



# Investmentfondsstatistik

## August 2020

Statistische Fachreihe

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

Postfach 10 06 02  
60006 Frankfurt am Main

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

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

Publizistische Verwertung nur mit Quellenangabe gestattet.

ISSN 2699-8475

Abgeschlossen am 10. August 2020.

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

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

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

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

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

# Inhalt

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

## II. Geschlossene inländische Investmentfonds

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

## Erläuterungen

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

## Hinweis

Prozentangaben sind aus den in Tsd Euro gemeldeten Zahlen errechnet.

## Abkürzungen und Zeichen

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

Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

I. Offene inländische Investmentfonds

1. Absatz und Erwerb von offenen Investmentfondsanteilen

Mio €

Zeit	Absatz			Erwerb							Nachrichtlich: Saldo der Transaktionen mit dem Ausland 6)		
	Absatz = Erwerb insgesamt Spalten 2 + 3 bzw. 4 + 11	inländische Anteile 3)	aus- ländische Anteile 4)	Inländer			Ausländer 5)						
				zusammen	Kreditinstitute einschließlich Bausparkassen 1)		übrige Sektoren 2)						
					zusammen	in- ländische Anteile	aus- ländische Anteile	zusammen	in- ländische Anteile	aus- ländische Anteile			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
2006	47 264	19 534	27 729	39 006	14 676	9 455	5 221	24 330	1 822	22 508	8 258	-	19 471
2007	55 778	13 435	42 342	51 309	- 229	- 4 469	4 240	51 538	13 436	38 102	4 469	-	37 873
2008	2 598	- 7 911	10 509	11 315	- 16 625	- 7 373	- 9 252	27 940	8 179	19 761	- 8 717	-	19 226
2009	49 929	43 747	6 182	38 132	- 14 995	- 6 817	- 8 178	53 127	38 766	14 361	11 796	+	5 614
2010	106 190	84 906	21 284	102 591	3 873	- 2 417	6 290	98 718	83 724	14 994	3 598	-	17 686
2011	46 512	45 221	1 290	39 474	- 7 576	- 6 882	- 694	47 050	45 067	1 984	7 035	+	5 746
2012	111 236	89 942	21 293	114 676	- 3 062	- 1 500	- 1 562	117 738	94 882	22 855	- 3 437	-	24 731
2013	123 736	91 337	32 400	117 028	771	671	100	116 257	83 956	32 300	6 710	-	25 691
2014	140 233	97 711	42 521	144 075	819	2 564	- 1 745	143 256	98 988	44 266	- 3 840	-	46 362
2015	181 889	146 136	35 753	174 018	7 362	6 868	494	166 656	131 397	35 259	7 871	-	27 883
2016	156 985	119 369	37 615	163 934	2 877	6 049	- 3 172	161 057	120 269	40 787	- 6 947	-	44 564
2017	153 484	94 921	58 562	156 002	4 938	3 890	1 048	151 064	93 550	57 514	- 2 520	-	61 080
2018	131 958	103 694	28 263	138 254	2 979	5 285	- 2 306	135 275	104 706	30 569	- 6 298	-	34 562
2019	175 476	122 546	52 930	180 439	2 719	3 531	- 812	177 720	123 978	53 742	- 4 961	-	57 893
2019 Febr.	13 131	8 702	4 429	15 188	692	- 536	1 228	14 496	11 295	3 201	- 2 056	-	6 485
März	10 915	6 647	4 268	11 698	698	103	595	11 000	7 327	3 673	- 783	-	5 051
April	11 739	9 524	2 215	12 039	1 090	260	830	10 949	9 564	1 385	- 300	-	2 515
Mai	2 725	3 715	- 990	4 174	- 2 014	343	- 2 357	6 188	4 821	1 367	- 1 449	-	459
Juni	10 870	4 257	6 613	10 319	- 150	355	- 505	10 469	3 352	7 118	551	-	6 062
Juli	9 751	5 905	3 846	10 232	1 377	1 432	- 55	8 855	4 954	3 901	- 480	-	4 326
Aug.	13 542	9 862	3 680	13 779	- 310	1 036	- 1 346	14 089	9 062	5 026	- 236	-	3 917
Sept.	12 434	9 233	3 201	12 989	890	826	64	12 099	8 962	3 137	- 555	-	3 756
Okt.	14 574	11 592	2 982	14 123	719	605	114	13 404	10 536	2 868	451	-	2 531
Nov.	18 431	12 313	6 118	18 296	217	99	118	18 079	12 079	6 000	135	-	5 983
Dez.	44 876	33 056	11 820	44 061	844	765	79	43 217	31 476	11 741	815	-	11 006
2020 Jan.	23 827	14 294	9 533	24 366	2 972	2 339	633	21 394	12 494	8 900	- 539	-	10 072
Febr.	16 612	13 164	3 449	16 643	773	497	276	15 870	12 697	3 173	- 31	-	3 479
März	- 22 365	4 783	- 27 148	- 22 138	- 3 270	- 692	- 2 578	- 18 868	5 703	- 24 570	- 228	+	26 921
April	3 766	- 1 760	5 526	3 539	- 656	- 269	- 387	4 195	- 1 718	5 913	227	-	5 298
Mai	9 282	3 378	5 905	9 735	143	307	- 164	9 592	3 524	6 069	- 453	-	6 358

darunter: Anteile an Geldmarktfonds

2006	4 255	132	4 122	3 961	1 048	459	589	2 913	- 620	3 533	293	-	3 829
2007	12 347	- 3 640	15 988	12 930	3 138	492	2 646	9 792	- 3 550	13 342	582	-	16 570
2008	- 20 230	- 12 150	8 080	- 20 439	- 2 644	322	- 2 322	- 17 795	- 12 037	5 758	209	+	8 289
2009	- 10 058	- 5 489	4 569	- 7 832	- 2 156	424	- 1 732	- 5 676	- 2 839	- 2 837	- 2 226	+	2 343
2010	- 2 775	- 1 141	1 633	- 2 596	- 1 282	1 220	- 62	- 1 314	257	- 1 571	- 178	+	1 455
2011	1 170	- 92	1 262	- 157	80	71	9	- 77	- 1 348	1 271	1 327	+	64
2012	1 747	1 380	367	2 586	81	16	65	2 667	2 235	432	838	-	1 205
2013	- 5 356	- 1 591	3 765	- 5 340	- 1 057	- 1 042	15	- 4 283	- 534	- 3 750	16	+	3 749
2014	3 845	- 533	4 378	4 109	11	24	- 13	4 098	- 292	4 391	- 264	-	4 642
2015	- 3 581	- 39	3 543	- 3 236	- 136	- 170	34	- 3 100	476	- 3 577	345	+	3 198
2016	7 047	- 1 211	8 258	7 059	56	4	52	7 115	- 1 196	8 310	11	-	8 270
2017	1 524	- 236	1 760	1 515	328	23	305	1 187	- 268	1 455	9	-	1 751
2018	4 369	378	3 991	4 066	217	13	204	4 283	88	4 195	303	-	3 688
2019	3 950	- 447	4 397	4 193	106	1	107	4 299	- 205	4 504	243	-	4 640
2019 Febr.	- 599	- 107	492	- 592	68	1	69	- 524	- 101	- 423	7	+	485
März	- 2 272	- 283	1 989	- 1 982	34	2	36	- 1 948	5	- 1 953	- 290	+	1 699
April	- 937	- 47	890	- 966	75	13	62	- 1 041	- 89	- 952	29	+	919
Mai	- 100	2	103	- 93	139	2	137	46	12	34	7	+	96
Juni	3 056	9	3 047	2 988	50	3	47	2 938	- 62	3 000	69	-	2 978
Juli	784	64	721	796	12	1	13	784	76	708	12	-	733
Aug.	907	140	768	867	68	0	68	799	99	700	41	-	727
Sept.	- 1 697	164	- 1 861	- 1 699	4	4	0	- 1 695	166	- 1 861	2	+	1 862
Okt.	54	- 115	169	68	54	22	32	122	- 79	201	14	-	183
Nov.	617	- 232	849	663	1	1	0	664	- 185	849	45	-	894
Dez.	3 623	- 98	3 721	3 616	25	0	25	3 641	- 106	3 746	8	-	3 714
2020 Jan.	1 181	- 54	1 235	1 170	7	3	4	1 163	- 68	1 231	11	-	1 224
Febr.	- 1 205	83	- 1 288	- 1 261	3	0	3	- 1 258	27	- 1 285	56	+	1 344
März	- 3 948	699	- 4 646	- 4 178	265	1	264	- 4 443	467	- 4 910	231	+	4 877
April	1 173	- 166	1 338	1 128	1	0	1	1 129	- 210	1 339	45	-	1 294
Mai	376	- 156	532	372	5	0	5	367	- 160	527	4	-	528

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

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatseende	Publikumsfonds							
	Insgesamt	zusammen	darunter:					Altersvor- sorgefonds
			Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapier- fonds 1)	Geldmarkt- fonds	Immo- bilienfonds 2)	
<b>Anzahl der Fonds 3)</b>								
2017	6 283	2 314	599	397	1 002	16	42	10
2018	6 650	2 591	729	421	1 099	17	43	10
2019	6 895	2 748	815	439	1 146	14	50	10
2019 März	6 696	2 626	746	424	1 118	17	43	10
April	6 732	2 664	762	431	1 130	17	46	10
Mai	6 744	2 673	767	431	1 134	17	47	10
Juni	6 750	2 680	772	431	1 136	17	47	10
Juli	6 774	2 700	782	432	1 147	17	47	10
Aug.	6 807	2 711	791	435	1 148	16	47	10
Sept.	6 839	2 737	798	437	1 160	14	47	10
Okt.	6 835	2 722	800	436	1 140	14	48	10
Nov.	6 855	2 731	804	438	1 140	14	49	10
Dez.	6 895	2 748	815	439	1 146	14	50	10
2020 Jan.	6 920	2 757	819	443	1 147	14	50	10
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
<b>Anteilumlauf (Mio Stück)</b>								
2017	29 954,6	9 424,7	2 599,0	1 277,4	2 757,8	37,4	2 123,1	7,8
2018	31 217,9	9 745,2	2 565,2	1 181,5	3 048,2	41,2	2 239,6	7,6
2019	33 684,6	11 052,8	2 491,9	1 433,3	3 920,6	33,4	2 482,9	7,3
2019 März	31 662,9	9 979,8	2 470,8	1 278,8	3 227,0	36,8	2 303,2	7,5
April	31 845,3	10 089,3	2 460,8	1 279,2	3 329,5	36,2	2 320,6	7,5
Mai	32 069,3	10 278,2	2 442,3	1 299,1	3 495,8	36,3	2 341,7	7,4
Juni	32 241,8	10 434,1	2 437,9	1 304,9	3 625,5	35,8	2 367,0	7,4
Juli	32 380,2	10 514,8	2 430,9	1 331,6	3 676,0	35,6	2 378,2	7,4
Aug.	32 563,1	10 532,5	2 421,6	1 362,5	3 653,6	34,9	2 397,8	7,4
Sept.	32 761,8	10 648,5	2 441,4	1 368,2	3 722,0	37,8	2 416,1	7,4
Okt.	33 004,8	10 772,7	2 460,9	1 397,3	3 759,5	35,9	2 429,5	7,3
Nov.	33 227,5	10 900,9	2 484,9	1 415,0	3 816,6	33,9	2 460,8	7,3
Dez.	33 684,6	11 052,8	2 491,9	1 433,3	3 920,6	33,4	2 482,9	7,3
2020 Jan.	34 057,5	11 188,6	2 508,3	1 440,2	3 991,1	32,6	2 525,4	7,2
Febr.	34 312,8	11 298,6	2 492,0	1 457,7	4 071,1	32,8	2 558,3	7,2
März	34 722,8	11 559,4	2 408,6	1 476,1	4 376,8	42,5	2 578,0	7,2
April	34 834,5	11 659,3	2 404,0	1 499,8	4 456,2	40,3	2 585,4	7,2
Mai	35 085,4	11 895,2	2 444,4	1 560,3	4 575,7	38,5	2 593,4	7,2
Juni	35 239,5	12 017,7	2 463,8	1 583,1	4 667,9	37,1	2 601,8	7,1
<b>Fondsvermögen (Mio €)</b>								
2017	2 061 922	497 687	197 764	72 755	100 656	2 343	87 921	643
2018	2 061 704	472 917	169 943	65 815	102 372	2 625	95 267	579
2019	2 391 361	548 262	210 487	68 900	117 557	2 102	106 246	634
2019 März	2 188 939	505 087	189 566	66 916	109 057	2 286	98 065	614
April	2 223 987	517 888	198 202	66 983	111 347	2 238	99 211	624
Mai	2 205 133	505 608	187 160	67 465	109 483	2 239	100 376	606
Juni	2 256 398	518 562	194 683	68 521	112 091	2 248	101 339	619
Juli	2 288 247	523 476	196 478	69 006	113 617	2 311	101 857	621
Aug.	2 315 244	520 270	193 129	70 096	112 234	2 402	102 677	616
Sept.	2 333 630	529 432	198 282	70 465	114 116	2 550	103 761	623
Okt.	2 340 795	532 349	200 825	69 439	113 529	2 434	104 494	624
Nov.	2 368 595	542 760	207 732	68 775	115 929	2 201	105 741	632
Dez.	2 391 361	548 262	210 487	68 900	117 557	2 102	106 246	634
2020 Jan.	2 422 989	551 773	210 799	69 751	118 247	2 047	107 894	630
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

