



# Investmentfondsstatistik

Februar 2021

Statistische Fachreihe

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

Postfach 10 06 02  
60006 Frankfurt am Main

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

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

Publizistische Verwertung nur mit Quellenangabe gestattet.

ISSN 2699-8475

Abgeschlossen am 5. Februar 2021.

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

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

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

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

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

# Inhalt

## I. Offene inländische Investmentfonds

1. Absatz und Erwerb von offenen Investmentfondsanteilen . . . . .	5
2. Bestands- und Transaktionsdaten	
a) Bestands- und Transaktionsdaten nach Mittelanlage: Anzahl, Anteilumlauf und Fondsvermögen . . . . .	6
b) Bestands- und Transaktionsdaten nach Mittelanlage: Mittelaufkommen, Mittelzufluss und 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

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

Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

I. Offene inländische Investmentfonds

1. Absatz und Erwerb von offenen Investmentfondsanteilen

Mio €

Zeit	Absatz			Erwerb							Ausländer 5)	Nachrichtlich: Saldo der Transaktionen mit dem Ausland 6)		
	Absatz = Erwerb insgesamt Spalten 2 + 3 bzw. 4 + 11	inländische Anteile 3)	aus- ländische Anteile 4)	Inländer			übrige Sektoren 2)							
				zusammen	Kreditinstitute einschließlich Bausparkassen 1)		zusammen	in- ländische Anteile	aus- ländische Anteile	zusammen			in- ländische Anteile	aus- ländische Anteile
					zusammen	in- ländische Anteile								
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12			
2007	55 778	13 435	42 342	51 309	- 229	- 4 469	4 240	51 538	13 436	38 102	4 469	+	37 874	
2008	2 598	7 911	10 509	11 315	- 16 625	- 7 373	- 9 252	27 940	8 179	19 761	8 717	+	19 226	
2009	49 929	43 747	6 182	38 132	- 14 995	- 6 817	- 8 178	53 127	38 766	14 361	11 796	-	5 614	
2010	106 190	84 906	21 284	102 591	3 873	- 2 417	6 290	98 718	83 724	14 994	3 598	+	17 686	
2011	46 512	45 221	1 290	39 474	- 7 576	- 6 882	- 694	47 050	45 067	1 984	7 035	-	5 745	
2012	111 236	89 942	21 293	114 676	- 3 062	- 1 500	- 1 562	117 738	94 882	22 855	3 437	+	24 731	
2013	123 736	91 337	32 400	117 028	771	671	100	116 257	83 956	32 300	6 710	+	25 690	
2014	140 233	97 711	42 521	144 075	819	2 564	- 1 745	143 256	98 988	44 266	3 840	+	46 363	
2015	181 889	146 136	35 753	174 018	7 362	6 868	494	166 656	131 397	35 259	7 871	+	27 883	
2016	156 985	119 369	37 615	163 934	2 877	6 049	- 3 172	161 057	120 269	40 787	6 947	+	44 563	
2017	153 484	94 921	58 562	156 002	4 938	3 890	1 048	151 064	93 550	57 514	2 520	+	61 081	
2018	131 958	103 694	28 263	138 254	2 979	5 285	- 2 306	135 275	104 706	30 569	6 298	+	34 561	
2019	175 476	122 546	52 930	180 439	2 719	3 531	- 812	177 720	123 978	53 742	4 961	+	57 893	
2020	174 305	116 028	58 278	173 385	336	1 992	- 1 656	173 049	113 115	59 934	920	+	57 356	
2019 Sept.	12 434	9 233	3 201	12 989	890	826	64	12 099	8 962	3 137	555	+	3 756	
Okt.	14 574	11 592	2 982	14 123	719	605	114	13 404	10 536	2 868	451	+	2 531	
Nov.	18 431	12 313	6 118	18 296	217	99	118	18 079	12 079	6 000	135	+	5 983	
Dez.	44 876	33 056	11 820	44 061	844	765	79	43 217	31 476	11 741	815	+	11 006	
2020 Jan.	23 827	14 294	9 533	24 366	2 972	2 339	633	21 394	12 494	8 900	539	+	10 072	
Febr.	16 612	13 164	3 449	16 643	773	497	276	15 870	12 697	3 173	31	+	3 479	
März	- 22 365	4 783	- 27 148	- 22 138	- 3 270	- 692	- 2 578	- 18 868	5 703	- 24 570	- 228	-	26 921	
April	3 766	1 760	5 526	3 539	- 656	- 269	- 387	4 195	- 1 718	5 913	227	+	5 298	
Mai	9 255	3 378	5 877	9 666	143	307	- 164	9 523	3 482	6 041	411	+	6 288	
Juni	10 087	7 065	3 022	9 668	- 2 048	- 2 063	15	11 716	8 709	3 007	419	+	2 603	
Juli	18 259	7 417	10 842	17 389	- 143	- 54	89	17 532	6 601	10 931	870	+	9 972	
Aug.	16 662	6 268	10 394	16 630	740	844	- 89	15 890	5 392	10 498	32	+	10 362	
Sept.	16 160	10 083	6 077	17 415	- 705	- 955	250	18 120	12 293	5 827	1 254	+	7 332	
Okt.	15 409	11 677	3 731	15 788	939	1 029	- 90	14 849	11 028	3 821	380	+	4 111	
Nov.	17 043	7 541	9 502	16 203	- 121	- 578	457	16 324	7 279	9 045	839	+	8 663	
Dez.	49 591	32 118	17 473	48 215	1 712	1 587	125	46 503	29 155	17 348	1 376	+	16 097	
darunter: Anteile an Geldmarktfonds														
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	
2020	17 347	714	16 633	17 208	14	3	11	17 194	572	16 622	139	+	16 494	
2019 Sept.	- 1 697	164	- 1 861	- 1 699	- 4	4	0	- 1 695	166	- 1 861	2	-	1 862	
Okt.	54	- 115	169	68	- 54	- 22	- 32	122	- 79	201	14	+	183	
Nov.	617	- 232	849	663	- 1	1	0	664	- 185	849	45	+	894	
Dez.	3 623	- 98	3 721	3 616	- 25	0	- 25	3 641	- 106	3 746	8	+	3 714	
2020 Jan.	1 181	- 54	1 235	1 170	7	3	4	1 163	- 68	1 231	11	+	1 224	
Febr.	- 1 205	83	- 1 288	- 1 261	- 3	0	3	- 1 258	27	- 1 285	56	-	1 344	
März	- 3 948	699	- 4 646	- 4 178	265	1	264	- 4 443	467	- 4 910	231	-	4 877	
April	1 173	- 166	1 338	1 128	- 1	0	- 1	1 129	- 210	1 339	45	+	1 294	
Mai	381	- 156	537	377	5	0	5	372	- 160	532	4	+	533	
Juni	- 1 171	- 181	990	- 1 168	- 2	1	3	- 1 166	- 179	987	3	-	987	
Juli	5 923	- 195	6 118	6 259	0	0	0	6 259	- 141	6 118	336	+	6 454	
Aug.	3 560	12	3 548	3 541	- 264	0	264	3 805	- 7	3 812	19	+	3 529	
Sept.	2 759	774	1 985	2 747	0	0	0	2 747	762	1 985	12	+	1 973	
Okt.	442	133	309	424	5	1	4	419	114	305	18	+	290	
Nov.	212	- 227	439	193	67	0	67	126	- 246	372	19	+	420	
Dez.	8 041	- 8	8 049	7 978	- 65	- 3	- 62	8 043	- 68	8 111	63	+	7 986	

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

mentfondsanteile durch Ausländer; Transaktionswerte. 6 Inländische Anlagen im Ausland abzüglich ausländische Anlagen im Inland; Zunahme an Nettoauslandsvermögen: (+) / Abnahme an Nettoauslandsvermögen: (-). — Die Ergebnisse für den jeweils neuesten Termin sind vorläufig, Korrekturen werden nicht besonders angemerk.

