	118 168	129 005	132 240	135 403	144 741	149 096
Aktien von Banken (MFIs)	6 270	2 902	3 195	3 530	4 266	4 330
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	111 897	126 104	129 046	131 873	140 475	144 766
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	98 627	109 884	113 146	114 543	122 231	126 011
Versicherungsgesellschaften	3 932	2 845	2 787	2 945	3 216	3 216
Sonstige Finanzinstitute	9 260	13 102	12 794	14 336	14 968	15 454
Anteile an Investmentfonds	524	501	543	529	525	574

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			Januar	Februar	März	April
Wertpapiere inländischer Emittenten	444 142	480 676	481 405	482 013	489 793	493 905
Schuldverschreibungen	129 540	144 366	143 097	140 061	139 323	139 115
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	42 860	42 606	42 199	41 545	41 708	42 006
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	28 315	33 575	33 670	33 291	.	34 003
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	19 713	22 848	22 740	22 328	22 838	23 014
Versicherungsgesellschaften	1 392	1 574	1 557	1 522	1 576	1 540
Sonstige Finanzinstitute	7 209	9 153	9 373	9 442	9 417	9 449
Anleihen der öffentlichen Hand	58 365	68 185	67 228	65 225	63 784	63 106
Aktien	40 271	41 776	41 914	42 672	45 395	45 542
Aktien von Banken (MFIs)	581	479	470	531	554	575
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	39 689	41 297	41 444	42 141	44 841	44 967
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	33 768	35 828	36 254	36 626	38 892	39 161
Versicherungsgesellschaften	4 655	4 139	3 837	4 127	4 480	4 298
Sonstige Finanzinstitute	1 266	1 330	1 352	1 388	1 470	1 508
Anteile an Investmentfonds	274 332	294 534	296 395	299 280	305 075	309 248
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	643 431	678 485	677 739	670 949	678 513	681 086
Schuldverschreibungen	403 404	431 943	430 210	417 324	417 336	413 803
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	84 998	82 769	81 618	80 150	79 194	78 875
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	179 643	178 294	179 877	177 980	.	180 170
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	77 011	79 499	79 652	78 248	79 137	77 771
Versicherungsgesellschaften	1 473	1 709	1 685	1 701	1 763	1 763
Sonstige Finanzinstitute	100 321	96 209	97 457	97 045	98 264	99 632
Anleihen der öffentlichen Hand	138 763	170 880	168 715	159 195	157 971	154 758
Aktien	76 277	74 040	73 682	77 180	81 755	82 834
Aktien von Banken (MFIs)	5 245	4 153	3 973	4 762	5 072	5 261
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	71 032	69 887	69 709	72 418	76 683	77 574
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	60 671	61 320	60 932	62 169	65 809	67 002
Versicherungsgesellschaften	1 036	480	475	521	559	557
Sonstige Finanzinstitute	9 239	8 016	8 231	9 657	10 243	9 934
Anteile an Investmentfonds	163 750	172 502	173 847	176 444	179 422	184 449
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	564 948	597 681	604 309	603 595	619 370	623 967
Schuldverschreibungen	416 782	431 703	435 403	430 579	436 344	437 493
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	88 914	77 149	76 681	75 711	75 837	73 473
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	220 300	241 074	242 413	241 874	.	245 053
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	123 569	139 024	139 739	139 096	141 635	141 055
Versicherungsgesellschaften	2 109	2 337	2 372	2 196	2 312	2 307
Sonstige Finanzinstitute	94 622	99 712	100 301	100 581	100 380	101 691
Anleihen der öffentlichen Hand	106 343	112 799	115 692	112 882	116 073	118 861
EU-Institutionen, internat. Organisationen	1 224	681	618	112	.	107
Aktien	146 091	163 179	166 019	170 105	179 949	183 127
Aktien von Banken (MFIs)	8 039	6 183	6 284	6 825	7 390	7 222
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	138 052	156 996	159 734	163 279	172 560	175 906
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	119 819	138 332	141 266	143 720	151 645	154 423
Versicherungsgesellschaften	4 692	4 259	4 162	4 288	4 688	4 582
Sonstige Finanzinstitute	13 126	13 908	13 963	15 217	16 119	16 782
Anteile an Investmentfonds	2 075	2 798	2 886	2 911	3 076	3 346