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

I. Offene inländische Investmentfonds

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Zeit	Publikumsfonds									
	Insgesamt	zusammen	darunter:					Altersvor- sorgefonds		
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapier- fonds 1)	Geldmarkt- fonds	Immo- bilienfonds 2)				
<b>Mittelaufkommen 3)</b>										
2017	94 921	29 560	6 934	2 929	12 107	–	235	4 406	–	134
2018	103 694	15 279	–	3 848	1 736	–	377	6 168	–	18
2019	122 546	17 032	–	1 150	586	–	447	10 580	–	25
2019 März	6 647	302	–	391	738	–	283	624	–	2
April	9 524	1 305	–	70	112	–	47	919	–	2
Mai	3 715	1 386	–	670	625	–	3	979	–	2
Juni	4 257	2 040	–	116	280	–	10	1 164	–	2
Juli	5 905	681	–	258	110	–	63	549	–	3
Aug.	9 862	1 022	–	624	616	–	139	570	–	2
Sept.	9 233	2 629	–	81	512	–	164	831	–	1
Okt.	11 592	322	–	121	606	–	115	647	–	2
Nov.	12 313	2 646	–	1 004	344	–	232	1 048	–	2
Dez.	33 056	1 942	–	175	150	–	98	949	–	4
2020 Jan.	14 294	2 855	–	657	214	–	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	–	166	294	–	0
Mai	–	3 378	–	2 921	1 644	–	156	380	–	3
Juni	–	7 065	–	1 789	1 572	–	181	471	–	1
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>										
2017	331 682	114 690	46 402	26 198	24 579	–	1 686	7 911	–	27
2018	356 651	114 066	38 899	22 194	24 211	–	2 114	8 040	–	22
2019	357 152	106 058	37 716	21 964	23 813	–	1 516	12 215	–	23
2019 März	31 130	8 380	3 555	1 514	1 703	–	203	732	–	2
April	22 152	8 220	2 875	1 809	1 953	–	90	1 047	–	2
Mai	19 422	8 825	2 989	2 296	1 769	–	130	1 084	–	2
Juni	21 088	8 037	2 453	1 923	1 667	–	115	1 265	–	1
Juli	22 282	7 914	2 982	1 760	1 778	–	187	715	–	2
Aug.	22 251	7 562	2 390	1 650	1 781	–	206	702	–	2
Sept.	25 860	9 801	3 735	2 164	2 168	–	219	938	–	2
Okt.	34 658	10 294	3 374	1 452	2 963	–	39	759	–	2
Nov.	37 188	10 052	4 289	1 758	2 339	–	23	1 160	–	3
Dez.	60 693	9 511	3 707	1 782	2 263	–	44	1 148	–	3
2020 Jan.	38 634	12 135	4 597	2 592	2 192	–	61	2 129	–	3
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
<b>Ertragsausschüttung 4)</b>										
2017	52 140	8 844	3 600	1 377	803	–	9	2 830	–	4
2018	38 210	6 214	2 593	894	972	–	5	1 471	–	2
2019	45 838	6 646	2 664	900	806	–	4	2 105	–	–
2019 März	3 293	481	198	123	123	–	3	–	–	–
April	1 751	110	54	17	26	–	0	–	–	–
Mai	1 506	528	158	229	131	–	1	6	–	–
Juni	2 644	776	216	24	24	–	–	510	–	–
Juli	1 089	430	224	23	11	–	0	163	–	–
Aug.	1 368	153	27	38	64	–	–	18	–	–
Sept.	898	421	249	29	128	–	–	12	–	–
Okt.	1 436	241	69	14	24	–	–	122	–	–
Nov.	4 260	1 607	1 154	290	74	–	0	43	–	–
Dez.	22 206	969	193	50	122	–	–	595	–	–
2020 Jan.	3 818	634	63	9	8	–	0	544	–	–
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	–	–

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



I. Offene inländische Investmentfonds

		Spezialfonds									
		darunter:									
Sonstige Fonds	Dachfonds	zusammen	Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 1)	Immobilienfonds 2)	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Zeit	
<b>Mittelaufkommen 3)</b>											
1 018	2 537	65 361	8 892	5 673	24 229	12 482	-	3	4 625	9 403	2017
1 441	3 052	88 415	7 261	15 379	39 462	10 593	-	98	985	14 622	2018
660	1 167	105 514	-	1 376	18 473	51 155	12 410	40	7 822	16 976	2019
-	22	6 345	93	1 216	2 242	1 005	-	-	1 023	768	2019 März
-	9	8 219	147	1 698	3 775	833	-	2	582	1 181	April
-	0	2 329	-	196	508	1 978	649	-	1	235	Mai
91	-	2 218	-	427	1 539	2 849	474	-	1	556	Juni
-	20	5 225	716	-	1 692	3 281	1 583	-	11	284	Juli
13	-	8 839	637	-	3 042	3 545	59	-	17	440	Aug.
12	-	6 604	-	1 382	420	6 343	1 249	-	0	377	Sept.
29	1 307	11 270	-	581	3 155	5 620	1 337	39	791	899	Okt.
75	-	9 668	88	3 224	2 488	1 288	-	-	567	2 013	Nov.
114	34	31 114	310	8 201	11 117	3 013	-	3	1 186	7 290	Dez.
33	-	11 439	1 512	1 666	7 688	1 637	-	52	752	-	2020 Jan.
21	-	11 959	1 635	2 717	6 135	1 057	-	4	4	-	Febr.
-	18	10 038	-	131	2 840	5 347	-	-	841	-	März
53	299	4 558	-	5 588	-	5 936	659	57	838	-	April
41	187	457	-	511	-	776	741	1	333	-	Mai
42	-	5 276	107	2 422	899	586	-	0	522	-	Juni
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>											
1 931	5 955	216 991	17 880	39 197	124 405	16 195	-	188	8 522	10 543	2017
2 191	16 298	242 585	13 654	65 247	112 409	15 294	-	252	11 668	24 040	2018
1 440	7 372	251 095	16 627	43 731	137 952	20 181	-	110	13 793	18 685	2019
67	604	22 750	796	2 595	15 696	1 425	-	-	1 413	825	2019 März
70	375	13 932	467	2 370	7 182	1 703	-	4	770	1 436	April
70	487	10 596	379	1 927	6 629	897	-	0	325	439	Mai
138	475	13 051	693	2 596	6 972	1 550	-	-	717	522	Juni
52	438	14 369	1 649	2 664	6 369	1 739	-	11	887	1 050	Juli
87	744	14 688	1 326	3 589	7 043	693	-	1	773	1 264	Aug.
51	524	16 059	764	2 556	10 079	1 361	-	0	592	707	Sept.
91	1 615	24 363	1 223	4 991	13 766	1 859	-	70	1 420	1 025	Okt.
134	345	27 136	5 177	4 602	11 993	1 481	-	-	1 656	2 226	Nov.
173	390	51 183	1 571	10 078	25 437	4 280	-	0	2 471	7 346	Dez.
115	446	26 499	2 375	2 907	12 302	2 112	-	53	869	5 868	2020 Jan.
81	534	18 907	2 042	3 733	10 133	1 767	-	4	596	633	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
<b>Ertragsausschüttung 4)</b>											
96	125	43 296	3 316	11 161	20 910	3 420	-	7	1 333	3 149	2017
130	148	31 996	2 022	9 320	13 478	3 190	-	9	1 024	2 952	2018
102	63	39 192	2 785	10 699	17 246	3 849	-	-	1 381	3 233	2019
34	0	2 812	32	910	1 583	155	-	-	132	0	2019 März
8	5	1 641	0	185	1 129	223	-	-	92	10	April
-	3	978	17	124	376	442	-	-	15	4	Mai
3	0	1 868	12	933	450	448	-	-	25	-	Juni
8	0	659	8	23	383	189	-	-	3	53	Juli
2	5	1 215	189	249	469	87	-	-	221	0	Aug.
2	-	477	10	96	221	116	-	-	26	8	Sept.
11	0	1 196	265	95	518	249	-	-	10	59	Okt.
14	33	2 653	202	418	1 422	489	-	-	85	37	Nov.
-	9	21 237	1 238	6 883	8 562	906	-	-	622	3 027	Dez.
10	0	3 184	718	389	1 608	349	-	-	98	22	2020 Jan.
14	6	2 566	130	816	1 524	47	-	-	45	3	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

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			März	April	Mai	Juni
<b>Insgesamt</b>						
Bankguthaben	95 061	86 739	132 729	125 380	119 772	111 389
darunter: bei inländischen Banken in Euro	70 829	64 668	95 834	89 155	85 475	80 074
Wertpapiere zusammen	1 775 272	2 086 240	1 873 097	1 950 488	1 984 824	2 026 661
darunter: auf Euro lautend	1 324 575	1 520 948	1 385 956	1 427 863	1 449 350	1 478 119
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	7 218	10 219	9 126	8 380	8 680	9 388
darunter:						
inländischer Emittenten	1 093	1 698	3 235	3 312	3 321	3 574
anderer Emittenten des Euroraums	3 594	4 017	3 097	3 001	3 360	3 650
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	948 812	1 057 794	1 019 549	1 044 574	1 054 489	1 075 289
darunter:						
inländischer Emittenten	145 612	153 439	155 077	156 908	157 933	159 130
anderer Emittenten des Euroraums	395 239	445 783	432 508	441 794	444 980	456 184
Aktien	385 898	497 574	384 567	420 413	437 067	450 013
darunter:						
inländischer Emittenten	92 045	105 399	78 352	86 602	92 392	95 975
anderer Emittenten des Euroraums	97 712	127 916	93 793	99 034	103 308	107 250
Anteile an Investmentfonds	433 344	520 653	459 855	477 121	484 588	491 970
Schuldscheindarlehen	9 483	10 442	9 679	10 324	10 428	9 822
Übriges Vermögen	253 026	286 238	311 690	316 492	318 620	315 161
Verbindlichkeiten	71 146	78 306	107 153	105 166	102 914	95 224
darunter: aufgenommene Kredite	39 519	45 322	52 276	52 628	52 599	51 517
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	2 061 704	2 391 361	2 222 826	2 297 525	2 330 738	2 367 816
<b>Aktienfonds</b>						
Bankguthaben	10 435	8 166	10 564	10 579	10 272	8 788
darunter: bei inländischen Banken in Euro	5 983	4 897	6 951	6 398	6 348	4 904
Wertpapiere zusammen	266 686	325 711	251 803	269 366	278 623	287 222
darunter: auf Euro lautend	140 222	158 404	120 446	127 218	132 922	138 974
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 595	1 619	1 171	1 163	1 236	1 527
darunter:						
inländischer Emittenten	74	65	580	603	584	556
anderer Emittenten des Euroraums	1 163	372	403	359	414	717
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	21 367	20 530	20 337	21 353	21 613	21 258
darunter:						
inländischer Emittenten	2 403	2 518	3 291	3 470	3 157	2 921
anderer Emittenten des Euroraums	9 521	9 310	9 133	9 696	9 862	10 122
Aktien	228 511	287 683	217 912	235 266	243 944	251 891
darunter:						
inländischer Emittenten	60 473	67 358	48 594	53 794	57 467	60 262
anderer Emittenten des Euroraums	50 795	63 867	46 017	48 194	49 980	52 212
Anteile an Investmentfonds	15 213	15 878	12 382	11 584	11 830	12 546
Schuldscheindarlehen	39	70	85	65	80	81
Übriges Vermögen	4 353	2 272	8 585	6 623	6 080	4 064
Verbindlichkeiten	2 926	1 489	5 415	4 434	4 577	1 724
darunter: aufgenommene Kredite	258	390	305	485	1 108	371
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	278 586	334 729	265 620	282 200	290 478	298 432