## 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 Sept.	6 839	2 737	798	437	1 160	14	47	10
Okt.	6 835	2 722	800	436	1 140	14	48	10
Nov.	6 855	2 731	804	438	1 140	14	49	10
Dez.	6 895	2 748	815	439	1 146	14	50	10
2020 Jan.	6 920	2 757	819	443	1 147	14	50	10
Febr.	6 940	2 771	822	448	1 155	14	49	10
März	6 936	2 770	833	451	1 141	14	49	10
April	6 945	2 771	830	451	1 147	14	49	10
Mai	7 006	2 814	838	454	1 181	14	50	10
Juni	7 015	2 820	844	452	1 181	14	51	10
Juli	7 052	2 842	861	451	1 186	14	52	10
Aug.	7 084	2 855	869	455	1 182	14	56	10
Sept.	7 085	2 853	874	453	1 175	14	55	10
Okt.	7 131	2 869	888	458	1 169	14	56	10
Nov.	7 139	2 873	896	454	1 169	14	56	10
Dez.	7 137	2 879	905	458	1 163	14	56	10
<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 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	11 900,9	2 492,0	1 457,7	4 071,1	32,8	2 558,3	7,2
März	34 722,8	11 559,4	2 408,6	1 476,1	4 376,8	42,5	2 578,0	7,2
April	34 834,5	11 659,3	2 404,0	1 499,8	4 456,2	40,3	2 585,4	7,2
Mai	35 085,4	11 895,2	2 444,4	1 560,3	4 575,7	38,5	2 593,4	7,2
Juni	35 239,5	12 017,7	2 463,8	1 583,1	4 667,9	37,1	2 601,8	7,1
Juli	35 580,6	12 223,0	2 491,2	1 607,7	4 815,4	32,7	2 612,1	7,1
Aug.	35 716,4	12 451,7	2 487,0	1 644,8	5 003,2	33,6	2 619,2	7,1
Sept.	35 952,4	12 596,7	2 502,4	1 835,9	4 914,5	33,7	2 645,7	7,1
Okt.	36 319,3	12 700,3	2 507,3	1 843,0	4 993,3	33,8	2 658,6	7,1
Nov.	36 553,5	12 966,6	2 595,8	1 866,6	5 125,0	33,0	2 681,7	7,0
Dez.	37 364,4	13 293,5	2 697,5	2 007,8	5 198,1	32,2	2 691,3	7,0
<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 Sept.	2 333 630	529 432	198 282	70 465	114 116	2 550	103 761	623
Okt.	2 340 795	532 349	200 825	69 439	113 529	2 434	104 494	624
Nov.	2 368 595	542 760	207 732	68 775	115 929	2 201	105 741	632
Dez.	2 391 361	548 262	210 487	68 900	117 557	2 102	106 246	634
2020 Jan.	2 422 989	551 773	210 799	69 751	118 247	2 047	107 894	630
Febr.	2 390 671	530 411	192 844	69 824	115 102	2 129	109 355	598
März	2 222 826	481 382	160 547	67 747	104 209	2 812	109 970	539
April	2 297 525	505 740	176 826	68 576	109 809	2 651	110 448	566
Mai	2 330 738	517 838	183 947	69 123	113 127	2 498	111 042	573
Juni	2 367 816	525 991	189 709	69 596	114 876	2 319	111 119	582
Juli	2 400 319	530 583	192 091	69 241	116 364	2 125	112 016	583
Aug.	2 421 672	542 681	201 307	69 457	118 509	2 136	111 780	592
Sept.	2 428 708	538 515	197 838	68 958	117 244	2 248	113 018	583
Okt.	2 429 238	529 709	189 320	69 133	116 065	2 280	114 119	566
Nov.	2 511 952	562 327	213 141	69 841	121 488	2 173	114 912	615
Dez.	2 550 889	571 914	219 385	70 202	123 764	2 049	115 141	620

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	
58	213	4 102	177	579	2 457	514	13	247	113	2019 Sept.	
63	211	4 113	178	587	2 458	514	13	248	114	Okt.	
65	211	4 124	179	587	2 455	517	13	252	120	Nov.	
65	209	4 147	181	593	2 457	520	13	258	123	Dez.	
65	209	4 163	182	596	2 459	531	13	258	122	2020 Jan.	
65	208	4 169	183	596	2 461	533	13	260	121	Febr.	
60	212	4 166	184	589	2 457	540	13	259	122	März	
60	210	4 174	180	586	2 471	541	13	263	118	April	
57	210	4 192	180	586	2 478	547	13	268	118	Mai	
58	210	4 195	182	587	2 475	547	13	269	120	Juni	
60	208	4 210	184	588	2 482	547	13	270	124	Juli	
61	208	4 229	186	587	2 490	550	13	276	125	Aug.	
63	209	4 232	184	586	2 487	553	13	278	128	Sept.	
65	209	4 262	193	590	2 487	556	13	287	133	Okt.	
65	209	4 266	194	596	2 477	563	12	288	133	Nov.	
63	210	4 258	190	594	2 470	568	12	287	134	Dez.	
<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	
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	2019 Sept.	
240,4	441,9	22 232,1	1 170,8	5 325,6	11 680,3	2 082,1	15,8	828,9	1 127,9	Okt.	
241,2	441,2	22 326,6	1 170,8	5 353,1	11 683,1	2 107,4	15,8	850,2	1 145,3	Nov.	
242,9	440,4	22 631,8	1 177,7	5 728,7	11 487,0	2 147,3	15,8	865,7	1 208,7	Dez.	
244,8	438,9	22 868,9	1 193,1	5 700,7	11 674,7	2 219,2	16,0	873,3	1 190,9	2020 Jan.	
245,6	433,9	23 014,2	1 209,6	5 732,4	11 746,2	2 238,1	16,0	876,4	1 194,5	Febr.	
243,0	427,3	23 163,4	1 204,9	5 759,9	11 809,0	2 283,3	16,0	884,9	1 204,5	März	
248,1	418,4	23 175,2	1 171,1	5 816,0	11 827,6	2 288,0	16,2	900,8	1 154,4	April	
249,3	426,4	23 190,2	1 161,9	5 803,8	11 842,3	2 296,1	16,2	911,8	1 157,1	Mai	
250,4	406,4	23 221,8	1 159,5	5 838,9	11 819,2	2 301,8	16,2	922,2	1 162,9	Juni	
251,8	405,2	23 357,6	1 157,4	6 078,8	11 703,2	2 312,5	16,2	921,3	1 167,1	Juli	
252,5	404,2	23 264,7	1 150,0	5 944,0	11 643,2	2 324,6	16,2	1 013,2	1 172,4	Aug.	
252,8	404,7	23 355,7	1 139,9	5 961,9	11 686,0	2 350,8	16,2	1 018,8	1 174,3	Sept.	
254,0	403,3	23 619,0	1 171,8	5 968,2	11 870,7	2 374,0	16,2	1 027,4	1 182,0	Okt.	
255,3	402,1	23 586,8	1 187,0	5 970,8	11 798,5	2 385,7	16,3	1 032,9	1 188,2	Nov.	
256,4	403,1	24 070,9	1 203,5	6 010,6	12 120,4	2 429,2	16,3	1 054,1	1 228,0	Dez.	
<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	
8 782	30 853	1 804 199	119 790	404 874	957 348	113 922	3 730	76 908	127 537	2019 Sept.	
8 855	32 149	1 808 445	120 069	402 885	959 420	115 595	3 791	77 800	128 797	Okt.	
9 143	32 607	1 825 835	122 710	406 196	964 002	117 180	3 921	80 086	131 651	Nov.	
9 388	32 948	1 843 099	124 242	426 645	949 907	119 951	3 984	81 425	136 856	Dez.	
9 482	32 924	1 871 216	124 103	433 129	969 488	122 083	4 049	82 400	135 864	2020 Jan.	
9 130	31 429	1 860 260	118 206	438 080	960 702	123 785	3 873	81 189	134 324	Febr.	
7 958	27 599	1 741 444	105 073	411 823	894 183	124 326	3 419	77 200	125 315	März	
8 478	28 387	1 791 784	105 374	422 873	928 501	125 177	3 720	81 452	124 584	April	
7 739	29 788	1 812 900	106 531	426 232	940 865	126 246	3 848	82 982	126 091	Mai	
7 909	29 880	1 841 826	108 722	435 441	954 061	127 070	3 963	84 363	128 097	Juni	
8 031	30 131	1 869 736	109 617	455 417	957 616	128 310	3 993	84 780	129 897	Juli	
8 257	30 644	1 878 990	111 123	451 764	959 164	129 821	4 160	91 576	131 276	Aug.	
8 206	30 421	1 890 193	109 521	457 804	963 946	130 924	4 104	92 030	131 097	Sept.	
8 225	30 003	1 899 529	109 850	461 655	967 254	131 736	4 088	92 436	131 641	Okt.	
8 756	31 401	1 949 625	119 362	465 014	995 657	131 892	4 417	95 051	137 478	Nov.	
8 993	31 760	1 978 975	123 282	469 063	1 010 024	133 560	4 530	96 311	141 336	Dez.	