I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: April 2021

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	2 280 477	1 107 116	221 000	380 292	591 837	581 524
Länder des Euroraums	1 462 050	624 832	139 244	245 770	259 614	577 605
Deutschland	608 496	162 395	50 198	73 438	118 947	327 154
Belgien	33 088	29 112	3 297	19 287	3 907	69
Estland	482	464	217	167	1	17
Finnland	17 237	10 719	4 006	3 372	6 427	91
Frankreich	194 362	131 945	36 537	48 135	54 174	8 244
Griechenland	444	337	13	262	108	–
Irland	126 725	31 055	1 458	5 771	16 652	79 017
Italien	51 386	41 634	6 758	25 942	9 751	1
Lettland	825	825	–	817	–	–
Litauen	1 512	1 501	–	1 386	10	–
Luxemburg	199 347	34 800	2 002	391	5 608	158 939
Malta	88	58	–	54	31	–
Niederlande	116 134	83 456	16 126	5 232	29 315	3 363
Österreich	25 549	22 470	4 768	12 609	2 369	710
Portugal	5 603	4 658	685	3 252	945	–
Slowakei	2 953	2 953	592	1 957	–	–
Slowenien	3 302	3 285	65	3 205	17	–
Spanien	58 857	47 663	12 519	25 001	11 194	–
Zypern	602	443	–	440	159	–
Andere EU-Länder	78 568	59 185	31 210	14 452	19 337	46
Dänemark	35 705	27 448	24 244	937	8 212	44
Polen	4 799	4 491	1 243	3 134	308	–
Schweden	26 432	15 881	5 483	1 311	10 549	2
Tschechische Republik	2 372	2 331	103	676	41	–
Übrige Länder	739 859	423 099	50 546	120 071	312 887	3 873
darunter:						
Australien	19 711	15 443	6 159	2 919	4 267	1
China	7 840	2 684	969	1 553	5 156	–
Japan	33 679	11 381	1 184	3 867	22 298	–
Kanada	21 439	14 320	5 398	4 372	7 119	–
Mexiko	13 029	12 149	234	5 976	880	–
Norwegen	16 015	12 167	7 322	1 334	3 848	–
Russland	3 616	2 794	–	2 794	822	–
Schweiz	32 713	4 376	445	194	27 832	505
Türkei	2 193	2 023	404	1 166	170	–
Vereinigte Staaten von Amerika	326 359	165 484	7 723	30 069	160 359	515
Vereinigtes Königreich	88 294	53 304	15 051	5 922	34 021	969

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: April 2021

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	481 520	116 704	26 646	43 567	280 334	84 481
Länder des Euroraums	287 059	71 914	18 363	27 905	131 238	83 908
Deutschland	114 592	23 280	8 193	10 331	73 405	17 906
Belgien	3 395	1 957	289	1 188	1 389	48
Estland	52	51	18	18	–	1
Finnland	3 957	1 297	438	351	2 570	90
Frankreich	35 748	11 938	4 124	3 179	20 929	2 882
Griechenland	292	271	13	218	20	–
Irland	33 741	3 479	237	670	9 688	20 573
Italien	11 370	7 654	978	5 492	3 716	–
Lettland	119	119	–	113	–	–
Litauen	152	141	–	120	10	–
Luxemburg	46 687	2 803	156	47	1 809	42 075
Malta	37	14	–	12	23	–
Niederlande	21 265	9 268	1 473	771	11 991	6
Österreich	3 304	1 984	662	674	993	327
Portugal	1 457	1 058	94	849	400	–
Slowakei	161	161	64	83	–	–
Slowenien	182	182	8	169	–	–
Spanien	9 845	5 637	1 615	3 006	4 208	–
Zypern	145	58	–	57	87	–
Andere EU-Länder	13 125	5 297	2 180	1 478	7 782	46
Dänemark	5 245	1 677	1 305	135	3 524	44
Polen	585	461	202	233	124	–
Schweden	5 928	1 795	612	164	4 131	2
Tschechische Republik	380	377	15	143	3	–
Übrige Länder	181 336	39 494	6 103	14 183	141 314	527
darunter:						
Australien	2 563	1 648	536	582	915	–
China	1 273	289	74	179	985	–
Japan	10 101	1 987	106	1 247	8 114	–
Kanada	5 627	1 651	654	778	3 975	–
Mexiko	1 000	935	14	457	65	–
Norwegen	3 555	1 466	904	261	2 088	–
Russland	311	238	–	238	73	–
Schweiz	13 396	557	42	14	12 713	126
Türkei	293	283	94	134	10	–
Vereinigte Staaten von Amerika	95 410	10 875	610	2 300	84 530	6
Vereinigtes Königreich	22 856	8 204	2 318	3 346	14 349	303