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			März	April	Mai	Juni
<b>Rentenfonds</b>						
Bankguthaben	9 790	9 467	19 055	17 697	14 048	12 420
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 579	6 257	12 138	11 135	8 910	7 478
Wertpapiere zusammen	408 029	477 187	453 790	466 384	471 582	483 407
darunter: auf Euro lautend	307 740	358 169	343 664	350 534	352 847	360 580
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2 297	2 977	2 524	2 161	2 318	2 605
darunter:						
inländischer Emittenten	250	234	660	568	606	862
anderer Emittenten des Euroraums	1 140	1 316	884	894	1 033	895
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	368 832	435 187	418 901	429 841	434 014	445 701
darunter:						
inländischer Emittenten	42 980	48 122	48 447	49 165	49 283	50 540
anderer Emittenten des Euroraums	162 672	196 758	192 659	196 111	197 540	203 172
Aktien	13 414	18 299	13 753	14 735	15 241	15 464
darunter:						
inländischer Emittenten	1 991	2 509	1 908	2 052	2 189	2 267
anderer Emittenten des Euroraums	3 413	5 134	3 685	3 824	3 966	4 093
Anteile an Investmentfonds	23 486	20 723	18 612	19 646	20 008	19 638
Schuldscheindarlehen	2 563	3 172	2 821	3 084	3 234	2 957
Übriges Vermögen	9 164	11 427	15 921	15 883	16 736	15 763
Verbindlichkeiten	4 567	5 707	12 017	11 599	10 244	9 514
darunter: aufgenommene Kredite	1 272	1 700	2 320	3 675	3 193	1 127
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	424 983	495 545	479 570	491 448	495 356	505 037
<b>Gemischte Wertpapierfonds <sup>4)</sup></b>						
Bankguthaben	48 806	41 694	71 737	66 469	64 919	60 227
darunter: bei inländischen Banken in Euro	35 713	29 413	49 484	45 205	43 364	41 437
Wertpapiere zusammen	879 234	1 008 062	917 850	960 424	976 417	994 406
darunter: auf Euro lautend	675 902	756 652	696 182	722 377	732 362	744 941
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2 791	5 133	4 814	4 350	4 432	4 558
darunter:						
inländischer Emittenten	640	1 245	1 640	1 778	1 768	1 764
anderer Emittenten des Euroraums	951	2 067	1 605	1 474	1 647	1 792
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	522 862	556 621	534 838	545 675	550 799	559 731
darunter:						
inländischer Emittenten	90 714	91 133	91 648	92 242	93 367	94 079
anderer Emittenten des Euroraums	210 998	223 237	214 438	219 264	220 644	225 381
Aktien	128 325	170 825	136 751	152 670	159 995	164 327
darunter:						
inländischer Emittenten	25 253	30 395	23 995	26 484	28 381	29 054
anderer Emittenten des Euroraums	39 325	53 220	40 015	42 627	44 922	46 347
Anteile an Investmentfonds	225 255	275 483	241 447	257 728	261 191	265 790
Schuldscheindarlehen	6 799	7 109	6 701	6 729	6 667	6 463
Übriges Vermögen	23 445	26 255	34 301	34 146	33 466	31 482
Verbindlichkeiten	14 881	15 664	32 201	29 464	27 482	23 643
darunter: aufgenommene Kredite	2 528	3 786	7 601	5 875	5 687	7 172
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	943 407	1 067 464	998 392	1 038 310	1 053 993	1 068 938

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			März	April	Mai	Juni
<b>Geldmarktfonds</b>						
Bankguthaben	346	238	674	388	339	314
darunter: bei inländischen Banken in Euro	346	215	396	360	313	274
Wertpapiere zusammen	2 281	1 916	2 074	2 208	2 151	1 987
darunter: auf Euro lautend	2 281	1 916	2 074	2 208	2 151	1 987
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	261	230	170	226	181	159
darunter:						
inländischer Emittenten	8	30	30	32	2	–
anderer Emittenten des Euroraums	250	200	140	191	175	155
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 993	1 660	1 877	1 949	1 939	1 801
darunter:						
inländischer Emittenten	401	380	507	490	468	449
anderer Emittenten des Euroraums	719	664	725	736	706	594
Anteile an Investmentfonds	27	26	27	32	30	27
Übriges Vermögen	9	5	148	137	15	29
Verbindlichkeiten	2	57	84	82	7	13
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	2 635	2 102	2 812	2 651	2 498	2 319
<b>Immobilienfonds</b>						
Bankguthaben	19 258	21 343	21 524	20 827	20 783	20 899
darunter: bei inländischen Banken in Euro	17 244	19 247	19 681	18 974	19 065	18 940
Wertpapiere zusammen	14 541	17 656	18 108	18 164	18 298	18 105
darunter:						
Schuldverschreibungen	2 161	3 361	2 962	2 937	3 049	3 065
Anteile an Investmentfonds	12 380	14 295	15 146	15 227	15 249	15 040
unbebaute Grundstücke	3 199	4 328	4 071	4 193	4 230	4 347
darunter:						
im Inland	2 052	3 032	3 213	3 316	3 344	3 439
in anderen Ländern des Euroraums	1 115	1 176	737	754	763	785
in anderen EU-Ländern	32	120	101	101	101	101
bebaute Grundstücke	128 493	142 051	147 674	149 115	149 699	150 410
darunter:						
im Inland	90 822	102 330	107 127	108 330	109 129	110 074
in anderen Ländern des Euroraums	20 909	22 180	23 290	23 318	23 432	23 397
in anderen EU-Ländern	12 444	13 156	3 599	3 597	3 573	3 544
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	46 747	54 815	57 277	57 986	58 703	59 098
darunter:						
mit Sitz im Inland	18 313	22 215	23 732	23 965	24 201	24 610
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	14 170	17 365	18 608	18 844	19 182	19 317
mit Sitz in anderen EU-Ländern	5 716	5 903	4 034	4 116	4 186	4 167
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	16 260	20 239	21 584	21 686	21 926	21 776
darunter:						
mit Sitz im Inland	3 449	4 781	5 831	5 838	5 897	5 861
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	6 399	8 582	8 791	8 925	8 995	9 120
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 361	2 862	1 995	2 007	1 995	1 990
Übriges Vermögen	16 854	19 882	19 870	20 403	21 636	21 995
Verbindlichkeiten	47 457	54 118	54 744	56 748	57 987	58 442
darunter: aufgenommene Kredite	34 947	39 044	41 429	41 846	42 035	42 261
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	197 894	226 197	234 296	235 625	237 288	238 188

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			März	April	Mai	Juni
<b>Hedgefonds</b>						
Bankguthaben	231	97	107	165	147	224
darunter: bei inländischen Banken in Euro	125	63	65	118	109	197
Wertpapiere zusammen	3 166	3 894	3 333	3 571	3 717	3 763
darunter: auf Euro lautend	1 698	1 932	1 453	1 606	1 680	1 659
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–
darunter:						
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	31	36	53	55	57	53
darunter:						
inländischer Emittenten	13	18	38	38	40	36
anderer Emittenten des Euroraums	11	12	11	12	11	10
Aktien	1 491	1 854	1 465	1 591	1 712	1 708
darunter:						
inländischer Emittenten	591	635	482	556	598	539
anderer Emittenten des Euroraums	224	273	204	218	231	250
Anteile an Investmentfonds	1 644	2 005	1 815	1 924	1 948	2 003
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	11	25	25	28	30	22
Verbindlichkeiten	52	32	46	45	46	47
darunter: aufgenommene Kredite	23	24	26	32	33	38
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	3 357	3 984	3 419	3 720	3 848	3 963
<b>Altersvorsorgefonds</b>						
Bankguthaben	12	15	22	12	8	8
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6	8	15	7	3	3
Wertpapiere zusammen	564	616	514	552	560	572
darunter: auf Euro lautend	436	460	389	416	426	442
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	0	–	–	–	–	–
darunter:						
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	0	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	245	226	215	217	217	207
darunter:						
inländischer Emittenten	90	78	74	74	75	70
anderer Emittenten des Euroraums	107	97	96	99	99	96
Aktien	311	383	288	322	330	341
darunter:						
inländischer Emittenten	56	70	51	58	61	66
anderer Emittenten des Euroraums	159	195	142	157	161	170
Anteile an Investmentfonds	7	7	11	13	14	24
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	5	4	7	3	7	5
Verbindlichkeiten	2	1	3	2	2	3
darunter: aufgenommene Kredite	0	–	0	–	0	1
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	579	634	539	566	573	582

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			März	April	Mai	Juni
<b>Sonstige Fonds</b>						
Bankguthaben	3 961	4 032	6 280	6 349	6 074	5 506
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 221	3 378	5 173	4 978	5 053	4 561
Wertpapiere zusammen	64 969	84 250	76 492	81 107	81 985	84 016
darunter: auf Euro lautend	51 083	65 168	59 395	61 933	62 802	64 301
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	180	227	241	253	280	290
darunter:						
inländischer Emittenten	120	121	159	159	187	201
anderer Emittenten des Euroraums	18	35	27	31	39	38
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	27 086	35 187	34 716	36 656	36 865	37 926
darunter:						
inländischer Emittenten	5 813	7 423	7 277	7 592	7 607	7 754
anderer Emittenten des Euroraums	9 102	12 305	11 880	12 173	12 285	12 717
Aktien	13 039	17 640	13 653	14 999	14 975	15 403
darunter:						
inländischer Emittenten	3 585	4 229	3 176	3 488	3 520	3 610
anderer Emittenten des Euroraums	3 361	4 970	3 525	3 794	3 817	3 950
Anteile an Investmentfonds	24 664	31 197	27 882	29 198	29 865	30 397
Schuldscheindarlehen	36	36	26	399	400	272
Übriges Vermögen	3 009	3 284	3 962	3 846	3 857	3 648
Verbindlichkeiten	618	789	1 601	1 771	1 595	1 169
darunter: aufgenommene Kredite	191	170	326	502	314	282
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	71 357	90 813	85 159	89 930	90 721	92 272
<b>Dachfonds</b>						
Bankguthaben	2 223	1 687	2 767	2 893	3 182	3 001
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 612	1 189	1 930	1 979	2 310	2 280
Wertpapiere zusammen	135 802	166 948	149 133	148 713	151 492	153 182
darunter: auf Euro lautend	130 807	160 705	144 360	143 519	145 984	147 246
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	92	33	205	226	233	249
darunter:						
inländischer Emittenten	1	3	166	172	174	190
anderer Emittenten des Euroraums	72	27	37	51	51	51
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	4 234	4 986	5 649	5 889	5 937	5 547
darunter:						
inländischer Emittenten	1 689	1 392	1 970	2 037	2 052	1 350
anderer Emittenten des Euroraums	1 603	2 489	2 586	2 722	2 747	3 043
Aktien	808	890	746	828	870	880
darunter:						
inländischer Emittenten	95	202	147	170	174	177
anderer Emittenten des Euroraums	436	257	205	220	230	228
Anteile an Investmentfonds	130 668	161 040	142 534	141 770	144 453	146 506
Schuldscheindarlehen	38	48	47	47	47	49
Übriges Vermögen	1 413	1 570	2 009	2 340	2 131	2 415
Verbindlichkeiten	642	449	1 041	1 022	974	669
darunter: aufgenommene Kredite	299	208	269	214	228	264
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	138 834	169 804	152 915	152 972	155 879	157 977