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Zeit	Publikumsfonds										
	Insgesamt	zusammen	darunter:					Altersvor- sorgefonds			
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapier- fonds 1)	Geldmarkt- fonds	Immo- bilienfonds 2)					
<b>Mittelaufkommen 3)</b>											
2017	94 921	29 560	6 934	2 929	12 107	–	235	4 406	–	134	
2018	103 694	15 279	–	3 848	–	1 736	9 750	377	6 168	–	18
2019	122 546	17 032	–	1 150	586	5 661	–	447	10 580	–	25
2019 Sept.	9 233	2 629	81	512	1 052	–	164	831	–	1	
Okt.	11 592	322	–	121	–	606	–	115	647	–	2
Nov.	12 313	2 646	–	1 004	–	344	–	232	1 048	–	2
Dez.	33 056	1 942	–	175	150	972	–	98	949	–	4
2020 Jan.	14 294	2 855	–	657	214	148	–	54	1 965	–	1
Febr.	13 164	1 205	–	626	352	545	–	83	1 303	–	3
März	4 783	5 255	–	5 787	1 596	1 672	–	699	673	–	2
April	–	1 760	–	1 617	–	311	–	166	294	–	0
Mai	3 378	2 921	–	1 644	–	231	–	156	380	–	3
Juni	7 065	1 789	–	1 572	–	139	–	200	471	–	1
Juli	7 417	1 671	–	1 813	–	789	–	195	400	–	0
Aug.	6 268	2 049	–	797	–	430	–	532	12	–	4
Sept.	10 083	1 146	–	837	–	631	–	224	112	–	1
Okt.	11 677	713	–	217	–	9	–	110	33	–	3
Nov.	7 541	3 796	–	2 597	–	244	–	456	107	–	1
Dez.	32 118	3 506	–	1 914	–	254	–	926	122	–	2
<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 Sept.	25 860	9 801	3 735	2 164	2 168	–	219	938	–	2	
Okt.	34 658	10 294	3 374	1 452	2 963	–	39	759	–	2	
Nov.	37 188	10 052	4 289	1 758	2 339	–	23	1 160	–	3	
Dez.	60 693	9 511	3 707	1 782	2 263	–	44	1 148	–	3	
2020 Jan.	38 634	12 135	4 597	2 592	2 192	–	61	2 129	–	3	
Febr.	29 082	10 175	3 739	1 983	2 096	–	161	1 579	–	2	
März	48 808	22 559	6 207	7 821	2 463	–	979	889	–	3	
April	34 623	10 509	4 316	1 535	2 049	–	330	538	–	2	
Mai	24 227	8 683	3 780	1 556	1 806	–	57	469	–	1	
Juni	31 223	9 641	4 562	1 718	1 391	–	115	644	–	2	
Juli	39 973	8 839	4 339	1 159	1 607	–	186	549	–	3	
Aug.	31 021	7 452	2 767	2 104	1 559	–	114	413	–	1	
Sept.	34 408	8 568	3 366	1 517	1 431	–	238	1 188	–	1	
Okt.	28 747	7 606	2 768	1 487	1 482	–	130	1 026	–	2	
Nov.	45 087	11 424	5 497	1 806	2 133	–	115	778	–	2	
Dez.	52 453	11 182	5 413	1 950	2 518	–	103	657	–	2	
<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 Sept.	898	421	249	29	128	–	–	12	–	–	
Okt.	1 436	241	69	14	24	–	–	122	–	–	
Nov.	4 260	1 607	1 154	290	74	–	0	43	–	–	
Dez.	22 206	969	193	50	122	–	–	595	–	–	
2020 Jan.	3 818	634	63	9	8	–	0	544	–	–	
Febr.	2 864	298	117	56	105	–	–	–	–	–	
März	1 917	395	148	97	122	–	2	–	–	–	
April	1 000	116	44	21	28	–	0	1	–	–	
Mai	1 001	579	171	276	119	–	–	3	–	–	
Juni	1 560	714	149	13	23	–	–	519	–	–	
Juli	586	299	76	21	8	–	0	177	–	–	
Aug.	1 852	167	17	31	64	–	–	38	–	–	
Sept.	3 107	388	162	37	171	–	–	8	–	–	
Okt.	1 934	327	88	27	101	–	0	91	–	–	
Nov.	5 847	1 164	832	224	57	–	–	24	–	–	
Dez.	17 316	685	89	37	82	–	–	467	–	–	

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				
12	-	21	6 604	-	1 382	-	420	6 343	1 249	0	377	436	2019 Sept.		
29	1 307	11 270	-	581	3 155	5 620	1 337	39	791	-	899	2019 Okt.			
75	-	8	9 668	88	3 224	2 488	1 288	-	567	-	2 013	2019 Nov.			
114	34	31 114	310	8 201	11 117	3 013	-	3	1 186	-	7 290	2019 Dez.			
33	-	106	11 439	1 512	1 666	7 688	1 637	52	752	-	1 879	2020 Jan.			
21	-	470	11 959	1 635	2 717	6 135	1 057	-	4	-	422	2020 Febr.			
-	18	744	10 038	-	131	2 840	5 347	-	40	-	841	2020 März			
53	299	-	4 558	-	5 588	-	1 374	5 936	659	57	838	-	5 086	April	
41	187	-	457	-	511	-	1 145	776	741	1	333	-	261	Mai	
42	-	177	5 276	107	2 422	899	586	-	0	-	522	-	736	Juni	
35	-	30	5 746	29	10 370	-	5 675	927	-	22	-	175	243	Juli	
26	-	41	4 219	-	606	-	223	2 556	1 034	-	2	-	927	529	Aug.
23	-	21	8 937	-	601	-	3 138	4 124	841	-	8	-	634	147	Sept.
20	-	92	10 964	2 126	-	132	6 584	591	-	1	-	777	917	Okt.	
47	-	71	3 745	1 431	-	2 284	3 635	162	-	5	-	165	755	Nov.	
40	21	28 613	1 612	6 789	11 957	2 331	11 957	0	-	0	-	1 093	4 717	Dez.	
<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				
51	524	16 059	764	2 556	10 079	1 361	-	0	592	707	2019 Sept.				
91	1 615	24 363	1 223	4 991	13 766	1 859	-	70	1 420	1 025	2019 Okt.				
134	345	27 136	5 177	4 602	11 993	1 481	-	-	1 656	2 226	2019 Nov.				
173	390	51 183	1 571	10 078	25 437	4 280	-	0	2 471	7 346	2019 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	2020 Febr.				
155	4 043	26 248	3 932	5 860	12 327	1 201	-	-	1 585	1 340	2020 März				
142	1 598	24 114	481	2 676	18 071	818	-	70	1 102	896	2020 April				
88	925	15 544	369	4 401	9 020	831	-	1	601	321	2020 Mai				
79	1 131	21 582	832	4 816	12 870	1 121	-	-	1 122	817	2020 Juni				
122	874	31 135	472	18 107	9 725	993	-	63	1 482	289	2020 Juli				
77	418	23 568	1 224	11 336	7 685	1 334	-	-	1 391	593	2020 Aug.				
82	744	25 841	1 307	4 471	17 008	1 000	-	-	909	484	2020 Sept.				
84	627	21 141	2 560	1 814	13 374	1 105	-	22	1 234	931	2020 Okt.				
88	1 005	33 663	1 995	13 568	14 913	1 272	-	29	1 044	836	2020 Nov.				
134	405	41 271	1 959	11 831	17 726	2 988	-	12	1 318	5 292	2020 Dez.				
<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				
2	-	477	10	96	221	116	-	-	26	8	2019 Sept.				
11	0	1 196	265	95	518	249	-	-	10	59	2019 Okt.				
14	33	2 653	202	418	1 422	489	-	-	85	37	2019 Nov.				
-	9	21 237	1 238	6 883	8 562	906	-	-	622	3 027	2019 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	2020 Febr.				
26	0	1 523	30	367	750	230	-	-	144	0	2020 März				
18	4	884	7	78	416	257	-	-	126	-	2020 April				
9	1	423	12	51	113	216	-	-	29	1	2020 Mai				
11	-	846	5	50	524	213	-	-	46	8	2020 Juni				
17	0	287	6	37	143	100	-	-	0	0	2020 Juli				
13	4	1 686	482	142	471	119	-	-	398	74	2020 Aug.				
10	1	2 719	8	2 341	234	121	-	-	9	7	2020 Sept.				
21	0	1 607	19	62	959	365	-	-	100	102	2020 Okt.				
16	9	4 683	461	742	2 646	623	-	-	165	46	2020 Nov.				
9	2	16 630	615	5 970	6 168	999	-	-	459	2 419	2020 Dez.				