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: April 2021

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	1 798 958	990 411	194 354	336 725	311 503	497 043
Länder des Euroraums	1 174 991	552 918	120 881	217 864	128 376	493 697
Deutschland	493 905	139 115	42 006	63 106	45 542	309 248
Belgien	29 693	27 155	3 008	18 099	2 518	21
Estland	430	413	199	149	1	16
Finnland	13 280	9 422	3 568	3 021	3 857	1
Frankreich	158 614	120 007	32 414	44 956	33 245	5 362
Griechenland	152	65	0	44	87	–
Irland	92 984	27 576	1 222	5 101	6 964	58 444
Italien	40 016	33 979	5 781	20 450	6 035	1
Lettland	706	706	–	704	–	–
Litauen	1 360	1 360	–	1 266	–	–
Luxemburg	152 660	31 996	1 845	344	3 799	116 864
Malta	52	43	–	42	8	–
Niederlande	94 869	74 188	14 653	4 461	17 325	3 356
Österreich	22 245	20 486	4 106	11 935	1 375	383
Portugal	4 145	3 600	591	2 403	545	–
Slowakei	2 792	2 792	529	1 873	–	–
Slowenien	3 120	3 103	57	3 037	17	–
Spanien	49 012	42 025	10 903	21 995	6 986	–
Zypern	457	385	–	383	72	–
Andere EU-Länder	65 443	53 889	29 030	12 973	11 554	–
Dänemark	30 460	25 772	22 939	801	4 688	–
Polen	4 214	4 030	1 041	2 901	183	–
Schweden	20 504	14 086	4 871	1 147	6 418	–
Tschechische Republik	1 992	1 953	88	533	39	–
Übrige Länder	558 524	383 605	44 443	105 887	171 573	3 346
darunter:						
Australien	17 148	13 795	5 623	2 337	3 352	1
China	6 567	2 396	896	1 374	4 171	–
Japan	23 578	9 394	1 078	2 620	14 184	–
Kanada	15 813	12 669	4 744	3 594	3 144	–
Mexiko	12 029	11 213	220	5 519	816	–
Norwegen	12 461	10 700	6 417	1 073	1 760	–
Russland	3 305	2 556	–	2 555	750	–
Schweiz	19 317	3 819	402	180	15 120	379
Türkei	1 900	1 740	310	1 032	160	–
Vereinigte Staaten von Amerika	230 948	154 610	7 113	27 769	75 830	509
Vereinigtes Königreich	65 437	45 100	12 733	2 577	19 671	665

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Berichtsmonat: April 2021

Anteilhaber 1) / Ertragsverwendung	Insgesamt	darunter:		
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 2)
<b>Anzahl der Fonds 3) 4)</b>				
Inländer	4 294	217	616	2 437
darunter:				
Kreditinstitute	1 050	19	115	643
Versicherungsgesellschaften	742	73	157	315
Lebensversicherungen	198	14	30	83
andere Versicherungen	544	59	127	232
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	810	32	90	446
Sonstige Finanzintermediäre	131	4	18	29
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	40	1	1	6
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	454	23	68	315
Bund	2	–	–	2
Länder	10	–	1	5
Gemeinden	46	–	3	42
Sozialversicherungen	78	3	34	38
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	191	29	43	92
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	740	33	86	504
Ausländer	26	1	3	9
Spezialfonds insgesamt	4 320	218	619	2 446
davon:				
Ausschüttungsfonds	4 075	205	601	2 279
Thesaurierungsfonds	245	13	18	167
<b>Fondsvermögen (Mio €) 3)</b>				
Inländer	2 021 624	140 661	455 760	1 039 761
darunter:				
Kreditinstitute	199 299	2 343	25 185	109 315
Versicherungsgesellschaften	638 017	56 544	277 618	236 650
Lebensversicherungen	148 014	9 414	16 544	94 112
andere Versicherungen	490 003	47 130	261 074	142 539
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	545 471	41 810	51 821	275 866
Sonstige Finanzintermediäre	40 433	2 462	5 350	18 088
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	10 719	17	143	568
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	187 370	12 559	39 312	123 489
Bund	1 733	–	–	1 733
Länder	4 521	–	60	3 349
Gemeinden	5 413	–	156	5 205
Sozialversicherungen	26 653	353	5 890	19 378
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	121 063	11 042	16 773	83 660
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	240 932	13 531	33 453	162 459
Ausländer	3 384	41	145	1 744
Spezialfonds insgesamt	2 025 009	140 702	455 905	1 041 505
davon:				
Ausschüttungsfonds	1 933 525	139 686	450 168	966 542
Thesaurierungsfonds	91 483	1 016	5 737	74 962