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			März	April	Mai	Juni
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	32 044	26 870	35 710	34 907	33 304	31 024
darunter: bei inländischen Banken in Euro	24 975	21 201	28 075	27 072	26 498	24 353
Wertpapiere zusammen	363 309	433 719	356 243	381 273	394 060	402 775
darunter: auf Euro lautend	245 483	272 257	225 028	236 613	245 302	251 791
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 185	1 673	1 166	1 273	1 312	1 305
darunter:						
inländischer Emittenten	93	117	321	336	305	287
anderer Emittenten des Euroraums	670	594	498	573	578	567
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	107 695	116 615	109 329	112 011	113 847	114 431
darunter:						
inländischer Emittenten	25 395	25 481	25 267	25 439	25 816	25 263
anderer Emittenten des Euroraums	41 404	45 802	42 562	44 076	45 259	46 627
Aktien	184 613	234 935	179 997	198 237	206 615	213 354
darunter:						
inländischer Emittenten	57 476	65 128	48 005	53 388	56 978	59 737
anderer Emittenten des Euroraums	41 471	51 639	36 869	38 908	40 562	42 763
Anteile an Investmentfonds	69 816	80 496	65 751	69 751	72 286	73 685
Schuldscheindarlehen	50	62	31	31	31	31
Übriges Vermögen	96 913	107 959	113 583	114 117	115 916	115 414
Verbindlichkeiten	19 399	20 347	24 182	24 586	25 471	23 254
darunter: aufgenommene Kredite	9 376	10 251	11 035	10 985	11 308	11 008
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	472 917	548 262	481 382	505 740	517 838	525 991
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	63 017	59 869	97 020	90 473	86 468	80 364
darunter: bei inländischen Banken in Euro	45 853	43 467	67 760	62 084	58 977	55 721
Wertpapiere zusammen	1 411 963	1 652 521	1 516 854	1 569 216	1 590 765	1 623 886
darunter: auf Euro lautend	1 079 092	1 248 692	1 160 928	1 191 250	1 204 049	1 226 327
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	6 033	8 546	7 960	7 106	7 368	8 083
darunter:						
inländischer Emittenten	1 000	1 582	2 913	2 976	3 016	3 286
anderer Emittenten des Euroraums	2 924	3 423	2 599	2 428	2 781	3 083
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	841 117	941 179	910 220	932 563	940 643	960 858
darunter:						
inländischer Emittenten	120 218	127 958	129 810	131 469	132 117	133 868
anderer Emittenten des Euroraums	353 834	399 980	389 946	397 718	399 720	409 557
Aktien	201 285	262 639	204 570	222 176	230 452	236 659
darunter:						
inländischer Emittenten	34 568	40 271	30 347	33 215	35 414	36 238
anderer Emittenten des Euroraums	56 242	76 277	56 924	60 126	62 746	64 487
Anteile an Investmentfonds	363 527	440 157	394 104	407 370	412 302	418 286
Schuldscheindarlehen	9 433	10 381	9 649	10 294	10 397	9 791
Übriges Vermögen	156 113	178 279	198 108	202 375	202 705	199 747
Verbindlichkeiten	51 747	57 959	82 971	80 580	77 443	71 969
darunter: aufgenommene Kredite	30 142	35 071	41 241	41 643	41 291	40 508
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	1 588 787	1 843 099	1 741 444	1 791 784	1 812 900	1 841 826

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			März	April	Mai	Juni
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	6 297	4 593	4 809	6 169	5 853	4 726
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 225	2 481	2 829	3 667	3 579	2 568
Wertpapiere zusammen	163 792	205 919	155 905	171 221	178 600	184 483
darunter: auf Euro lautend	87 743	102 288	72 882	79 058	83 902	88 732
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	188	377	132	146	150	163
darunter:						
inländischer Emittenten	6	–	0	0	0	0
anderer Emittenten des Euroraums	8	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	2 671	3 485	2 864	2 966	3 154	2 706
darunter:						
inländischer Emittenten	157	266	232	243	258	261
anderer Emittenten des Euroraums	237	847	659	697	720	761
Aktien	157 633	198 262	150 466	165 418	172 300	178 332
darunter:						
inländischer Emittenten	50 245	56 208	40 675	45 386	48 623	51 215
anderer Emittenten des Euroraums	34 756	42 638	30 263	31 916	33 240	35 188
Anteile an Investmentfonds	3 300	3 794	2 442	2 691	2 997	3 282
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	1 597	647	1 595	1 593	1 817	1 252
Verbindlichkeiten	1 742	671	1 762	2 157	2 323	752
darunter: aufgenommene Kredite	80	238	146	73	481	85
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	169 943	210 487	160 547	176 826	183 947	189 709
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	4 138	3 573	5 754	4 411	4 419	4 062
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 758	2 416	4 123	2 731	2 768	2 336
Wertpapiere zusammen	102 895	119 792	95 898	98 145	100 023	102 739
darunter: auf Euro lautend	52 480	56 116	47 564	48 161	49 020	50 242
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 407	1 242	1 039	1 017	1 087	1 364
darunter:						
inländischer Emittenten	68	65	580	602	584	556
anderer Emittenten des Euroraums	1 155	372	403	359	414	717
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	18 697	17 045	17 473	18 387	18 459	18 552
darunter:						
inländischer Emittenten	2 246	2 252	3 059	3 227	2 899	2 660
anderer Emittenten des Euroraums	9 284	8 463	8 474	8 999	9 141	9 362
Aktien	70 878	89 421	67 446	69 848	71 644	73 559
darunter:						
inländischer Emittenten	10 228	11 150	7 918	8 408	8 844	9 046
anderer Emittenten des Euroraums	16 039	21 228	15 754	16 278	16 740	17 024
Anteile an Investmentfonds	11 913	12 084	9 940	8 893	8 833	9 264
Schuldscheindarlehen	39	70	85	65	80	81
Übriges Vermögen	2 756	1 625	6 990	5 030	4 263	2 812
Verbindlichkeiten	1 185	818	3 653	2 277	2 254	972
darunter: aufgenommene Kredite	178	152	160	412	627	286
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	108 643	124 242	105 073	105 374	106 531	108 722

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



## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			März	April	Mai	Juni
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	3 094	1 851	4 911	4 101	3 561	2 981
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 598	1 541	4 568	3 708	3 228	2 639
Wertpapiere zusammen	62 406	66 400	62 549	64 167	65 239	66 363
darunter: auf Euro lautend	50 509	52 672	50 093	51 267	52 272	53 271
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	442	295	228	215	259	287
darunter:						
inländischer Emittenten	30	10	18	17	7	6
anderer Emittenten des Euroraums	307	191	146	141	157	148
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	59 373	63 240	59 653	61 160	62 133	63 298
darunter:						
inländischer Emittenten	12 060	10 976	11 627	11 734	11 867	11 949
anderer Emittenten des Euroraums	24 498	27 302	25 331	26 192	26 876	27 819
Aktien	1 058	1 208	1 016	1 135	1 149	1 153
darunter:						
inländischer Emittenten	220	247	215	245	260	279
anderer Emittenten des Euroraums	332	399	314	338	333	337
Anteile an Investmentfonds	1 533	1 658	1 652	1 657	1 698	1 626
Schuldscheindarlehen	30	11	11	11	11	11
Übriges Vermögen	831	960	1 170	956	1 085	887
Verbindlichkeiten	545	322	894	659	772	646
darunter: aufgenommene Kredite	150	61	151	50	117	156
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	65 815	68 900	67 747	68 576	69 123	69 596
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	6 696	7 616	14 143	13 597	10 487	9 439
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 981	4 717	7 570	7 428	5 682	4 839
Wertpapiere zusammen	345 623	410 787	391 241	402 216	406 342	417 044
darunter: auf Euro lautend	257 231	305 497	293 571	299 268	300 575	307 310
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 856	2 682	2 297	1 946	2 059	2 318
darunter:						
inländischer Emittenten	220	224	642	551	599	856
anderer Emittenten des Euroraums	833	1 125	738	753	876	747
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	309 459	371 948	359 248	368 681	371 881	382 403
darunter:						
inländischer Emittenten	30 919	37 146	36 820	37 431	37 416	38 591
anderer Emittenten des Euroraums	138 174	169 457	167 328	169 918	170 664	175 353
Aktien	12 356	17 091	12 737	13 600	14 092	14 311
darunter:						
inländischer Emittenten	1 771	2 262	1 693	1 807	1 930	1 988
anderer Emittenten des Euroraums	3 081	4 736	3 372	3 486	3 633	3 756
Anteile an Investmentfonds	21 953	19 066	16 960	17 989	18 310	18 012
Schuldscheindarlehen	2 534	3 160	2 811	3 073	3 224	2 947
Übriges Vermögen	8 333	10 467	14 751	14 926	15 651	14 876
Verbindlichkeiten	4 022	5 385	11 123	10 940	9 472	8 868
darunter: aufgenommene Kredite	1 122	1 640	2 169	3 625	3 076	971
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	359 168	426 645	411 823	422 873	426 232	435 441

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			März	April	Mai	Juni
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	7 983	6 127	9 470	8 747	8 091	7 519
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 586	4 820	6 322	5 715	5 588	5 461
Wertpapiere zusammen	93 254	110 119	93 959	100 419	104 112	105 746
darunter: auf Euro lautend	70 529	75 149	65 218	68 624	70 960	71 974
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	243	732	435	470	500	481
darunter:						
inländischer Emittenten	47	76	110	120	123	115
anderer Emittenten des Euroraums	67	177	174	193	197	215
langfristige Schuldverschreibungen 2)	38 262	41 961	38 461	39 364	39 993	40 386
darunter:						
inländischer Emittenten	9 514	9 940	8 864	8 939	9 105	9 133
anderer Emittenten des Euroraums	14 515	15 314	14 138	14 680	15 112	15 348
Aktien	22 237	30 647	24 970	27 711	29 522	30 082
darunter:						
inländischer Emittenten	6 427	7 933	6 758	7 364	7 796	7 920
anderer Emittenten des Euroraums	5 752	7 758	5 742	6 075	6 486	6 688
Anteile an Investmentfonds	32 512	36 779	30 093	32 875	34 097	34 797
Schuldscheindarlehen	20	50	20	20	20	20
Übriges Vermögen	2 426	2 477	3 097	3 094	3 267	3 354
Verbindlichkeiten	1 311	1 217	2 336	2 471	2 363	1 764
darunter: aufgenommene Kredite	41	78	121	145	72	87
Fondsvermögen insgesamt 3)	102 372	117 557	104 209	109 809	113 127	114 876
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	40 823	35 567	62 267	57 722	56 828	52 708
darunter: bei inländischen Banken in Euro	29 128	24 594	43 162	39 490	37 776	35 976
Wertpapiere zusammen	785 980	897 943	823 891	860 005	872 305	888 660
darunter: auf Euro lautend	605 372	681 503	630 963	653 753	661 401	672 967
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	2 548	4 401	4 379	3 881	3 931	4 077
darunter:						
inländischer Emittenten	593	1 169	1 530	1 659	1 645	1 649
anderer Emittenten des Euroraums	884	1 889	1 431	1 282	1 450	1 578
langfristige Schuldverschreibungen 2)	484 601	514 660	496 378	506 312	510 806	519 345
darunter:						
inländischer Emittenten	81 200	81 193	82 784	83 304	84 263	84 946
anderer Emittenten des Euroraums	196 483	207 923	200 300	204 583	205 531	210 033
Aktien	106 088	140 178	111 780	124 960	130 473	134 245
darunter:						
inländischer Emittenten	18 827	22 462	17 236	19 120	20 585	21 134
anderer Emittenten des Euroraums	33 573	45 462	34 273	36 552	38 436	39 659
Anteile an Investmentfonds	192 742	238 704	211 354	224 853	227 095	230 993
Schuldscheindarlehen	6 779	7 059	6 681	6 709	6 647	6 443
Übriges Vermögen	21 019	23 777	31 204	31 052	30 199	28 127
Verbindlichkeiten	13 570	14 447	29 865	26 993	25 120	21 880
darunter: aufgenommene Kredite	2 487	3 708	7 480	5 729	5 616	7 085
Fondsvermögen insgesamt 3)	841 035	949 907	894 183	928 501	940 865	954 061