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			September	Oktober	November	Dezember
<b>Insgesamt</b>						
Bankguthaben	95 061	86 739	108 265	107 982	109 489	99 227
darunter: bei inländischen Banken in Euro	70 829	64 668	77 117	77 960	76 182	71 532
Wertpapiere zusammen	1 775 272	2 086 240	2 084 735	2 083 928	2 164 985	2 202 614
darunter: auf Euro lautend	1 324 575	1 520 948	1 513 808	1 510 931	1 563 562	1 588 083
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	7 218	10 219	9 580	9 577	9 938	11 281
darunter:						
inländischer Emittenten	1 093	1 698	4 326	4 434	4 488	4 716
anderer Emittenten des Euroraums	3 594	4 017	3 222	2 966	3 326	4 192
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	948 812	1 057 794	1 094 801	1 105 782	1 109 085	1 114 239
darunter:						
inländischer Emittenten	145 612	153 439	163 880	163 818	163 297	164 926
anderer Emittenten des Euroraums	395 239	445 783	469 973	473 753	473 801	476 170
Aktien	385 898	497 574	468 848	453 480	508 833	527 092
darunter:						
inländischer Emittenten	92 045	105 399	100 561	92 010	105 937	110 634
anderer Emittenten des Euroraums	97 712	127 916	108 757	104 502	120 642	124 274
Anteile an Investmentfonds	433 344	520 653	511 506	515 089	537 129	550 002
Schuldscheindarlehen	9 483	10 442	9 675	9 637	9 880	10 202
Übriges Vermögen	253 026	286 238	318 887	323 494	324 777	329 124
Verbindlichkeiten	71 146	78 306	92 865	95 818	97 185	90 279
darunter: aufgenommene Kredite	39 519	45 322	52 246	52 497	55 495	52 233
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	2 061 704	2 391 361	2 428 708	2 429 238	2 511 952	2 550 889
<b>Aktienfonds</b>						
Bankguthaben	10 435	8 166	9 224	8 630	8 554	8 134
darunter: bei inländischen Banken in Euro	5 983	4 897	4 564	4 292	4 432	4 128
Wertpapiere zusammen	266 686	325 711	296 393	288 693	322 194	332 629
darunter: auf Euro lautend	140 222	158 404	141 811	134 699	154 429	159 144
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 595	1 619	1 101	996	1 162	1 305
darunter:						
inländischer Emittenten	74	65	431	445	532	576
anderer Emittenten des Euroraums	1 163	372	442	346	385	607
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	21 367	20 530	21 059	21 499	21 712	21 996
darunter:						
inländischer Emittenten	2 403	2 518	2 804	2 658	2 637	2 742
anderer Emittenten des Euroraums	9 521	9 310	10 475	11 174	11 687	11 873
Aktien	228 511	287 683	260 723	252 779	285 060	294 677
darunter:						
inländischer Emittenten	60 473	67 358	63 294	58 231	67 278	70 250
anderer Emittenten des Euroraums	50 795	63 867	52 516	50 454	59 017	60 148
Anteile an Investmentfonds	15 213	15 878	13 510	13 419	14 260	14 652
Schuldscheindarlehen	39	70	71	70	67	78
Übriges Vermögen	4 353	2 272	3 748	4 373	4 007	3 872
Verbindlichkeiten	2 926	1 489	2 078	2 596	2 320	2 045
darunter: aufgenommene Kredite	258	390	633	682	577	543
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	278 586	334 729	307 358	299 170	332 503	342 668

<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			
			September	Oktober	November	Dezember
<b>Rentenfonds</b>						
Bankguthaben	9 790	9 467	11 112	10 552	12 167	11 093
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 579	6 257	6 481	6 388	7 324	6 094
Wertpapiere zusammen	408 029	477 187	504 824	509 801	512 391	515 634
darunter: auf Euro lautend	307 740	358 169	374 831	378 329	379 821	382 582
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2 297	2 977	2 018	2 162	1 947	2 035
darunter:						
inländischer Emittenten	250	234	1 000	1 137	965	922
anderer Emittenten des Euroraums	1 140	1 316	385	414	427	428
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	368 832	435 187	467 356	472 073	472 744	474 776
darunter:						
inländischer Emittenten	42 980	48 122	53 190	53 662	53 654	54 294
anderer Emittenten des Euroraums	162 672	196 758	215 642	217 183	216 179	217 246
Aktien	13 414	18 299	16 184	15 851	17 190	17 678
darunter:						
inländischer Emittenten	1 991	2 509	2 402	2 172	2 447	2 550
anderer Emittenten des Euroraums	3 413	5 134	4 432	4 236	4 654	4 991
Anteile an Investmentfonds	23 486	20 723	19 265	19 715	20 511	21 144
Schuldscheindarlehen	2 563	3 172	2 864	2 877	2 936	3 013
Übriges Vermögen	9 164	11 427	16 144	16 234	16 203	16 054
Verbindlichkeiten	4 567	5 707	8 185	8 677	8 842	6 529
darunter: aufgenommene Kredite	1 272	1 700	1 147	1 198	2 023	812
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	424 983	495 545	526 762	530 788	534 855	539 264
<b>Gemischte Wertpapierfonds <sup>4)</sup></b>						
Bankguthaben	48 806	41 694	56 352	56 907	58 170	51 616
darunter: bei inländischen Banken in Euro	35 713	29 413	38 963	39 802	38 058	36 976
Wertpapiere zusammen	879 234	1 008 062	1 008 736	1 010 339	1 043 987	1 061 618
darunter: auf Euro lautend	675 902	756 652	753 992	754 492	776 358	788 136
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2 791	5 133	5 447	5 274	5 783	6 928
darunter:						
inländischer Emittenten	640	1 245	2 165	2 106	2 305	2 560
anderer Emittenten des Euroraums	951	2 067	2 169	1 909	2 214	2 858
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	522 862	556 621	551 258	555 875	557 643	559 638
darunter:						
inländischer Emittenten	90 714	91 133	95 464	94 885	94 478	95 332
anderer Emittenten des Euroraums	210 998	223 237	224 024	225 090	225 579	226 147
Aktien	128 325	170 825	172 637	166 063	185 252	192 597
darunter:						
inländischer Emittenten	25 253	30 395	30 241	27 369	31 346	32 737
anderer Emittenten des Euroraums	39 325	53 220	46 930	45 114	51 340	53 217
Anteile an Investmentfonds	225 255	275 483	279 394	283 127	295 309	302 454
Schuldscheindarlehen	6 799	7 109	6 664	6 613	6 800	7 031
Übriges Vermögen	23 445	26 255	30 183	31 208	31 462	32 074
Verbindlichkeiten	14 881	15 664	20 753	21 761	23 280	18 552
darunter: aufgenommene Kredite	2 528	3 786	6 234	6 217	8 059	5 180
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	943 407	1 067 464	1 081 191	1 083 319	1 117 146	1 133 788