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: April 2021

Immobilienfonds	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung
<b>Anzahl der Fonds <sup>3) 4)</sup></b>				
583	11	293	135	Inländer
121	1	118	32	darunter:
147	–	26	24	Kreditinstitute
58	–	10	3	Versicherungsgesellschaften
89	–	16	3	Lebensversicherungen
161	1	31	21	andere Versicherungen
68	2	7	49	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
29	–	3	2	Sonstige Finanzintermediäre
18	1	21	–	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–	–	–	–	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
–	–	–	–	Bund
–	–	–	–	Länder
–	–	–	–	Gemeinden
–	–	–	–	Sozialversicherungen
11	–	14	2	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
28	6	65	18	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
12	–	1	–	Ausländer
595	11	294	135	Spezialfonds insgesamt
585	–	283	120	davon:
10	11	11	15	Ausschüttungsfonds
				Thesaurierungsfonds
<b>Fondsvermögen (Mio €) <sup>3)</sup></b>				
138 750	5 173	102 021	138 712	Inländer
24 097	92	34 269	3 875	darunter:
40 175	–	14 822	12 208	Kreditinstitute
16 386	–	10 708	851	Versicherungsgesellschaften
23 789	–	4 114	11 357	Lebensversicherungen
40 179	359	27 754	110 681	andere Versicherungen
11 645	54	1 856	107 681	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
9 684	–	307	316	Sonstige Finanzintermediäre
4 611	67	5 122	–	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–	–	–	–	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
–	–	–	–	Bund
–	–	–	–	Länder
–	–	–	–	Gemeinden
–	–	–	–	Sozialversicherungen
2 967	–	1 286	5 335	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
5 391	4 602	14 409	7 088	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
1 297	–	158	–	Ausländer
140 048	5 173	102 179	138 712	Spezialfonds insgesamt
139 320	–	101 050	135 974	davon:
728	5 173	1 129	2 738	Ausschüttungsfonds
				Thesaurierungsfonds

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Berichtsmonat: April 2021

Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung	Insgesamt	darunter:			
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 2)	
<b>Mittelaufkommen 3)</b>					
Inländer	7 706	1 091	–	2 677	6 792
darunter:					
Kreditinstitute	782	17	–	65	403
Versicherungsgesellschaften	283	527	–	774	252
Lebensversicherungen	–	192	–	15	179
andere Versicherungen	475	555	–	789	430
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	2 552	191	–	149	1 183
Sonstige Finanzintermediäre	499	–	28	6	474
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	–	33	1	–	0
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	–	275	–	266	631
Bund	–	73	–	–	73
Länder	–	–	–	–	–
Gemeinden	5	–	–	5	0
Sozialversicherungen	466	–	–	218	247
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	121	60	–	45	31
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	3 379	337	–	2 023	4 906
Ausländer	27	–	–	20	7
Spezialfonds insgesamt	7 733	1 091	–	2 657	6 799
davon:					
Ausschüttungsfonds	6 640	1 092	–	2 864	6 078
Thesaurierungsfonds	1 093	–	1	207	721
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>					
Inländer	24 547	1 273	–	3 121	16 103
darunter:					
Kreditinstitute	1 195	22	–	139	516
Versicherungsgesellschaften	4 589	620	–	1 956	1 527
Lebensversicherungen	927	19	–	414	350
andere Versicherungen	3 662	601	–	1 542	1 177
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	3 846	222	–	181	1 648
Sonstige Finanzintermediäre	834	6	–	51	506
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	14	1	–	–	0
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	1 336	2	–	117	576
Bund	–	–	–	–	–
Länder	–	–	–	–	–
Gemeinden	5	–	–	5	0
Sozialversicherungen	471	–	–	218	252
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	320	61	–	27	157
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	11 938	339	–	428	10 921
Ausländer	27	–	–	20	7
Spezialfonds insgesamt	24 574	1 273	–	3 141	16 110
davon:					
Ausschüttungsfonds	23 296	1 272	–	2 931	15 264
Thesaurierungsfonds	1 279	1	–	210	846