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			März	April	Mai	Juni
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	12 281	12 695	13 621	13 452	13 266	13 410
darunter: bei inländischen Banken in Euro	10 802	11 303	12 329	12 119	12 081	12 036
Wertpapiere zusammen	7 105	8 314	8 396	8 390	8 462	8 342
darunter:						
Schuldverschreibungen	2 154	3 106	2 713	2 688	2 800	2 817
Anteile an Investmentfonds	4 951	5 207	5 683	5 702	5 662	5 525
unbebaute Grundstücke	1 428	1 550	1 120	1 240	1 250	1 281
darunter:						
im Inland	311	379	370	476	481	490
in anderen Ländern des Euroraums	1 085	1 051	629	641	646	667
in anderen EU-Ländern	32	120	101	101	101	101
bebaute Grundstücke	52 172	55 572	56 780	57 244	57 184	57 276
darunter:						
im Inland	25 590	28 381	28 894	29 137	29 238	29 462
in anderen Ländern des Euroraums	13 233	13 451	14 186	14 211	14 322	14 334
in anderen EU-Ländern	9 418	9 750	2 013	2 011	2 010	2 009
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	23 187	27 120	28 237	28 655	28 966	29 025
darunter:						
mit Sitz im Inland	5 846	8 001	8 663	8 845	8 878	8 910
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	9 215	10 922	11 398	11 507	11 706	11 805
mit Sitz in anderen EU-Ländern	3 575	3 302	2 012	2 022	2 027	2 010
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	8 971	11 827	12 936	12 903	13 143	13 042
darunter:						
mit Sitz im Inland	1 304	2 873	3 964	3 958	3 983	3 980
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	3 719	4 968	4 903	4 925	5 017	5 123
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 196	1 423	765	769	774	774
Übriges Vermögen	5 597	6 967	7 538	7 372	8 325	8 448
Verbindlichkeiten	15 475	17 798	18 659	18 807	19 555	19 706
darunter: aufgenommene Kredite	8 945	9 730	10 485	10 585	10 512	10 534
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	95 267	106 246	109 970	110 448	111 042	111 119
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	6 976	8 648	7 902	7 374	7 518	7 489
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 442	7 944	7 352	6 855	6 985	6 904
Wertpapiere zusammen	7 436	9 342	9 712	9 775	9 836	9 763
darunter:						
Schuldverschreibungen	7	255	249	249	249	249
Anteile an Investmentfonds	7 429	9 087	9 463	9 525	9 587	9 514
unbebaute Grundstücke	1 771	2 778	2 951	2 953	2 980	3 066
darunter:						
im Inland	1 741	2 653	2 843	2 839	2 863	2 949
in anderen Ländern des Euroraums	30	125	109	114	117	118
in anderen EU-Ländern	–	–	–	–	–	–
bebaute Grundstücke	76 322	86 479	90 894	91 872	92 515	93 134
darunter:						
im Inland	65 232	73 949	78 234	79 192	79 891	80 613
in anderen Ländern des Euroraums	7 675	8 729	9 103	9 107	9 110	9 062
in anderen EU-Ländern	3 025	3 406	1 586	1 586	1 563	1 535
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	23 560	27 695	29 040	29 331	29 736	30 073
darunter:						
mit Sitz im Inland	12 467	14 214	15 069	15 120	15 323	15 700
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	4 956	6 443	7 211	7 336	7 476	7 512
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 141	2 601	2 021	2 094	2 159	2 157
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	7 288	8 413	8 648	8 783	8 783	8 734
darunter:						
mit Sitz im Inland	2 145	1 908	1 867	1 880	1 915	1 881
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	2 680	3 614	3 888	4 000	3 978	3 997
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 165	1 439	1 230	1 237	1 221	1 216
Übriges Vermögen	11 256	12 915	12 332	13 031	13 311	13 546
Verbindlichkeiten	31 982	36 319	36 085	37 942	38 432	38 736
darunter: aufgenommene Kredite	26 002	29 314	30 944	31 261	31 523	31 728
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	102 628	119 951	124 326	125 177	126 246	127 070

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			März	April	Mai	Juni
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	653	456	686	688	586	569
darunter: bei inländischen Banken in Euro	460	287	475	457	440	344
Wertpapiere zusammen	7 090	8 453	6 797	7 361	6 750	6 890
darunter: auf Euro lautend	4 364	4 890	3 880	4 071	3 633	3 771
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	14	14	1	1	5	5
darunter:						
inländischer Emittenten	1	0	1	1	5	5
anderer Emittenten des Euroraums	2	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 530	1 694	1 642	1 682	1 600	1 596
darunter:						
inländischer Emittenten	537	654	681	662	649	658
anderer Emittenten des Euroraums	581	619	572	596	560	564
Aktien	3 021	3 898	2 812	3 159	2 799	2 901
darunter:						
inländischer Emittenten	454	540	220	237	140	153
anderer Emittenten des Euroraums	403	539	327	335	251	275
Anteile an Investmentfonds	2 525	2 847	2 342	2 519	2 346	2 387
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	551	647	656	633	588	595
Verbindlichkeiten	180	168	180	205	185	144
darunter: aufgenommene Kredite	147	139	118	128	116	111
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	8 115	9 388	7 958	8 478	7 739	7 909
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	3 307	3 576	5 594	5 660	5 487	4 937
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 761	3 091	4 698	4 521	4 613	4 217
Wertpapiere zusammen	57 879	75 797	69 696	73 746	75 235	77 126
darunter: auf Euro lautend	46 720	60 278	55 515	57 862	59 169	60 530
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	166	213	240	252	275	286
darunter:						
inländischer Emittenten	119	120	158	158	182	197
anderer Emittenten des Euroraums	16	35	27	31	39	38
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	25 556	33 493	33 075	34 975	35 265	36 330
darunter:						
inländischer Emittenten	5 277	6 769	6 597	6 930	6 959	7 096
anderer Emittenten des Euroraums	8 521	11 686	11 307	11 578	11 726	12 153
Aktien	10 018	13 742	10 841	11 840	12 176	12 501
darunter:						
inländischer Emittenten	3 132	3 689	2 957	3 250	3 380	3 457
anderer Emittenten des Euroraums	2 958	4 431	3 198	3 459	3 566	3 675
Anteile an Investmentfonds	22 139	28 350	25 540	26 679	27 519	28 009
Schuldscheindarlehen	36	36	26	399	400	272
Übriges Vermögen	2 458	2 637	3 307	3 213	3 269	3 053
Verbindlichkeiten	438	621	1 421	1 566	1 410	1 025
darunter: aufgenommene Kredite	44	30	208	374	197	171
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	63 242	81 425	77 200	81 452	82 982	84 363

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			März	April	Mai	Juni
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	1 378	896	1 515	1 350	1 601	1 496
darunter: bei inländischen Banken in Euro	953	547	1 142	1 039	1 266	1 028
Wertpapiere zusammen	26 826	31 982	26 050	26 955	28 185	28 392
darunter: auf Euro lautend	22 540	26 582	22 109	22 592	23 508	23 284
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	37	25	200	215	217	210
darunter:						
inländischer Emittenten	1	–	163	166	167	161
anderer Emittenten des Euroraums	36	25	37	49	49	49
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 475	1 243	1 904	1 986	2 011	1 620
darunter:						
inländischer Emittenten	1 135	819	1 465	1 505	1 518	819
anderer Emittenten des Euroraums	247	298	303	337	342	639
Aktien	353	537	444	492	515	545
darunter:						
inländischer Emittenten	76	130	86	97	97	103
anderer Emittenten des Euroraums	69	109	81	87	91	105
Anteile an Investmentfonds	24 961	30 178	23 502	24 263	25 443	26 016
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	140	184	299	287	267	219
Verbindlichkeiten	144	114	264	205	265	227
darunter: aufgenommene Kredite	13	5	16	4	9	35
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	28 201	32 948	27 599	28 387	29 788	29 880
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	846	792	1 252	1 543	1 581	1 505
darunter: bei inländischen Banken in Euro	659	641	788	940	1 044	1 252
Wertpapiere zusammen	108 976	134 966	123 083	121 757	123 307	124 790
darunter: auf Euro lautend	108 267	134 123	122 251	120 927	122 476	123 962
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	55	8	5	11	16	39
darunter:						
inländischer Emittenten	0	3	3	6	7	29
anderer Emittenten des Euroraums	36	2	–	2	2	2
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	2 759	3 743	3 745	3 904	3 926	3 927
darunter:						
inländischer Emittenten	554	573	505	531	534	532
anderer Emittenten des Euroraums	1 356	2 191	2 283	2 386	2 405	2 403
Aktien	455	353	301	336	355	334
darunter:						
inländischer Emittenten	19	72	61	73	77	74
anderer Emittenten des Euroraums	368	147	124	133	139	124
Anteile an Investmentfonds	105 707	130 862	119 032	117 507	119 010	120 490
Schuldscheindarlehen	38	48	47	47	47	49
Übriges Vermögen	1 272	1 386	1 711	2 053	1 864	2 196
Verbindlichkeiten	499	336	777	817	709	442
darunter: aufgenommene Kredite	286	203	253	210	219	229
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	110 633	136 856	125 315	124 584	126 091	128 097

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			März	April	Mai	Juni
Wertpapiere inländischer Emittenten	484 088	552 404	501 683	519 796	529 968	541 535
Schuldverschreibungen	146 705	155 137	158 312	160 219	161 254	162 704
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	51 310	52 637	52 205	51 348	51 433	51 188
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	26 048	32 853	31 767	33 653	35 294	36 059
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	17 616	22 451	20 813	21 855	23 556	24 217
Versicherungsgesellschaften	1 286	1 713	1 424	1 641	1 718	1 766
Sonstige Finanzinstitute	7 145	8 689	9 532	10 157	10 020	10 076
Anleihen der öffentlichen Hand	69 347	69 647	74 338	75 218	74 527	75 457
Aktien	92 045	105 399	78 352	86 602	92 392	95 975
Aktien von Banken (MFIs)	1 502	1 317	907	959	1 035	1 093
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	90 542	104 082	77 444	85 643	91 357	94 881
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	75 173	84 400	62 013	69 636	75 537	78 550
Versicherungsgesellschaften	11 109	14 009	10 301	11 234	11 211	12 297
Sonstige Finanzinstitute	4 260	5 673	5 130	4 773	4 609	4 034
Anteile an Investmentfonds	245 338	291 868	265 020	272 975	276 321	282 857
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	680 512	803 901	721 795	745 365	757 133	773 365
Schuldverschreibungen	398 833	449 799	435 604	444 796	448 339	459 834
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	85 191	95 852	94 068	94 897	94 872	95 119
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	170 855	198 499	186 240	195 513	198 082	203 625
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	72 414	84 757	79 174	83 838	85 473	89 340
Versicherungsgesellschaften	1 433	1 724	1 453	1 530	1 542	1 685
Sonstige Finanzinstitute	96 661	111 177	104 732	109 247	110 171	110 884
Anleihen der öffentlichen Hand	142 787	155 449	155 297	154 386	155 385	161 090
Aktien	97 712	127 916	93 793	99 034	103 308	107 250
Aktien von Banken (MFIs)	7 781	9 836	5 481	5 024	5 313	5 725
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	89 931	118 080	88 312	94 010	97 995	101 525
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	74 292	98 779	76 367	81 166	84 923	87 906
Versicherungsgesellschaften	1 224	1 523	898	933	906	889
Sonstige Finanzinstitute	14 345	17 692	10 970	11 837	12 091	12 651
Anteile an Investmentfonds	183 966	226 185	192 398	201 535	205 486	206 280
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	610 672	729 935	649 619	685 327	697 724	711 761
Schuldverschreibungen	410 492	463 077	434 759	447 939	453 576	462 140
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	99 617	100 619	85 627	84 737	85 061	87 524
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	209 026	239 833	236 749	249 806	252 614	256 645
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	117 136	132 545	125 625	134 206	137 831	141 720
Versicherungsgesellschaften	1 306	2 222	2 063	2 144	2 218	2 266
Sonstige Finanzinstitute	90 584	105 066	109 107	113 456	112 565	112 659
Anleihen der öffentlichen Hand	101 840	121 328	111 075	112 824	115 307	117 340
EU-Institutionen, internat. Organisationen	9	1 297	1 261	572	594	630
Aktien	196 142	264 259	212 423	234 776	241 367	246 788
Aktien von Banken (MFIs)	11 657	14 310	7 046	7 188	7 136	7 673
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	184 484	249 949	205 377	227 588	234 231	239 115
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	160 605	218 446	179 643	200 845	207 264	211 919
Versicherungsgesellschaften	5 594	8 624	6 271	5 465	4 899	5 333
Sonstige Finanzinstitute	18 247	22 386	18 932	21 081	21 865	21 655
Anteile an Investmentfonds	4 039	2 599	2 438	2 611	2 781	2 833