<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			
			September	Oktober	November	Dezember
<b>Geldmarktfonds</b>						
Bankguthaben	346	238	337	310	336	218
darunter: bei inländischen Banken in Euro	346	215	277	239	294	175
Wertpapiere zusammen	2 281	1 916	2 582	2 719	2 533	2 574
darunter: auf Euro lautend	2 281	1 916	2 582	2 719	2 533	2 574
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	261	230	186	254	231	217
darunter:						
inländischer Emittenten	8	30	30	41	21	23
anderer Emittenten des Euroraums	250	200	152	190	188	179
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 993	1 660	1 841	2 440	2 276	2 333
darunter:						
inländischer Emittenten	401	380	430	486	475	486
anderer Emittenten des Euroraums	719	664	639	837	757	806
Anteile an Investmentfonds	27	26	555	25	26	24
Übriges Vermögen	9	5	8	24	11	16
Verbindlichkeiten	2	57	18	11	65	4
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	2 635	2 102	2 909	3 042	2 814	2 804
<b>Immobilienfonds</b>						
Bankguthaben	19 258	21 343	21 803	21 857	21 647	20 365
darunter: bei inländischen Banken in Euro	17 244	19 247	19 398	19 539	19 356	18 014
Wertpapiere zusammen	14 541	17 656	18 886	19 024	18 955	18 716
darunter:						
Schuldverschreibungen	2 161	3 361	3 073	3 244	3 144	3 006
Anteile an Investmentfonds	12 380	14 295	15 813	15 780	15 810	15 709
unbebaute Grundstücke	3 199	4 328	4 337	4 379	4 291	4 325
darunter:						
im Inland	2 052	3 032	3 459	3 493	3 489	3 672
in anderen Ländern des Euroraums	1 115	1 176	745	751	666	516
in anderen EU-Ländern	32	120	108	108	108	108
bebaute Grundstücke	128 493	142 051	154 221	155 774	157 113	159 888
darunter:						
im Inland	90 822	102 330	113 156	114 488	115 728	117 806
in anderen Ländern des Euroraums	20 909	22 180	23 971	24 059	24 156	24 923
in anderen EU-Ländern	12 444	13 156	3 885	3 879	3 877	3 846
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	46 747	54 815	59 687	60 213	60 783	61 609
darunter:						
mit Sitz im Inland	18 313	22 215	23 566	23 743	24 222	24 881
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	14 170	17 365	20 933	21 226	21 604	21 871
mit Sitz in anderen EU-Ländern	5 716	5 903	4 383	4 426	4 474	4 492
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	16 260	20 239	22 242	22 130	22 121	22 191
darunter:						
mit Sitz im Inland	3 449	4 781	6 004	5 833	5 852	5 969
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	6 399	8 582	9 459	9 515	9 619	9 628
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 361	2 862	2 117	2 141	2 149	2 117
Übriges Vermögen	16 854	19 882	22 623	23 280	22 749	23 196
Verbindlichkeiten	47 457	54 118	59 857	60 802	60 855	61 588
darunter: aufgenommene Kredite	34 947	39 044	43 504	43 849	44 279	45 232
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	197 894	226 197	243 942	245 855	246 803	248 701

<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			
			September	Oktober	November	Dezember
<b>Hedgefonds</b>						
Bankguthaben	231	97	81	104	87	93
darunter: bei inländischen Banken in Euro	125	63	61	76	54	49
Wertpapiere zusammen	3 166	3 894	4 038	4 012	4 355	4 465
darunter: auf Euro lautend	1 698	1 932	1 848	1 828	2 045	2 164
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–
darunter:						
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	31	36	68	66	76	60
darunter:						
inländischer Emittenten	13	18	39	29	37	39
anderer Emittenten des Euroraums	11	12	22	35	35	18
Aktien	1 491	1 854	1 905	1 901	2 095	2 177
darunter:						
inländischer Emittenten	591	635	644	644	685	736
anderer Emittenten des Euroraums	224	273	312	306	389	447
Anteile an Investmentfonds	1 644	2 005	2 065	2 044	2 184	2 227
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	11	25	21	30	44	15
Verbindlichkeiten	52	32	36	58	69	42
darunter: aufgenommene Kredite	23	24	25	38	39	28
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	3 357	3 984	4 104	4 088	4 417	4 530
<b>Altersvorsorgefonds</b>						
Bankguthaben	12	15	4	5	7	5
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6	8	1	2	4	3
Wertpapiere zusammen	564	616	575	558	604	611
darunter: auf Euro lautend	436	460	437	426	458	453
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	0	–	–	–	–	–
darunter:						
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	0	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	245	226	185	184	181	184
darunter:						
inländischer Emittenten	90	78	71	68	66	66
anderer Emittenten des Euroraums	107	97	80	80	80	85
Aktien	311	383	345	329	380	383
darunter:						
inländischer Emittenten	56	70	65	60	68	65
anderer Emittenten des Euroraums	159	195	167	161	188	183
Anteile an Investmentfonds	7	7	46	44	43	45
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	5	4	7	4	6	4
Verbindlichkeiten	2	1	4	1	1	1
darunter: aufgenommene Kredite	0	–	1	0	–	–
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	579	634	583	566	615	620

<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			
			September	Oktober	November	Dezember
<b>Sonstige Fonds</b>						
Bankguthaben	3 961	4 032	6 322	6 825	6 117	5 701
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 221	3 378	4 775	5 203	4 653	4 463
Wertpapiere zusammen	64 969	84 250	91 618	91 253	95 197	97 003
darunter: auf Euro lautend	51 083	65 168	68 630	68 241	71 000	72 196
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	180	227	315	363	339	346
darunter:						
inländischer Emittenten	120	121	247	253	263	262
anderer Emittenten des Euroraums	18	35	23	38	44	51
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	27 086	35 187	44 181	44 375	45 082	45 800
darunter:						
inländischer Emittenten	5 813	7 423	8 532	8 694	8 634	8 774
anderer Emittenten des Euroraums	9 102	12 305	14 878	14 800	14 901	15 329
Aktien	13 039	17 640	16 127	15 624	17 784	18 350
darunter:						
inländischer Emittenten	3 585	4 229	3 742	3 382	3 939	4 087
anderer Emittenten des Euroraums	3 361	4 970	4 166	4 003	4 780	4 942
Anteile an Investmentfonds	24 664	31 197	30 995	30 892	31 992	32 507
Schuldscheindarlehen	36	36	21	21	21	21
Übriges Vermögen	3 009	3 284	3 595	3 806	3 709	3 617
Verbindlichkeiten	618	789	1 321	1 244	1 236	1 038
darunter: aufgenommene Kredite	191	170	456	307	299	157
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	71 357	90 813	100 236	100 661	103 808	105 304
<b>Dachfonds</b>						
Bankguthaben	2 223	1 687	3 029	2 792	2 404	2 001
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 612	1 189	2 596	2 420	2 007	1 629
Wertpapiere zusammen	135 802	166 948	157 082	157 530	164 770	169 364
darunter: auf Euro lautend	130 807	160 705	150 904	151 286	158 070	162 213
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	92	33	247	242	241	214
darunter:						
inländischer Emittenten	1	3	188	185	186	157
anderer Emittenten des Euroraums	72	27	51	49	48	50
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	4 234	4 986	6 046	6 311	6 463	6 682
darunter:						
inländischer Emittenten	1 689	1 392	1 350	1 397	1 407	1 431
anderer Emittenten des Euroraums	1 603	2 489	3 476	3 608	3 658	3 749
Aktien	808	890	926	933	1 072	1 229
darunter:						
inländischer Emittenten	95	202	173	153	175	208
anderer Emittenten des Euroraums	436	257	234	228	275	346
Anteile an Investmentfonds	130 668	161 040	149 863	150 043	156 994	161 239
Schuldscheindarlehen	38	48	55	56	57	59
Übriges Vermögen	1 413	1 570	1 964	1 933	2 166	2 150
Verbindlichkeiten	642	449	612	667	517	478
darunter: aufgenommene Kredite	299	208	246	207	219	281
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	138 834	169 804	161 518	161 644	168 879	173 096