1 Zuordnung der Fonds nach der Gruppe der Anteilinhaber 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: April 2021

Immobilienfonds	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung
<b>Mittelaufkommen 3)</b>				
539	–	20	856	1 119 Inländer
45		–	208	35 darunter:
71		–	106	101 Kreditinstitute
–	100	–	100	– Versicherungsgesellschaften
171		–	6	– Lebensversicherungen
365		–	146	101 andere Versicherungen
66	–	24	18	519 Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
–	34	–	–	– Sonstige Finanzintermediäre
3		1	187	– Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–		–	–	447 Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
–		–	–	– Bund
–		–	–	– Länder
–		–	1	– Gemeinden
23		–	51	– Sozialversicherungen
–		3	139	– Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
–		–	–	17 Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
539	–	20	856	– Ausländer
515	–	39	810	1 119 Spezialfonds insgesamt
24		19	46	davon:
				1 041 Ausschüttungsfonds
				78 Thesaurierungsfonds
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>				
1 351		67	1 206	1 418 Inländer
187		–	270	53 darunter:
251		–	127	109 Kreditinstitute
44		–	100	109 Versicherungsgesellschaften
207		–	27	– Lebensversicherungen
662		–	387	109 andere Versicherungen
213		24	35	746 Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
12		–	–	– Sonstige Finanzintermediäre
3		2	191	– Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–		–	–	447 Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
–		–	–	– Bund
–		–	–	– Länder
–		–	–	– Gemeinden
–		–	1	– Sozialversicherungen
23		–	51	– Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
–		42	145	63 Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
–		–	–	– Ausländer
1 351		67	1 206	1 418 Spezialfonds insgesamt
1 327		–	1 161	davon:
24		67	46	1 333 Ausschüttungsfonds
				85 Thesaurierungsfonds

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Zeit	Insgesamt	darunter mit Anlageschwerpunkt in:			
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds <sup>1)</sup>	Sonstige Fonds
<b>Anzahl der Fonds <sup>2)</sup></b>					
2018	322	24	5	135	154
2019	332	22	5	151	150
2020	344	21	5	167	145
2021 Jan.	348	21	5	171	145
Febr.	348	21	5	171	145
März	345	21	5	171	142
April	343	21	5	171	140
<b>Mittelaufkommen (Mio €) <sup>3)</sup></b>					
2018	3 242	16	13	635	2 559
2019	7 324	26	11	746	6 495
2020	4 737	36	7	641	4 045
2021 Jan.	792	4	–	76	687
Febr.	1 297	7	–	128	1 121
März	472	1	–	78	197
April	1 127	5	–	16	996
<b>Mittelzufluss (Mio €) <sup>4)</sup></b>					
2018	11 830	27	15	1 147	10 622
2019	7 736	36	12	997	6 644
2020	5 697	123	9	964	4 594
2021 Jan.	1 898	17	1	965	889
Febr.	1 892	15	2	596	1 235
März	1 271	14	1	568	488
April	1 772	13	1	439	1 110

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

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



I. Offene inländische Investmentfonds

6b) Dachfonds nach Anlageschwerpunkt: Zusammensetzung des Fondsvermögens

Mio €

Berichtsmonat: April 2021

Position	Insgesamt	darunter mit Anlageschwerpunkt in:			
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds <sup>1)</sup>	Sonstige Fonds
Bankguthaben	2 436	92	26	1 043	1 166
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 954	63	24	736	1 022
Wertpapiere zusammen	167 056	1 815	1 283	43 418	119 894
darunter: auf Euro lautend	158 992	1 519	1 245	39 456	116 141
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	75	–	6	3	66
darunter:					
inländischer Emittenten	24	–	–	2	23
anderer Emittenten des Euroraums	45	–	–	2	43
langfristige Schuldverschreibungen <sup>3)</sup>	6 010	374	179	1 689	3 768
darunter:					
inländischer Emittenten	1 074	94	12	448	521
anderer Emittenten des Euroraums	3 366	236	98	761	2 271
Aktien	1 808	42	–	928	826
darunter:					
inländischer Emittenten	217	8	–	140	67
anderer Emittenten des Euroraums	765	6	–	235	515
Anteile an Investmentfonds	159 162	1 399	1 098	40 797	115 234
Schuldscheindarlehen	61	2	22	–	37
Übriges Vermögen	757	9	1	164	422
Verbindlichkeiten	515	6	0	101	209
darunter: aufgenommene Kredite	261	0	–	13	66
Fondsvermögen insgesamt <sup>4)</sup>	171 687	1 913	1 335	44 684	121 763