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			März	April	Mai	Juni
Wertpapiere inländischer Emittenten	100 176	108 262	89 784	95 953	100 082	102 317
Schuldverschreibungen	25 488	25 598	25 588	25 775	26 121	25 550
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	9 521	9 777	9 147	9 144	9 247	8 931
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	3 314	4 538	4 633	4 902	5 252	5 207
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	1 987	2 738	2 444	2 558	2 906	3 029
Versicherungsgesellschaften	260	321	275	295	301	299
Sonstige Finanzinstitute	1 066	1 480	1 915	2 049	2 045	1 879
Anleihen der öffentlichen Hand	12 654	11 282	11 808	11 729	11 622	11 412
Aktien	57 476	65 128	48 005	53 388	56 978	59 737
Aktien von Banken (MFIs)	887	736	489	552	603	650
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	56 589	64 393	47 516	52 836	56 375	59 087
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	46 058	50 632	36 760	41 828	45 477	47 895
Versicherungsgesellschaften	7 575	9 354	6 846	7 522	7 616	8 368
Sonstige Finanzinstitute	2 956	4 407	3 909	3 485	3 281	2 823
Anteile an Investmentfonds	17 211	17 536	16 191	16 791	16 983	17 030
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	135 208	160 470	129 012	136 003	141 201	146 156
Schuldverschreibungen	42 074	46 396	43 060	44 649	45 838	47 195
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	10 011	10 854	10 251	10 417	10 585	10 459
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	15 881	18 856	16 431	17 760	18 347	19 184
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	6 590	7 746	6 998	7 709	8 052	8 405
Versicherungsgesellschaften	252	252	208	220	226	256
Sonstige Finanzinstitute	9 038	10 856	9 222	9 828	10 066	10 403
Anleihen der öffentlichen Hand	16 182	16 686	16 377	16 471	16 905	17 551
Aktien	41 471	51 639	36 869	38 908	40 562	42 763
Aktien von Banken (MFIs)	4 012	4 591	2 449	2 041	2 157	2 398
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	37 459	47 048	34 420	36 867	38 405	40 365
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	30 139	38 108	28 998	30 844	32 107	33 780
Versicherungsgesellschaften	483	487	290	356	377	358
Sonstige Finanzinstitute	6 837	8 453	5 132	5 667	5 921	6 226
Anteile an Investmentfonds	51 664	62 435	49 083	52 445	54 802	56 198
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	127 925	164 987	137 446	149 317	152 777	154 303
Schuldverschreibungen	41 318	46 295	41 847	42 861	43 200	42 992
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	12 347	11 705	9 204	9 031	9 247	9 219
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	16 690	19 533	19 567	20 711	20 935	20 793
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	7 859	8 976	8 417	8 800	9 174	9 001
Versicherungsgesellschaften	91	113	126	172	145	138
Sonstige Finanzinstitute	8 740	10 444	11 061	11 739	11 617	11 654
Anleihen der öffentlichen Hand	12 280	14 985	12 988	13 098	12 995	12 952
EU-Institutionen, internat. Organisationen	–	72	50	21	22	29
Aktien	85 666	118 168	95 123	105 941	109 076	110 854
Aktien von Banken (MFIs)	4 798	6 270	2 271	2 300	2 324	2 646
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	80 868	111 897	92 853	103 640	106 752	108 208
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	70 713	98 627	81 493	91 773	94 687	96 091
Versicherungsgesellschaften	2 380	3 932	2 821	2 176	1 803	2 054
Sonstige Finanzinstitute	7 772	9 260	8 458	9 675	10 242	10 043
Anteile an Investmentfonds	941	524	476	516	501	456

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			März	April	Mai	Juni
Wertpapiere inländischer Emittenten	383 912	444 142	411 898	423 843	429 886	439 218
Schuldverschreibungen	121 217	129 540	132 723	134 444	135 133	137 154
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	41 790	42 860	43 058	42 204	42 185	42 257
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	22 734	28 315	27 133	28 751	30 043	30 852
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	15 629	19 713	18 369	19 297	20 650	21 188
Versicherungsgesellschaften	1 026	1 392	1 149	1 346	1 417	1 467
Sonstige Finanzinstitute	6 079	7 209	7 617	8 109	7 976	8 198
Anleihen der öffentlichen Hand	56 693	58 365	62 530	63 489	62 905	64 045
Aktien	34 568	40 271	30 347	33 215	35 414	36 238
Aktien von Banken (MFIs)	615	581	418	407	432	443
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	33 953	39 689	29 929	32 807	34 982	35 794
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	29 115	33 768	25 253	27 808	30 060	30 655
Versicherungsgesellschaften	3 533	4 655	3 455	3 712	3 595	3 929
Sonstige Finanzinstitute	1 304	1 266	1 221	1 288	1 328	1 211
Anteile an Investmentfonds	228 127	274 332	248 828	256 184	259 338	265 827
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	545 303	643 431	592 783	609 363	615 931	627 209
Schuldverschreibungen	356 759	403 404	392 545	400 146	402 502	412 639
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	75 181	84 998	83 816	84 479	84 287	84 660
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	154 973	179 643	169 809	177 752	179 735	184 440
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	65 824	77 011	72 176	76 129	77 421	80 935
Versicherungsgesellschaften	1 182	1 473	1 244	1 310	1 316	1 428
Sonstige Finanzinstitute	87 623	100 321	95 511	99 419	100 105	100 482
Anleihen der öffentlichen Hand	126 605	138 763	138 920	137 915	138 480	143 539
Aktien	56 242	76 277	56 924	60 126	62 746	64 487
Aktien von Banken (MFIs)	3 769	5 245	3 032	2 983	3 156	3 327
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	52 472	71 032	53 892	57 143	59 590	61 160
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	44 153	60 671	47 369	50 322	52 816	54 126
Versicherungsgesellschaften	741	1 036	607	576	528	530
Sonstige Finanzinstitute	7 508	9 239	5 838	6 170	6 171	6 424
Anteile an Investmentfonds	132 303	163 750	143 314	149 090	150 684	150 082
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	482 747	564 948	512 173	536 010	544 947	557 458
Schuldverschreibungen	369 174	416 782	392 912	405 078	410 376	419 147
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	87 270	88 914	76 423	75 706	75 814	78 306
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	192 335	220 300	217 182	229 095	231 679	235 852
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	109 277	123 569	117 207	125 406	128 657	132 719
Versicherungsgesellschaften	1 215	2 109	1 937	1 972	2 073	2 128
Sonstige Finanzinstitute	81 844	94 622	98 047	101 717	100 949	101 005
Anleihen der öffentlichen Hand	89 560	106 343	98 087	99 726	102 311	104 388
EU-Institutionen, internat. Organisationen	9	1 224	1 211	551	572	602
Aktien	110 475	146 091	117 300	128 836	132 291	135 934
Aktien von Banken (MFIs)	6 859	8 039	4 776	4 888	4 812	5 027
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	103 616	138 052	112 524	123 948	127 479	130 907
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	89 892	119 819	98 150	109 072	112 577	115 827
Versicherungsgesellschaften	3 213	4 692	3 450	3 289	3 096	3 279
Sonstige Finanzinstitute	10 475	13 126	10 474	11 406	11 622	11 612
Anteile an Investmentfonds	3 097	2 075	1 961	2 096	2 280	2 377



I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: Juni 2020

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	2 026 661	1 084 677	233 831	353 887	450 013	491 970
Länder des Euroraums	1 314 900	622 538	146 307	236 548	203 225	489 137
Deutschland	541 535	162 704	51 188	75 457	95 975	282 857
Belgien	33 591	30 393	3 324	20 092	3 156	43
Estland	561	544	224	241	3	14
Finnland	16 738	11 424	4 701	4 016	5 212	101
Frankreich	187 504	136 397	37 937	48 191	41 972	9 134
Griechenland	383	288	76	212	95	–
Irland	93 017	25 853	1 412	6 434	11 475	55 689
Italien	46 340	39 032	7 067	24 831	7 308	–
Lettland	907	907	–	894	–	–
Litauen	1 210	1 210	–	1 090	0	–
Luxemburg	184 485	42 722	1 918	358	3 365	138 397
Malta	58	15	–	10	3	40
Niederlande	111 362	86 106	18 835	6 037	23 053	2 202
Österreich	24 331	22 094	4 781	12 990	1 599	638
Portugal	5 826	4 891	876	3 306	935	–
Slowakei	3 547	3 547	478	2 611	–	–
Slowenien	3 312	3 286	21	3 260	25	–
Spanien	59 505	50 464	13 468	25 872	9 019	22
Zypern	686	656	–	641	30	–
Andere EU-Länder	69 593	56 142	30 490	13 270	13 369	81
Dänemark	31 758	25 817	22 686	921	5 915	26
Polen	5 478	5 171	1 338	3 743	307	–
Schweden	22 628	15 717	6 307	1 311	6 863	48
Tschechische Republik	2 353	2 313	5	685	40	–
Übrige Länder	642 168	405 997	57 035	104 070	233 419	2 752
darunter:						
Australien	19 977	16 553	7 126	2 143	3 424	–
China	4 735	1 747	810	678	2 988	–
Japan	27 422	7 838	943	2 502	19 584	–
Kanada	20 678	15 011	6 808	3 443	5 667	–
Mexiko	12 027	11 342	309	5 412	685	–
Norwegen	14 597	11 975	7 385	1 122	2 622	–
Russland	3 102	2 411	–	2 410	691	–
Schweiz	29 582	3 785	1 524	401	25 396	401
Türkei	2 150	1 969	391	1 174	181	–
Vereinigte Staaten von Amerika	273 370	157 369	8 348	27 250	115 575	426
Vereinigtes Königreich	81 606	56 677	17 930	5 371	24 126	802

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: Juni 2020

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	402 775	115 737	28 609	41 915	213 354	73 685
Länder des Euroraums	248 473	72 745	19 391	28 963	102 500	73 228
Deutschland	102 317	25 550	8 931	11 412	59 737	17 030
Belgien	3 088	2 090	204	1 343	992	5
Estland	93	93	33	52	–	–
Finnland	3 339	1 224	540	361	2 017	98
Frankreich	31 019	12 382	4 036	3 552	15 681	2 956
Griechenland	202	169	42	127	33	–
Irland	24 592	2 993	233	765	6 483	15 116
Italien	9 088	6 499	947	4 752	2 589	–
Lettland	114	114	–	105	–	–
Litauen	120	120	–	91	–	–
Luxemburg	41 543	2 783	212	37	1 051	37 710
Malta	45	3	–	1	3	40
Niederlande	18 758	9 170	1 773	873	9 585	2
Österreich	2 575	1 702	613	606	601	271
Portugal	1 607	1 257	131	1 021	350	–
Slowakei	205	205	71	114	–	–
Slowenien	223	222	3	215	1	–
Spanien	9 351	5 987	1 619	3 362	3 365	–
Zypern	189	177	–	173	12	–
Andere EU-Länder	10 110	5 058	2 122	1 487	5 020	32
Dänemark	4 081	1 558	1 194	165	2 497	26
Polen	544	473	195	259	71	–
Schweden	4 142	1 691	674	151	2 451	–
Tschechische Republik	366	365	3	121	1	–
Übrige Länder	144 192	37 934	7 097	11 465	105 833	425
darunter:						
Australien	2 144	1 503	647	319	641	–
China	562	191	55	106	371	–
Japan	8 070	861	62	363	7 209	–
Kanada	4 512	1 286	871	206	3 226	–
Mexiko	832	803	10	363	29	–
Norwegen	2 809	1 405	877	230	1 403	–
Russland	233	164	–	164	69	–
Schweiz	11 582	432	145	18	11 034	117
Türkei	283	276	91	138	7	–
Vereinigte Staaten von Amerika	74 148	11 653	977	2 920	62 484	10
Vereinigtes Königreich	18 023	8 202	2 660	2 792	9 605	217

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €		Berichtsmonat: Juni 2020				
Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	1 623 886	968 941	205 222	311 972	236 659	418 286
Länder des Euroraums	1 066 427	549 793	126 916	207 585	100 725	415 909
Deutschland	439 218	137 154	42 257	64 045	36 238	265 827
Belgien	30 504	28 303	3 119	18 749	2 163	38
Estland	467	450	191	189	3	14
Finnland	13 398	10 200	4 161	3 655	3 195	3
Frankreich	156 484	124 015	33 901	44 639	26 291	6 178
Griechenland	181	119	34	85	62	–
Irland	68 424	22 859	1 179	5 669	4 991	40 574
Italien	37 252	32 533	6 120	20 080	4 719	–
Lettland	793	793	–	789	–	–
Litauen	1 090	1 090	–	1 000	0	–
Luxemburg	142 941	39 940	1 707	321	2 314	100 688
Malta	13	13	–	9	1	–
Niederlande	92 604	76 936	17 062	5 164	13 468	2 200
Österreich	21 756	20 391	4 168	12 384	998	367
Portugal	4 218	3 634	745	2 286	585	–
Slowakei	3 342	3 342	406	2 497	–	–
Slowenien	3 089	3 064	18	3 045	24	–
Spanien	50 154	44 478	11 850	22 510	5 654	22
Zypern	497	479	–	468	18	–
Andere EU-Länder	59 483	51 084	28 368	11 783	8 349	50
Dänemark	27 677	24 259	21 492	757	3 418	–
Polen	4 934	4 698	1 143	3 484	236	–
Schweden	18 486	14 026	5 634	1 160	4 412	48
Tschechische Republik	1 987	1 948	3	564	39	–
Übrige Länder	497 976	368 063	49 938	92 605	127 585	2 327
darunter:						
Australien	17 833	15 050	6 479	1 825	2 783	–
China	4 173	1 555	756	572	2 617	–
Japan	19 352	6 976	881	2 139	12 376	–
Kanada	16 166	13 725	5 937	3 237	2 441	–
Mexiko	11 195	10 539	300	5 049	656	–
Norwegen	11 788	10 569	6 508	892	1 219	–
Russland	2 869	2 247	–	2 246	623	–
Schweiz	17 999	3 354	1 379	384	14 362	284
Türkei	1 867	1 693	300	1 036	174	–
Vereinigte Staaten von Amerika	199 222	145 716	7 372	24 329	53 091	415
Vereinigtes Königreich	63 583	48 475	15 271	2 579	14 522	586