<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			
			September	Oktober	November	Dezember
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	32 044	26 870	29 614	30 159	30 058	29 064
darunter: bei inländischen Banken in Euro	24 975	21 201	22 213	23 052	22 846	22 020
Wertpapiere zusammen	363 309	433 719	415 447	405 864	436 954	445 772
darunter: auf Euro lautend	245 483	272 257	257 390	248 952	268 671	272 634
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 185	1 673	1 628	1 685	1 678	1 506
darunter:						
inländischer Emittenten	93	117	666	654	598	608
anderer Emittenten des Euroraums	670	594	572	608	626	603
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	107 695	116 615	115 418	115 689	115 657	116 002
darunter:						
inländischer Emittenten	25 395	25 481	25 287	24 803	24 876	24 668
anderer Emittenten des Euroraums	41 404	45 802	47 143	47 420	47 447	47 816
Aktien	184 613	234 935	222 159	213 092	240 486	248 098
darunter:						
inländischer Emittenten	57 476	65 128	62 515	57 345	66 280	68 858
anderer Emittenten des Euroraums	41 471	51 639	43 544	41 528	49 064	50 235
Anteile an Investmentfonds	69 816	80 496	76 242	75 398	79 133	80 168
Schuldscheindarlehen	50	62	31	31	31	31
Übriges Vermögen	96 913	107 959	116 061	117 498	118 528	120 035
Verbindlichkeiten	19 399	20 347	22 638	23 843	23 245	22 990
darunter: aufgenommene Kredite	9 376	10 251	11 111	11 311	11 393	11 322
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	472 917	548 262	538 515	529 709	562 327	571 914
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	63 017	59 869	78 651	77 823	79 431	70 162
darunter: bei inländischen Banken in Euro	45 853	43 467	54 905	54 908	53 336	49 511
Wertpapiere zusammen	1 411 963	1 652 521	1 669 288	1 678 064	1 728 031	1 756 842
darunter: auf Euro lautend	1 079 092	1 248 692	1 256 419	1 261 979	1 294 891	1 315 450
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	6 033	8 546	7 952	7 892	8 260	9 776
darunter:						
inländischer Emittenten	1 000	1 582	3 660	3 780	3 889	4 108
anderer Emittenten des Euroraums	2 924	3 423	2 650	2 359	2 700	3 589
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	841 117	941 179	979 383	990 093	993 427	998 237
darunter:						
inländischer Emittenten	120 218	127 958	138 593	139 015	138 421	140 258
anderer Emittenten des Euroraums	353 834	399 980	422 831	426 334	426 353	428 354
Aktien	201 285	262 639	246 689	240 388	268 347	278 995
darunter:						
inländischer Emittenten	34 568	40 271	38 046	34 665	39 657	41 776
anderer Emittenten des Euroraums	56 242	76 277	65 213	62 975	71 577	74 040
Anteile an Investmentfonds	363 527	440 157	435 263	439 690	457 996	469 834
Schuldscheindarlehen	9 433	10 381	9 644	9 606	9 849	10 171
Übriges Vermögen	156 113	178 279	202 826	205 996	206 248	209 088
Verbindlichkeiten	51 747	57 959	70 227	71 975	73 941	67 289
darunter: aufgenommene Kredite	30 142	35 071	41 135	41 186	44 101	40 911
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	1 588 787	1 843 099	1 890 193	1 899 529	1 949 625	1 978 975

<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			
			September	Oktober	November	Dezember
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	6 297	4 593	5 402	4 930	5 096	4 753
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 225	2 481	2 657	2 287	2 614	2 303
Wertpapiere zusammen	163 792	205 919	192 191	184 222	207 533	214 219
darunter: auf Euro lautend	87 743	102 288	91 921	85 471	100 554	103 971
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	188	377	145	126	161	1
darunter:						
inländischer Emittenten	6	–	1	1	1	1
anderer Emittenten des Euroraums	8	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	2 671	3 485	2 476	2 271	2 107	2 214
darunter:						
inländischer Emittenten	157	266	288	268	284	314
anderer Emittenten des Euroraums	237	847	800	743	841	873
Aktien	157 633	198 262	185 791	178 155	201 339	207 775
darunter:						
inländischer Emittenten	50 245	56 208	53 808	49 455	57 156	59 338
anderer Emittenten des Euroraums	34 756	42 638	35 573	33 937	40 325	41 313
Anteile an Investmentfonds	3 300	3 794	3 779	3 670	3 926	4 229
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	1 597	647	1 141	1 348	1 561	1 289
Verbindlichkeiten	1 742	671	896	1 180	1 049	875
darunter: aufgenommene Kredite	80	238	146	213	160	92
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	169 943	210 487	197 838	189 320	213 141	219 385
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	4 138	3 573	3 822	3 700	3 458	3 381
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 758	2 416	1 908	2 004	1 818	1 825
Wertpapiere zusammen	102 895	119 792	104 202	104 472	114 661	118 411
darunter: auf Euro lautend	52 480	56 116	49 889	49 228	53 875	55 173
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 407	1 242	956	871	1 000	1 304
darunter:						
inländischer Emittenten	68	65	430	445	532	575
anderer Emittenten des Euroraums	1 155	372	442	346	385	607
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	18 697	17 045	18 583	19 228	19 605	19 782
darunter:						
inländischer Emittenten	2 246	2 252	2 516	2 390	2 353	2 428
anderer Emittenten des Euroraums	9 284	8 463	9 675	10 431	10 846	11 000
Aktien	70 878	89 421	74 932	74 624	83 721	86 902
darunter:						
inländischer Emittenten	10 228	11 150	9 485	8 776	10 122	10 912
anderer Emittenten des Euroraums	16 039	21 228	16 943	16 518	18 692	18 834
Anteile an Investmentfonds	11 913	12 084	9 731	9 749	10 334	10 423
Schuldscheindarlehen	39	70	71	70	67	78
Übriges Vermögen	2 756	1 625	2 607	3 024	2 447	2 583
Verbindlichkeiten	1 185	818	1 181	1 415	1 271	1 170
darunter: aufgenommene Kredite	178	152	486	469	417	451
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	108 643	124 242	109 521	109 850	119 362	123 282

<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			
			September	Oktober	November	Dezember
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	3 094	1 851	1 763	1 972	2 136	1 983
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 598	1 541	1 331	1 572	1 717	1 644
Wertpapiere zusammen	62 406	66 400	66 856	66 888	67 388	67 578
darunter: auf Euro lautend	50 509	52 672	53 035	52 855	53 121	53 209
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	442	295	237	265	257	285
darunter:						
inländischer Emittenten	30	10	6	6	9	9
anderer Emittenten des Euroraums	307	191	97	76	61	63
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	59 373	63 240	63 838	63 919	64 282	64 273
darunter:						
inländischer Emittenten	12 060	10 976	11 770	11 609	11 629	11 547
anderer Emittenten des Euroraums	24 498	27 302	28 104	28 161	28 310	28 341
Aktien	1 058	1 208	1 183	1 135	1 285	1 298
darunter:						
inländischer Emittenten	220	247	295	276	318	328
anderer Emittenten des Euroraums	332	399	344	331	373	368
Anteile an Investmentfonds	1 533	1 658	1 598	1 570	1 564	1 722
Schuldscheindarlehen	30	11	11	11	11	11
Übriges Vermögen	831	960	816	901	904	942
Verbindlichkeiten	545	322	488	640	598	313
darunter: aufgenommene Kredite	150	61	137	145	121	15
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	65 815	68 900	68 958	69 133	69 841	70 202
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	6 696	7 616	9 349	8 579	10 032	9 109
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 981	4 717	5 151	4 816	5 608	4 449
Wertpapiere zusammen	345 623	410 787	437 968	442 912	445 003	448 056
darunter: auf Euro lautend	257 231	305 497	321 796	325 474	326 700	329 373
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 856	2 682	1 782	1 897	1 690	1 750
darunter:						
inländischer Emittenten	220	224	993	1 131	956	913
anderer Emittenten des Euroraums	833	1 125	288	338	366	365
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	309 459	371 948	403 518	408 154	408 461	410 503
darunter:						
inländischer Emittenten	30 919	37 146	41 420	42 052	42 025	42 748
anderer Emittenten des Euroraums	138 174	169 457	187 538	189 022	187 869	188 905
Aktien	12 356	17 091	15 001	14 716	15 905	16 380
darunter:						
inländischer Emittenten	1 771	2 262	2 108	1 896	2 128	2 222
anderer Emittenten des Euroraums	3 081	4 736	4 088	3 905	4 282	4 623
Anteile an Investmentfonds	21 953	19 066	17 668	18 145	18 947	19 422
Schuldscheindarlehen	2 534	3 160	2 854	2 866	2 925	3 002
Übriges Vermögen	8 333	10 467	15 328	15 333	15 299	15 112
Verbindlichkeiten	4 022	5 385	7 697	8 037	8 244	6 216
darunter: aufgenommene Kredite	1 122	1 640	1 010	1 053	1 902	798
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	359 168	426 645	457 804	461 655	465 014	469 063