<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	2019	2020	2021			
			Januar	Februar	März	April
Alle Länder	146 379	164 213	166 019	167 125	169 082	170 598
Länder des Euroraums	128 718	146 917	148 465	149 602	151 282	152 884
Deutschland	105 362	121 478	123 043	124 010	125 654	127 128
Belgien	1 100	726	726	723	713	725
Finnland	100	101	101	101	101	100
Frankreich	8 967	10 121	10 173	10 438	10 476	10 616
Irland	763	933	931	945	945	948
Italien	1 829	1 807	1 808	1 794	1 792	1 792
Luxemburg	269	278	278	281	281	277
Niederlande	6 279	6 992	6 927	6 881	6 888	6 974
Österreich	1 556	1 814	1 814	1 870	1 879	1 772
Portugal	182	185	185	185	185	185
Spanien	2 309	2 482	2 480	2 375	2 370	2 367
Andere EU-Länder	13 276	3 954	3 958	4 025	3 974	3 923
darunter:						
Dänemark	164	152	152	152	152	150
Polen	3 626	3 599	3 603	3 671	3 620	3 570
Übrige Länder	4 386	13 341	13 596	13 498	13 826	13 791
darunter:						
Japan	348	335	336	328	328	505
Schweiz	795	902	905	901	902	907
Singapur	194	185	187	187	192	190
Türkei	152	121	121	121	121	121
Vereinigte Staaten von Amerika	2 649	2 629	2 667	2 636	2 720	2 659
Vereinigtes Königreich	9 328	8 933	9 141	9 083	9 318	9 165

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende

	2019	2020	2021			
			Januar	Februar	März	April
<b>Anzahl der Fonds</b>						
Insgesamt	116	115	115	115	115	117
darunter: synthetische Fonds	2	1	1	1	1	1
darunter:						
Aktienfonds	79	86	86	86	86	88
darunter: synthetische Fonds	2	1	1	1	1	1
Rentenfonds	25	25	25	25	25	25
darunter: synthetische Fonds	-	-	-	-	-	-
<b>Fondsvermögen (Mio €)</b>						
Insgesamt	48 916	50 921	50 106	51 412	55 472	56 931
darunter: synthetische Fonds	318	49	52	55	57	58
darunter:						
Aktienfonds	43 470	45 570	45 136	46 586	50 720	52 220
darunter: synthetische Fonds	318	49	52	55	57	58
Rentenfonds	4 560	4 795	4 419	4 259	4 218	4 180
darunter: synthetische Fonds	-	-	-	-	-	0

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			Januar	Februar	März	April
<b>Insgesamt</b>						
Bankguthaben	190	148	102	157	148	149
darunter: bei inländischen Banken in Euro	170	87	48	92	76	76
Wertpapiere zusammen	48 685	50 701	49 884	51 146	55 154	56 538
darunter: auf Euro lautend	37 605	37 106	36 026	36 847	39 402	40 216
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	4 579	4 844	4 458	4 296	4 261	4 218
darunter:						
inländischer Emittenten	3 125	3 100	2 843	2 756	2 700	2 670
anderer Emittenten des Euroraums	1 273	1 394	1 297	1 243	1 257	1 244
Aktien	43 984	45 844	45 418	46 842	50 892	52 319
darunter:						
inländischer Emittenten	16 323	16 902	16 649	16 870	18 193	18 145
anderer Emittenten des Euroraums	16 758	15 837	15 388	16 181	17 422	18 336
Anteile an Investmentfonds	123	13	8	9	0	0
Übriges Vermögen	155	299	164	204	313	344
Verbindlichkeiten	115	227	44	95	142	100
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	48 916	50 921	50 106	51 412	55 472	56 931
<b>darunter: Aktienfonds</b>						
Bankguthaben	159	107	65	121	119	119
darunter: bei inländischen Banken in Euro	138	80	40	87	74	73
Wertpapiere zusammen	43 295	45 414	44 970	46 374	50 451	51 879
darunter: auf Euro lautend	32 283	32 060	31 330	32 291	34 918	35 775
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	–	–	–	–	–	–
Aktien	43 293	45 401	44 962	46 365	50 451	51 878
darunter:						
inländischer Emittenten	16 035	16 800	16 542	16 759	18 098	18 052
anderer Emittenten des Euroraums	16 386	15 498	15 039	15 816	17 075	17 987
Anteile an Investmentfonds	2	13	8	9	0	0
Übriges Vermögen	122	253	135	180	289	319
Verbindlichkeiten	107	204	33	89	139	97
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	43 470	45 570	45 136	46 586	50 720	52 220
<b>darunter: Rentenfonds</b>						
Bankguthaben	21	26	24	22	19	19
darunter: bei inländischen Banken in Euro	21	8	8	5	2	3
Wertpapiere zusammen	4 513	4 747	4 379	4 221	4 181	4 143
darunter: auf Euro lautend	4 475	4 507	4 161	4 004	3 962	3 924
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	4 513	4 747	4 379	4 221	4 181	4 143
darunter:						
inländischer Emittenten	3 108	3 051	2 806	2 722	2 661	2 631
anderer Emittenten des Euroraums	1 225	1 346	1 256	1 202	1 216	1 208
Aktien	–	–	–	–	–	–
Anteile an Investmentfonds	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	26	44	27	23	22	22
Verbindlichkeiten	1	23	11	6	3	4
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	4 560	4 795	4 419	4 259	4 218	4 180