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Berichtsmonat: Juni 2020

Anteilhaber 1) / Ertragsverwendung	Insgesamt	darunter:		
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 2)
<b>Anzahl der Fonds 3) 4)</b>				
Inländer	4 171	182	584	2 466
darunter:				
Kreditinstitute	1 043	19	114	670
Versicherungsgesellschaften	677	53	137	299
Lebensversicherungen	194	13	32	78
andere Versicherungen	483	40	105	221
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	790	34	90	435
Sonstige Finanzintermediäre	120	4	18	31
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	37	–	1	5
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	445	22	67	320
Bund	3	–	–	3
Länder	10	–	1	5
Gemeinden	46	–	2	43
Sozialversicherungen	82	3	40	35
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	180	14	27	115
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	738	33	87	505
Ausländer	24	–	3	9
Spezialfonds insgesamt	4 195	182	587	2 475
davon:				
Ausschüttungsfonds	3 976	171	570	2 319
Thesaurierungsfonds	219	11	17	156
<b>Fondsvermögen (Mio €) 3)</b>				
Inländer	1 838 829	108 722	435 320	952 553
darunter:				
Kreditinstitute	182 400	1 961	23 440	102 712
Versicherungsgesellschaften	612 126	46 732	269 713	242 273
Lebensversicherungen	150 877	9 159	15 411	105 148
andere Versicherungen	461 249	37 573	254 302	137 125
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	483 033	32 850	46 900	245 112
Sonstige Finanzintermediäre	35 897	1 847	5 594	16 947
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	10 161	–	126	466
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	165 829	10 020	38 168	108 739
Bund	1 553	–	–	1 553
Länder	4 154	–	58	3 103
Gemeinden	5 028	–	98	4 882
Sozialversicherungen	24 042	263	6 072	16 523
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	104 139	5 123	11 271	70 031
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	210 467	9 926	33 881	140 212
Ausländer	2 997	–	122	1 509
Spezialfonds insgesamt	1 841 826	108 722	435 441	954 061
davon:				
Ausschüttungsfonds	1 764 057	107 943	430 527	889 668
Thesaurierungsfonds	77 769	779	4 914	64 393

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: Juni 2020

Immobilienfonds	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung
<b>Anzahl der Fonds <sup>3) 4)</sup></b>				
536	13	268	120	Inländer
100	2	111	27	darunter:
142	–	24	22	Kreditinstitute
57	–	11	3	Versicherungsgesellschaften
85	–	13	3	Lebensversicherungen
151	1	28	19	andere Versicherungen
58	2	6	49	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
28	–	3	1	Sonstige Finanzintermediäre
19	1	14	–	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–	–	–	–	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschafts- verbände)
–	–	–	–	Bund
–	–	–	–	Länder
–	–	–	–	Gemeinden
–	–	–	–	Sozialversicherungen
10	–	10	4	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungs- einrichtungen
28	7	63	15	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
11	–	1	–	Ausländer
547	13	269	120	Spezialfonds insgesamt
546	–	259	109	davon:
1	13	10	11	Ausschüttungsfonds
				Thesaurierungsfonds
<b>Fondsvermögen (Mio €) <sup>3)</sup></b>				
125 879	3 963	84 187	128 097	Inländer
20 517	116	30 614	3 040	darunter:
35 913	–	8 422	9 073	Kreditinstitute
14 808	–	5 776	9 073	Versicherungsgesellschaften
21 105	–	2 646	575	Lebensversicherungen
38 196	391	25 257	8 498	andere Versicherungen
9 725	48	1 486	94 217	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
9 286	–	283	250	Sonstige Finanzintermediäre
4 441	49	3 501	–	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–	–	–	–	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschafts- verbände)
–	–	–	–	Bund
–	–	993	–	Länder
–	–	49	–	Gemeinden
–	–	1 185	–	Sozialversicherungen
2 698	–	1 001	14 014	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungs- einrichtungen
5 103	3 359	11 396	6 591	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
1 191	–	175	–	Ausländer
127 070	3 963	84 363	128 097	Spezialfonds insgesamt
126 717	–	83 161	125 932	davon:
352	3 963	1 202	2 165	Ausschüttungsfonds
				Thesaurierungsfonds

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Berichtsmonat: Juni 2020

Anteilhaber 1) / Ertragsverwendung	Insgesamt	darunter:		
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 2)
<b>Mittelaufkommen <sup>3)</sup></b>				
Inländer	5 360	107	2 422	1 001
darunter:				
Kreditinstitute	– 1 729	42	511	1 807
Versicherungsgesellschaften	3 872	– 345	1 802	1 841
Lebensversicherungen	280	– 48	175	12
andere Versicherungen	3 593	– 296	1 627	1 852
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	1 131	96	347	102
Sonstige Finanzintermediäre	– 1 935	– 1	38	2 018
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	20	–	–	2
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	161	64	53	45
Bund	–	–	–	–
Länder	–	–	–	–
Gemeinden	– 43	–	–	43
Sozialversicherungen	– 111	–	113	1
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	120	0	22	72
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	3 873	251	784	2 806
Ausländer	– 84	–	–	102
Spezialfonds insgesamt	5 276	107	2 422	899
davon:				
Ausschüttungsfonds	4 090	109	2 393	202
Thesaurierungsfonds	1 186	– 1	30	1 100
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>				
Inländer	21 564	832	4 816	12 870
darunter:				
Kreditinstitute	2 193	45	204	822
Versicherungsgesellschaften	9 253	320	2 848	5 454
Lebensversicherungen	1 183	3	285	716
andere Versicherungen	8 069	317	2 563	4 738
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	2 878	127	593	1 040
Sonstige Finanzintermediäre	132	4	41	0
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	20	–	–	2
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	1 058	85	125	847
Bund	–	–	–	–
Länder	–	–	–	–
Gemeinden	9	–	–	9
Sozialversicherungen	26	–	24	1
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	840	0	40	775
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	5 156	251	940	3 921
Ausländer	18	–	–	1
Spezialfonds insgesamt	21 582	832	4 816	12 870
davon:				
Ausschüttungsfonds	19 846	831	4 782	11 238
Thesaurierungsfonds	1 736	1	34	1 632

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

I. Offene inländische Investmentfonds

Berichtsmonat: Juni 2020

Immobilienfonds	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung
<b>Mittelaufkommen <sup>3)</sup></b>				
568	–	0	522	736 Inländer
210		–	261	darunter:
263		–	74	76 Kreditinstitute
–	2	–	66	236 Versicherungsgesellschaften
265		–	8	100 Lebensversicherungen
–	4	–	142	136 andere Versicherungen
83	–	0	2	445 Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
18		–	–	34 Sonstige Finanzintermediäre
–		–	0	– Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–		–	–	– Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
–		–	–	– Bund
–		–	–	– Länder
–		–	1	– Gemeinden
0		–	25	– Sozialversicherungen
–	2	–	21	– Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
18		–	–	– Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
586	–	0	522	14 Ausländer
586		–	483	736 Spezialfonds insgesamt
–	–	0	39	davon:
				718 Ausschüttungsfonds
				18 Thesaurierungsfonds
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>				
1 103		–	1 122	817 Inländer
240		–	806	darunter:
304		–	84	76 Kreditinstitute
13		–	66	243 Versicherungsgesellschaften
291		–	18	100 Lebensversicherungen
457		–	171	143 andere Versicherungen
84		–	3	485 Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
18		–	–	– Sonstige Finanzintermediäre
–		–	–	– Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–		–	–	– Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
–		–	–	– Bund
–		–	–	– Länder
–		–	–	– Gemeinden
–		–	1	– Sozialversicherungen
0		–	25	– Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
–		–	31	– Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
18		–	–	– Ausländer
1 121		–	1 122	817 Spezialfonds insgesamt
1 121		–	1 082	davon:
–		–	39	788 Ausschüttungsfonds
				30 Thesaurierungsfonds

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Zeit	Insgesamt	darunter mit Anlageschwerpunkt in:				
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 1)	Sonstige Fonds	
<b>Anzahl der Fonds 2)</b>						
2017	298	24		6	132	130
2018	322	24		5	135	154
2019	332	22		5	151	150
2019 März	323	24		5	140	150
April	321	24		5	138	150
Mai	321	24		5	138	150
Juni	320	22		5	140	149
Juli	319	22		5	140	148
Aug.	319	22		5	140	148
Sept.	326	22		5	144	151
Okt.	325	22		5	144	150
Nov.	331	22		5	149	151
Dez.	332	22		5	151	150
2020 Jan.	331	22		5	151	149
Febr.	329	21		5	150	149
März	334	23		5	152	149
April	328	23		5	149	146
Mai	328	22		5	149	147
Juni	330	22		5	152	147
<b>Mittelaufkommen (Mio €) 3)</b>						
2017	2 613	15		53	418	2 108
2018	3 242	16		13	635	2 559
2019	7 324	26		11	746	6 495
2019 März	781	6	-	5	85	694
April	1 188	7		4	71	1 096
Mai	130	4		1	173	298
Juni	290	2		1	114	177
Juli	1 012	11		1	185	816
Aug.	1 090	0		2	94	995
Sept.	415	1		1	97	512
Okt.	2 206	4		5	346	1 845
Nov.	2 004	4		1	189	1 810
Dez.	7 324	26		11	746	6 495
2020 Jan.	1 986	7		0	183	2 220
Febr.	48	362		2	130	442
März	434	4	-	1	109	540
April	4 787	10		2	5 417	619
Mai	448	9		2	218	213
Juni	559	6	-	4	309	282
<b>Mittelzufluss (Mio €) 4)</b>						
2017	3 202	29		56	731	2 361
2018	11 830	27		15	1 147	10 622
2019	7 736	36		12	997	6 644
2019 März	1 430	19		2	639	769
April	1 811	20		5	381	1 395
Mai	925	15		3	556	352
Juni	997	13		2	558	423
Juli	1 488	19		2	502	965
Aug.	2 007	18		2	887	1 100
Sept.	1 231	8		2	572	649
Okt.	2 639	12		7	604	2 011
Nov.	2 571	15		2	532	2 022
Dez.	7 736	36		12	997	6 644
2020 Jan.	6 314	17		1	626	5 621
Febr.	1 167	16		4	606	541
März	5 383	19		2	4 503	861
April	2 494	16		4	1 691	783
Mai	1 247	14		3	910	314
Juni	1 949	13		1	1 334	601

1 Wertpapierfonds ohne Anlageschwerpunkt in Aktien bzw. Renten. 2 Stand am Jahres- bzw. Monatsende. 3 Mittelzuflüsse aus Verkäufen von Anteilen abzüglich der Mittelabflüsse durch Rücknahme von Anteilen. 4 Verkauf von Anteilen.