<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			
			September	Oktober	November	Dezember
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	7 983	6 127	6 799	7 278	7 269	8 001
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 586	4 820	4 873	5 377	5 057	5 875
Wertpapiere zusammen	93 254	110 119	108 864	107 258	112 870	114 252
darunter: auf Euro lautend	70 529	75 149	73 626	71 906	75 353	75 844
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	243	732	573	564	607	583
darunter:						
inländischer Emittenten	47	76	191	180	195	210
anderer Emittenten des Euroraums	67	177	274	273	309	292
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	38 262	41 961	41 276	41 532	41 637	42 004
darunter:						
inländischer Emittenten	9 514	9 940	9 234	9 023	9 079	9 037
anderer Emittenten des Euroraums	14 515	15 314	15 747	15 870	15 933	16 214
Aktien	22 237	30 647	31 221	29 847	33 395	34 350
darunter:						
inländischer Emittenten	6 427	7 933	8 092	7 322	8 455	8 840
anderer Emittenten des Euroraums	5 752	7 758	7 087	6 733	7 744	7 929
Anteile an Investmentfonds	32 512	36 779	35 793	35 314	37 230	37 314
Schuldscheindarlehen	20	50	20	20	20	20
Übriges Vermögen	2 426	2 477	2 856	2 973	3 087	3 068
Verbindlichkeiten	1 311	1 217	1 294	1 464	1 758	1 577
darunter: aufgenommene Kredite	41	78	45	86	186	56
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	102 372	117 557	117 244	116 065	121 488	123 764
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	40 823	35 567	49 553	49 629	50 902	43 615
darunter: bei inländischen Banken in Euro	29 128	24 594	34 091	34 425	33 001	31 101
Wertpapiere zusammen	785 980	897 943	899 872	903 081	931 117	947 366
darunter: auf Euro lautend	605 372	681 503	680 366	682 586	701 005	712 292
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2 548	4 401	4 874	4 710	5 176	6 345
darunter:						
inländischer Emittenten	593	1 169	1 974	1 926	2 110	2 351
anderer Emittenten des Euroraums	884	1 889	1 895	1 637	1 905	2 566
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	484 601	514 660	509 982	514 343	516 006	517 634
darunter:						
inländischer Emittenten	81 200	81 193	86 230	85 862	85 399	86 295
anderer Emittenten des Euroraums	196 483	207 923	208 277	209 220	209 646	209 932
Aktien	106 088	140 178	141 416	136 216	151 856	158 247
darunter:						
inländischer Emittenten	18 827	22 462	22 150	20 047	22 891	23 897
anderer Emittenten des Euroraums	33 573	45 462	39 843	38 381	43 595	45 288
Anteile an Investmentfonds	192 742	238 704	243 601	247 813	258 078	265 141
Schuldscheindarlehen	6 779	7 059	6 644	6 593	6 780	7 011
Übriges Vermögen	21 019	23 777	27 327	28 235	28 376	29 006
Verbindlichkeiten	13 570	14 447	19 458	20 297	21 522	16 975
darunter: aufgenommene Kredite	2 487	3 708	6 188	6 131	7 872	5 123
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	841 035	949 907	963 946	967 254	995 657	1 010 024

\* 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			
			September	Oktober	November	Dezember
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	12 281	12 695	13 655	14 008	13 506	12 767
darunter: bei inländischen Banken in Euro	10 802	11 303	11 887	12 321	11 847	11 024
Wertpapiere zusammen	7 105	8 314	8 585	8 887	8 786	8 397
darunter:						
Schuldverschreibungen	2 154	3 106	2 802	2 918	2 817	2 680
Anteile an Investmentfonds	4 951	5 207	5 783	5 970	5 968	5 717
unbebaute Grundstücke	1 428	1 550	1 355	1 371	1 339	1 226
darunter:						
im Inland	311	379	552	562	539	575
in anderen Ländern des Euroraums	1 085	1 051	670	674	665	514
in anderen EU-Ländern	32	120	108	108	108	108
bebaute Grundstücke	52 172	55 572	57 774	58 196	58 697	59 477
darunter:						
im Inland	25 590	28 381	29 877	30 131	30 430	30 777
in anderen Ländern des Euroraums	13 233	13 451	14 499	14 596	14 796	15 290
in anderen EU-Ländern	9 418	9 750	2 097	2 088	2 094	2 063
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	23 187	27 120	29 589	29 907	30 746	31 333
darunter:						
mit Sitz im Inland	5 846	8 001	8 107	8 158	8 531	8 846
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	9 215	10 922	13 242	13 481	13 793	13 992
mit Sitz in anderen EU-Ländern	3 575	3 302	2 171	2 176	2 199	2 279
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	8 971	11 827	13 165	13 032	13 115	13 235
darunter:						
mit Sitz im Inland	1 304	2 873	4 040	3 886	3 860	3 969
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	3 719	4 968	5 314	5 317	5 335	5 340
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 196	1 423	807	820	825	828
Übriges Vermögen	5 597	6 967	8 476	8 988	8 234	8 686
Verbindlichkeiten	15 475	17 798	19 580	20 269	19 511	19 980
darunter: aufgenommene Kredite	8 945	9 730	10 650	10 748	10 818	11 047
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	95 267	106 246	113 018	114 119	114 912	115 141
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	6 976	8 648	8 149	7 849	8 141	7 598
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 442	7 944	7 511	7 217	7 509	6 991
Wertpapiere zusammen	7 436	9 342	10 301	10 137	10 169	10 319
darunter:						
Schuldverschreibungen	7	255	271	327	327	326
Anteile an Investmentfonds	7 429	9 087	10 030	9 810	9 842	9 991
unbebaute Grundstücke	1 771	2 778	2 982	3 008	2 952	3 099
darunter:						
im Inland	1 741	2 653	2 907	2 931	2 950	3 097
in anderen Ländern des Euroraums	30	125	75	77	2	2
in anderen EU-Ländern	-	-	-	-	-	-
bebaute Grundstücke	76 322	86 479	96 447	97 578	98 416	100 410
darunter:						
im Inland	65 232	73 949	83 279	84 358	85 298	87 029
in anderen Ländern des Euroraums	7 675	8 729	9 472	9 464	9 360	9 633
in anderen EU-Ländern	3 025	3 406	1 788	1 791	1 783	1 783
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	23 560	27 695	30 098	30 306	30 037	30 276
darunter:						
mit Sitz im Inland	12 467	14 214	15 459	15 585	15 690	16 035
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	4 956	6 443	7 691	7 745	7 811	7 879
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 141	2 601	2 212	2 250	2 275	2 214
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	7 288	8 413	9 077	9 098	9 005	8 956
darunter:						
mit Sitz im Inland	2 145	1 908	1 964	1 947	1 993	2 001
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	2 680	3 614	4 146	4 198	4 284	4 288
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 165	1 439	1 310	1 321	1 324	1 289
Übriges Vermögen	11 256	12 915	14 147	14 292	14 515	14 510
Verbindlichkeiten	31 982	36 319	40 277	40 534	41 344	41 608
darunter: aufgenommene Kredite	26 002	29 314	32 854	33 100	33 461	34 185
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	102 628	119 951	130 924	131 736	131 892	133 560