<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	2019	2020	2021			
			Januar	Februar	März	April
Bankguthaben	5 156	5 567	5 983	5 513	5 277	5 189
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 295	4 833	5 249	4 755	4 522	4 368
Wertpapiere zusammen	1 315	1 298	1 292	1 386	1 626	1 437
darunter:						
Schuldverschreibungen	396	315	316	294	299	294
Aktien	261	226	225	285	299	376
Anteile an Investmentfonds	651	749	744	795	817	767
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	2 498	2 483	2 481	2 539	2 673	2 568
darunter mit Sitz der Gesellschaften:						
im Inland	1 931	1 987	1 976	1 983	2 093	2 113
in anderen Ländern des Euro-Raums	372	304	305	362	362	275
Schuldscheindarlehen	133	89	89	89	120	90
Unverbriefte Darlehnsforderungen	3 887	4 339	4 160	4 349	4 268	4 378
darunter mit Sitz der Schuldner:						
im Inland	2 311	2 782	2 634	2 819	2 747	2 886
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 409	1 415	1 379	1 385	1 371	1 369
Forderungen aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	34	19	19	19	19	.
unbebaute Grundstücke	228	216	219	221	221	214
darunter:						
im Inland	216	205	208	210	210	203
in anderen Ländern des Euro-Raums	7	6	6	6	6	.
bebaute Grundstücke	25 493	25 567	25 565	25 594	25 870	25 612
darunter:						
im Inland	22 060	22 438	22 464	22 555	22 826	22 660
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 906	1 963	1 945	1 844	1 898	1 948
Schiffe, Schiffsaufbauten, Schiffsbestand- und -ersatzteile	2 279	1 868	1 835	1 749	1 742	1 601
darunter:						
im Inland	992	793	790	790	788	660
in anderen Ländern des Euro-Raums	178	171	171	120	120	120
Container	5	3	0	2	0	2
Luftfahrzeuge, Luftfahrzeugbestand- und -ersatzteile	2 297	1 957	1 959	1 958	1 955	1 919
darunter:						
im Inland	1 307	1 131	1 131	1 131	1 125	1 104
in anderen Ländern des Euro-Raums	15	9	9	9	9	.
Anlagen zur Erzeugung, Speicherung und zum Transport von Energie	639	605	600	552	594	580
Sonstige nichtfinanzielle Vermögensgegenstände	808	618	619	620	582	579
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	11 710	12 411	12 586	12 216	12 785	13 196
darunter:						
im Inland	8 861	9 833	10 003	9 755	10 095	10 752
in anderen Ländern des Euro-Raums	946	914	907	780	965	795
Beteiligungen an sonstigen Gesellschaften	17 877	19 072	19 099	19 615	19 980	20 272
darunter:						
im Inland	12 207	13 553	13 388	13 712	14 057	14 362
in anderen Ländern des Euro-Raums	2 154	1 994	2 081	2 165	2 212	2 224
Sonstige Forderungen	2 623	3 066	2 776	2 762	2 495	2 525
Übriges Vermögen	1 928	1 986	2 719	2 744	2 579	2 473
Summe der Vermögenspositionen	79 045	81 206	82 041	81 970	82 827	82 696
Aufgenommene Kredite	20 921	18 868	18 687	18 269	18 282	18 097
darunter mit Sitz der Gläubiger						
im Inland	19 603	17 906	17 732	17 407	17 402	17 258
Verbindlichkeiten aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	60	36	36	24	24	24
Übrige Verbindlichkeiten	3 493	4 118	4 971	4 764	4 459	4 611
Summe der Verbindlichkeiten	24 557	23 060	23 737	23 095	22 805	22 799
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	54 488	58 147	58 304	58 875	60 022	59 897
Nachrichtlich:						
Anzahl der einbezogenen Fonds	3 178	2 993	2 978	2 931	2 948	2 915
Mittelaufkommen	384	p) 1 045	240	493	634	319
Mittelzuflüsse	507	p) 1 657	441	680	711	412
Ertragsausschüttung	433	614	836	530	884	522
anfänglich platziertes Eigenkapital	108 163	107 126	106 607	105 211	105 747	161 436