I. Offene inländische Investmentfonds

6b) Dachfonds nach Anlageschwerpunkt: Zusammensetzung des Fondsvermögens

Mio €

Berichtsmonat: Juni 2020

Position	Insgesamt	darunter mit Anlageschwerpunkt in:			
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds <sup>1)</sup>	Sonstige Fonds
Bankguthaben	3 001	117	18	1 718	1 107
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 280	76	15	1 197	950
Wertpapiere zusammen	153 182	1 533	1 046	37 658	112 585
darunter: auf Euro lautend	147 246	1 289	1 008	35 024	109 564
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	249	–	11	164	74
darunter:					
inländischer Emittenten	190	–	2	164	25
anderer Emittenten des Euroraums	51	–	2	–	49
langfristige Schuldverschreibungen <sup>3)</sup>	5 547	315	180	1 835	3 218
darunter:					
inländischer Emittenten	1 350	66	8	858	417
anderer Emittenten des Euroraums	3 043	205	99	592	2 146
Aktien	880	71	–	507	293
darunter:					
inländischer Emittenten	177	15	–	102	60
anderer Emittenten des Euroraums	228	13	–	106	102
Anteile an Investmentfonds	146 506	1 147	855	35 153	108 999
Schuldscheindarlehen	49	2	19	–	28
Übriges Vermögen	1 359	15	1	242	943
Verbindlichkeiten	669	8	0	222	230
darunter: aufgenommene Kredite	264	0	–	28	45
Fondsvermögen insgesamt <sup>4)</sup>	157 977	1 659	1 083	39 517	114 442

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Ländergruppe / Land	2018	2019	2020			
			März	April	Mai	Juni
Alle Länder	131 692	146 379	151 745	153 309	153 929	154 757
Länder des Euroraums	114 897	128 718	134 368	135 718	136 668	137 695
Deutschland	92 874	105 362	110 341	111 645	112 473	113 514
Belgien	1 075	1 100	1 020	1 021	1 020	756
Finnland	134	100	100	102	101	101
Frankreich	8 276	8 967	9 134	9 160	9 168	9 203
Irland	516	763	933	936	943	981
Italien	1 953	1 829	1 810	1 810	1 808	1 800
Luxemburg	257	269	273	272	272	272
Niederlande	5 743	6 279	6 440	6 457	6 572	6 685
Österreich	1 533	1 556	1 682	1 682	1 681	1 693
Portugal	175	182	182	182	182	181
Spanien	2 362	2 309	2 452	2 450	2 448	2 511
Andere EU-Länder	12 475	13 276	3 700	3 698	3 674	3 645
darunter:						
Dänemark	94	164	164	165	165	165
Polen	3 537	3 626	3 332	3 329	3 306	3 277
Übrige Länder	4 319	4 386	13 677	13 893	13 587	13 416
darunter:						
Japan	326	348	358	363	357	354
Schweiz	757	795	876	879	863	862
Singapur	180	194	193	195	192	192
Türkei	160	152	147	147	147	136
Vereinigte Staaten von Amerika	2 651	2 649	2 825	2 836	2 793	2 757
Vereinigtes Königreich	8 844	9 328	9 041	9 232	8 997	8 876

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende

	2018	2019	2020			
			März	April	Mai	Juni
<b>Anzahl der Fonds</b>						
Insgesamt	108	116	109	110	110	115
darunter: synthetische Fonds	2	2	2	1	1	1
darunter:						
Aktienfonds	76	79	80	81	81	86
darunter: synthetische Fonds	2	2	2	1	1	1
Rentenfonds	23	25	25	25	25	25
darunter: synthetische Fonds	-	-	-	-	-	0
<b>Fondsvermögen (Mio €)</b>						
Insgesamt	46 683	48 916	37 793	40 216	41 984	43 933
darunter: synthetische Fonds	367	318	208	38	37	40
darunter:						
Aktienfonds	40 265	43 470	31 839	34 215	36 166	38 115
darunter: synthetische Fonds	367	318	208	38	37	40
Rentenfonds	5 760	4 560	5 504	5 546	5 381	5 399
darunter: synthetische Fonds	-	-	-	-	-	0

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			März	April	Mai	Juni
<b>Insgesamt</b>						
Bankguthaben	466	190	92	127	215	186
darunter: bei inländischen Banken in Euro	453	170	73	87	183	169
Wertpapiere zusammen	46 427	48 685	37 544	39 934	41 634	43 602
darunter: auf Euro lautend	37 407	37 605	28 500	29 774	30 855	32 406
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	5 784	4 579	5 605	5 611	5 418	5 420
darunter:						
inländischer Emittenten	4 627	3 125	4 132	4 168	3 978	3 920
anderer Emittenten des Euroraums	1 042	1 273	1 292	1 251	1 266	1 332
Aktien	40 596	43 984	31 932	34 314	36 209	38 175
darunter:						
inländischer Emittenten	16 201	16 323	11 712	12 876	13 639	14 236
anderer Emittenten des Euroraums	15 564	16 758	11 377	11 500	12 012	12 961
Anteile an Investmentfonds	45	123	7	8	7	8
Übriges Vermögen	192	155	288	260	328	238
Verbindlichkeiten	402	115	130	104	193	93
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	46 683	48 916	37 793	40 216	41 984	43 933
<b>darunter: Aktienfonds</b>						
Bankguthaben	427	159	49	86	169	123
darunter: bei inländischen Banken in Euro	413	138	30	46	137	106
Wertpapiere zusammen	40 093	43 295	31 661	34 004	35 890	37 861
darunter: auf Euro lautend	31 093	32 283	22 661	23 895	25 156	26 710
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	–	–	–	–	–	–
Aktien	40 046	43 293	31 654	33 996	35 883	37 853
darunter:						
inländischer Emittenten	15 963	16 035	11 650	12 803	13 562	14 176
anderer Emittenten des Euroraums	15 271	16 386	11 161	11 256	11 763	12 700
Anteile an Investmentfonds	45	2	7	8	7	8
Übriges Vermögen	147	122	223	225	202	194
Verbindlichkeiten	401	107	95	100	95	64
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	40 265	43 470	31 839	34 215	36 166	38 115
<b>darunter: Rentenfonds</b>						
Bankguthaben	24	21	24	22	28	46
darunter: bei inländischen Banken in Euro	24	21	24	22	27	46
Wertpapiere zusammen	5 695	4 513	5 454	5 496	5 327	5 340
darunter: auf Euro lautend	5 695	4 475	5 411	5 445	5 282	5 295
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	5 695	4 513	5 454	5 496	5 327	5 340
darunter:						
inländischer Emittenten	4 573	3 108	4 049	4 088	3 908	3 860
anderer Emittenten des Euroraums	1 008	1 225	1 223	1 215	1 247	1 312
Aktien	–	–	–	–	–	–
Anteile an Investmentfonds	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	42	26	62	32	124	41
Verbindlichkeiten	1	1	36	4	98	28
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	5 760	4 560	5 504	5 546	5 381	5 399

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

## II. Geschlossene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			März	April	Mai	Juni
Bankguthaben	5 586	5 156	5 089	5 002	5 374	5 257
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 742	4 295	4 251	4 232	4 575	4 514
Wertpapiere zusammen	1 502	1 315	1 307	1 324	1 310	1 323
darunter:						
Schuldverschreibungen	348	396	344	345	344	343
Aktien	370	261	300	298	282	292
Anteile an Investmentfonds	510	651	649	667	670	675
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	2 134	2 498	2 530	2 412	2 473	2 389
darunter mit Sitz der Gesellschaften:						
im Inland	1 622	1 931	1 965	1 857	1 932	1 847
in anderen Ländern des Euro-Raums	376	372	371	369	360	360
Schuldscheindarlehen	133	133	134	134	134	134
Unverbriefte Darlehnsforderungen	3 488	3 887	4 042	4 030	4 053	4 058
darunter mit Sitz der Schuldner:						
im Inland	2 173	2 311	2 499	2 515	2 512	2 519
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 211	1 409	1 416	1 389	1 389	1 388
Forderungen aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	34	34	34	34	19	19
unbebaute Grundstücke	244	228	220	219	218	218
darunter:						
im Inland	225	216	207	207	207	207
in anderen Ländern des Euro-Raums	11	7	7	7	6	6
bebaute Grundstücke	22 923	25 493	24 987	25 083	24 910	25 079
darunter:						
im Inland	19 182	22 060	21 931	22 022	21 900	22 066
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 977	1 906	1 827	1 989	1 992	1 991
Schiffe, Schiffsaufbauten, Schiffsbestand- und -ersatzteile	2 714	2 279	2 186	2 179	2 136	2 089
darunter:						
im Inland	1 074	992	962	963	935	904
in anderen Ländern des Euro-Raums	263	178	185	185	185	183
Container	11	5	7	7	7	6
Luftfahrzeuge, Luftfahrzeugbestand- und -ersatzteile	2 210	2 297	2 266	2 238	2 183	2 117
darunter:						
im Inland	1 374	1 307	1 272	1 247	1 205	1 205
in anderen Ländern des Euro-Raums	31	15	15	15	15	15
Anlagen zur Erzeugung, Speicherung und zum Transport von Energie	722	639	636	634	631	627
Sonstige nichtfinanzielle Vermögensgegenstände	892	808	813	816	808	748
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	10 343	11 710	11 501	11 703	11 740	11 700
darunter:						
im Inland	7 815	8 861	8 846	9 046	9 104	9 110
in anderen Ländern des Euro-Raums	778	946	945	944	945	946
Beteiligungen an sonstigen Gesellschaften	16 532	17 877	18 082	18 127	18 701	17 852
darunter:						
im Inland	11 115	12 207	12 351	12 390	12 886	12 175
in anderen Ländern des Euro-Raums	2 045	2 154	2 107	2 052	2 060	2 055
Sonstige Forderungen	2 766	2 623	2 596	2 490	2 393	2 451
Übriges Vermögen	1 409	1 928	1 913	1 882	1 907	1 943
Summe der Vermögenspositionen	73 908	79 045	78 476	78 446	79 130	78 115
Aufgenommene Kredite	21 181	20 921	19 941	19 701	19 395	19 416
darunter mit Sitz der Gläubiger						
im Inland	20 235	19 603	19 058	18 826	18 542	18 573
Verbindlichkeiten aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	71	60	58	58	58	58
Übrige Verbindlichkeiten	3 583	3 493	3 432	3 376	3 418	3 521
Summe der Verbindlichkeiten	24 922	24 557	23 510	23 206	22 941	23 065
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	48 986	54 488	54 965	55 240	56 189	55 050
Nachrichtlich:						
Anzahl der einbezogenen Fonds	3 218	3 178	3 130	3 125	3 154	3 132
Mittelaufkommen	372	384	174	111	145	303
Mittelzuflüsse	579	507	188	225	158	83
Ertragsausschüttung	440	433	294	430	576	628
anfänglich platziertes Eigenkapital	103 778	108 163	106 906	106 870	108 033	107 093

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

## II. Geschlossene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			März	April	Mai	Juni
Bankguthaben	2 787	2 406	2 460	2 437	2 479	2 459
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 529	2 193	2 214	2 203	2 287	2 274
Wertpapiere zusammen	527	561	585	586	591	594
darunter:						
Schuldverschreibungen	153	152	153	153	154	153
Aktien	18	8	17	17	17	17
Anteile an Investmentfonds	353	400	408	408	413	417
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	2 048	2 270	2 303	2 177	2 265	2 182
darunter mit Sitz der Gesellschaften:						
im Inland	1 540	1 740	1 774	1 660	1 760	1 676
in anderen Ländern des Euro-Raums	373	371	371	369	360	360
Schuldscheindarlehen	-	-	-	-	-	-
Unverbriefte Darlehnsforderungen	555	468	468	482	476	476
darunter mit Sitz der Schuldner:						
im Inland	236	149	147	161	156	156
in anderen Ländern des Euro-Raums	319	320	320	320	320	320
Forderungen aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	-	-	-	-	-	-
unbebaute Grundstücke	240	228	220	219	218	218
darunter:						
im Inland	221	215	207	207	207	207
in anderen Ländern des Euro-Raums	11	7	7	7	6	6
bebaute Grundstücke	22 727	25 214	24 749	24 841	24 668	24 831
darunter:						
im Inland	18 986	21 833	21 693	21 780	21 658	21 824
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 977	1 906	1 827	1 989	1 992	1 991
Sonstige nichtfinanzielle Vermögensgegenstände	80	88	80	80	79	20
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	8 969	10 278	10 095	10 297	10 318	10 301
darunter:						
im Inland	6 719	7 664	7 689	7 878	7 935	7 949
in anderen Ländern des Euro-Raums	676	859	858	857	859	859
Beteiligungen an sonstigen Gesellschaften	1 389	1 429	1 440	937	1 444	937
darunter:						
im Inland	1 003	1 106	1 118	613	1 117	611
in anderen Ländern des Euro-Raums	234	168	168	168	171	171
Sonstige Forderungen	920	994	912	885	830	832
Übriges Vermögen	670	1 012	909	855	874	893
Summe der Vermögenspositionen	40 927	44 963	44 233	43 809	44 255	43 759
Aufgenommene Kredite	15 513	16 111	15 242	14 984	14 822	14 884
darunter mit Sitz der Gläubiger						
im Inland	14 989	15 242	14 782	14 533	14 387	14 460
Verbindlichkeiten aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	53	60	58	58	58	58
Übrige Verbindlichkeiten	1 910	1 930	1 840	1 853	1 828	1 866
Summe der Verbindlichkeiten	17 556	18 177	17 212	16 958	16 770	16 870
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	23 371	26 786	27 022	26 851	27 486	26 889
Nachrichtlich:						
Anzahl der einbezogenen Fonds	1 446	1 446	1 438	1 428	1 447	1 423
Mittelaufkommen	228	136	-	194	-	71
Mittelzuflüsse	375	199	77	72	78	28
Ertragsausschüttung	146	190	248	302	249	466
anfänglich platziertes Eigenkapital	45 660	46 577	46 434	45 725	46 682	45 977

<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.