<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	2019	2020	2021			
			Januar	Februar	März	April
Bankguthaben	2 406	2 625	2 919	2 509	2 605	2 394
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 193	2 436	2 731	2 304	2 408	2 183
Wertpapiere zusammen	561	735	765	765	774	792
darunter:						
Schuldverschreibungen	152	153	153	153	152	153
Aktien	8	11	11	11	12	12
Anteile an Investmentfonds	400	569	599	599	607	628
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	2 270	2 293	2 289	2 347	2 471	2 366
darunter mit Sitz der Gesellschaften:						
im Inland	1 740	1 831	1 819	1 826	1 935	1 955
in anderen Ländern des Euro-Raums	371	304	304	361	362	275
Schuldscheindarlehen	-	-	-	-	-	-
Unverbriefte Darlehnsforderungen	468	497	497	500	489	489
darunter mit Sitz der Schuldner:						
im Inland	149	177	177	179	169	169
in anderen Ländern des Euro-Raums	320	320	320	320	320	320
Forderungen aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	-	-	-	-	-	-
unbebaute Grundstücke	228	216	219	221	221	214
darunter:						
im Inland	215	205	208	210	210	203
in anderen Ländern des Euro-Raums	7	6	6	6	6	6
bebaute Grundstücke	25 214	25 098	25 102	25 092	25 420	24 910
darunter:						
im Inland	21 833	21 989	22 012	22 103	22 378	21 959
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 906	1 963	1 945	1 844	1 898	1 948
Sonstige nichtfinanzielle Vermögensgegenstände	88	19	19	14	14	14
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	10 278	11 029	11 108	10 761	11 345	11 731
darunter:						
im Inland	7 664	8 685	8 783	8 537	8 886	9 524
in anderen Ländern des Euro-Raums	859	838	832	701	886	710
Beteiligungen an sonstigen Gesellschaften	1 429	1 495	1 498	1 507	1 545	1 664
darunter:						
im Inland	1 106	1 218	1 217	1 185	1 222	1 385
in anderen Ländern des Euro-Raums	168	123	123	140	140	134
Sonstige Forderungen	994	747	660	692	821	814
Übriges Vermögen	1 012	984	1 541	1 649	1 467	1 038
Summe der Vermögenspositionen	44 963	45 751	46 630	46 070	47 184	46 439
Aufgenommene Kredite	16 111	14 522	14 328	14 077	14 117	13 843
darunter mit Sitz der Gläubiger:						
im Inland	15 242	13 979	13 793	13 638	13 637	13 402
Verbindlichkeiten aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	60	36	36	24	24	24
Übrige Verbindlichkeiten	1 930	2 690	3 105	3 019	3 063	2 678
Summe der Verbindlichkeiten	18 177	17 285	17 510	17 157	17 241	16 570
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	26 786	28 466	29 120	28 913	29 943	29 869
Nachrichtlich:						
Anzahl der einbezogenen Fonds	1 446	1 311	1 292	1 256	1 268	1 229
Mittelaufkommen	136	-	167	341	501	148
Mittelzuflüsse	199	175	289	468	525	194
Ertragsausschüttung	190	288	441	260	270	287
anfänglich platziertes Eigenkapital	46 577	46 575	46 521	45 400	46 354	44 699

<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.