<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			
			September	Oktober	November	Dezember
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	653	456	499	480	475	440
darunter: bei inländischen Banken in Euro	460	287	291	297	297	288
Wertpapiere zusammen	7 090	8 453	7 225	7 262	7 784	8 056
darunter: auf Euro lautend	4 364	4 890	3 958	3 959	4 153	4 236
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	14	14	12	12	8	7
darunter:						
inländischer Emittenten	1	0	11	11	8	7
anderer Emittenten des Euroraums	2	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 530	1 694	1 689	1 747	1 665	1 716
darunter:						
inländischer Emittenten	537	654	752	772	772	803
anderer Emittenten des Euroraums	581	619	561	591	536	547
Aktien	3 021	3 898	3 046	3 084	3 479	3 663
darunter:						
inländischer Emittenten	454	540	156	149	191	192
anderer Emittenten des Euroraums	403	539	266	266	314	329
Anteile an Investmentfonds	2 525	2 847	2 477	2 420	2 633	2 670
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	551	647	637	640	643	647
Verbindlichkeiten	180	168	154	157	146	150
darunter: aufgenommene Kredite	147	139	106	111	100	106
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	8 115	9 388	8 206	8 225	8 756	8 993
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	3 307	3 576	5 824	6 346	5 641	5 262
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 761	3 091	4 484	4 905	4 356	4 175
Wertpapiere zusammen	57 879	75 797	84 394	83 991	87 413	88 947
darunter: auf Euro lautend	46 720	60 278	64 671	64 282	66 847	67 959
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	166	213	303	351	331	339
darunter:						
inländischer Emittenten	119	120	235	242	255	255
anderer Emittenten des Euroraums	16	35	23	38	44	51
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	25 556	33 493	42 492	42 628	43 417	44 084
darunter:						
inländischer Emittenten	5 277	6 769	7 780	7 922	7 862	7 971
anderer Emittenten des Euroraums	8 521	11 686	14 317	14 209	14 365	14 782
Aktien	10 018	13 742	13 081	12 540	14 305	14 687
darunter:						
inländischer Emittenten	3 132	3 689	3 586	3 233	3 747	3 895
anderer Emittenten des Euroraums	2 958	4 431	3 900	3 737	4 466	4 613
Anteile an Investmentfonds	22 139	28 350	28 517	28 472	29 359	29 836
Schuldscheindarlehen	36	36	21	21	21	21
Übriges Vermögen	2 458	2 637	2 959	3 165	3 066	2 970
Verbindlichkeiten	438	621	1 167	1 087	1 090	889
darunter: aufgenommene Kredite	44	30	350	196	199	51
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	63 242	81 425	92 030	92 436	95 051	96 311

<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			
			September	Oktober	November	Dezember
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	1 378	896	1 158	1 176	1 233	898
darunter: bei inländischen Banken in Euro	953	547	900	956	1 017	710
Wertpapiere zusammen	26 826	31 982	29 228	28 829	30 095	30 835
darunter: auf Euro lautend	22 540	26 582	23 910	23 494	24 357	24 705
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	37	25	209	209	208	202
darunter:						
inländischer Emittenten	1	–	160	160	160	154
anderer Emittenten des Euroraums	36	25	49	49	48	48
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 475	1 243	1 703	1 691	1 536	1 559
darunter:						
inländischer Emittenten	1 135	819	769	760	763	765
anderer Emittenten des Euroraums	247	298	768	773	608	626
Aktien	353	537	572	543	608	628
darunter:						
inländischer Emittenten	76	130	100	84	91	95
anderer Emittenten des Euroraums	69	109	106	100	120	112
Anteile an Investmentfonds	24 961	30 178	26 744	26 386	27 742	28 446
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	140	184	238	118	189	117
Verbindlichkeiten	144	114	203	120	117	90
darunter: aufgenommene Kredite	13	5	26	8	8	6
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	28 201	32 948	30 421	30 003	31 401	31 760
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	846	792	1 871	1 616	1 171	1 103
darunter: bei inländischen Banken in Euro	659	641	1 697	1 463	990	919
Wertpapiere zusammen	108 976	134 966	127 854	128 701	134 675	138 528
darunter: auf Euro lautend	108 267	134 123	126 994	127 792	133 712	137 508
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	55	8	37	33	33	12
darunter:						
inländischer Emittenten	0	3	27	25	26	4
anderer Emittenten des Euroraums	36	2	2	–	–	1
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	2 759	3 743	4 343	4 620	4 926	5 123
darunter:						
inländischer Emittenten	554	573	581	637	644	667
anderer Emittenten des Euroraums	1 356	2 191	2 708	2 834	3 049	3 123
Aktien	455	353	354	391	464	600
darunter:						
inländischer Emittenten	19	72	74	69	84	113
anderer Emittenten des Euroraums	368	147	128	128	155	234
Anteile an Investmentfonds	105 707	130 862	123 119	123 657	129 252	132 793
Schuldscheindarlehen	38	48	55	56	57	59
Übriges Vermögen	1 272	1 386	1 726	1 815	1 976	2 034
Verbindlichkeiten	499	336	409	546	400	388
darunter: aufgenommene Kredite	286	203	220	199	211	275
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	110 633	136 856	131 097	131 641	137 478	141 336

<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			
			September	Oktober	November	Dezember
Wertpapiere inländischer Emittenten	484 088	552 404	560 712	554 811	580 483	592 238
Schuldverschreibungen	146 705	155 137	168 206	168 252	167 784	169 642
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	51 310	52 637	51 209	51 155	51 028	51 331
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	26 048	32 853	38 718	38 438	38 374	38 766
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	17 616	22 451	26 076	25 786	26 030	25 911
Versicherungsgesellschaften	1 286	1 713	1 921	1 882	1 975	1 952
Sonstige Finanzinstitute	7 145	8 689	10 722	10 769	10 370	10 903
Anleihen der öffentlichen Hand	69 347	69 647	78 278	78 659	78 382	79 545
Aktien	92 045	105 399	100 561	92 010	105 937	110 634
Aktien von Banken (MFIs)	1 502	1 317	971	991	1 212	1 206
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	90 542	104 082	99 590	91 019	104 725	109 428
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	75 173	84 400	84 790	77 550	88 325	92 723
Versicherungsgesellschaften	11 109	14 009	11 259	10 404	12 931	13 036
Sonstige Finanzinstitute	4 260	5 673	3 541	3 064	3 469	3 669
Anteile an Investmentfonds	245 338	291 868	291 945	294 549	306 762	311 962
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	680 512	803 901	798 510	798 694	824 999	839 376
Schuldverschreibungen	398 833	449 799	473 195	476 720	477 127	480 362
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	85 191	95 852	95 174	94 275	92 867	92 797
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	170 855	198 499	195 315	197 728	196 522	198 022
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	72 414	84 757	89 762	90 818	88 453	87 926
Versicherungsgesellschaften	1 433	1 724	1 877	1 912	1 974	2 022
Sonstige Finanzinstitute	96 661	111 177	102 716	104 059	105 190	107 193
Anleihen der öffentlichen Hand	142 787	155 449	182 706	184 716	187 738	189 543
Aktien	97 712	127 916	108 757	104 502	120 642	124 274
Aktien von Banken (MFIs)	7 781	9 836	5 121	4 970	7 055	7 736
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	89 931	118 080	103 636	99 532	113 587	116 538
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	74 292	98 779	90 547	86 998	97 517	100 223
Versicherungsgesellschaften	1 224	1 523	851	794	1 005	966
Sonstige Finanzinstitute	14 345	17 692	12 170	11 673	14 998	15 277
Anteile an Investmentfonds	183 966	226 185	216 558	217 472	227 230	234 740
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	610 672	729 935	725 513	730 423	759 503	771 000
Schuldverschreibungen	410 492	463 077	462 980	470 387	474 112	475 516
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	99 617	100 619	84 979	85 474	85 368	85 751
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	209 026	239 833	257 083	260 535	261 453	261 360
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	117 136	132 545	144 856	146 783	148 089	148 060
Versicherungsgesellschaften	1 306	2 222	2 488	2 495	2 445	2 456
Sonstige Finanzinstitute	90 584	105 066	109 739	111 257	110 918	110 844
Anleihen der öffentlichen Hand	101 840	121 328	120 228	123 661	126 586	127 704
EU-Institutionen, internat. Organisationen	9	1 297	691	718	704	701
Aktien	196 142	264 259	259 530	256 968	282 254	292 184
Aktien von Banken (MFIs)	11 657	14 310	6 653	6 959	8 502	9 084
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	184 484	249 949	252 877	250 010	273 752	283 100
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	160 605	218 446	224 763	221 860	240 376	248 215
Versicherungsgesellschaften	5 594	8 624	5 715	5 561	6 652	7 104
Sonstige Finanzinstitute	18 247	22 386	22 164	21 829	25 999	27 010
Anteile an Investmentfonds	4 039	2 599	3 003	3 067	3 137	3 300

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			September	Oktober	November	Dezember
Wertpapiere inländischer Emittenten	100 176	108 262	105 688	99 748	109 184	111 562
Schuldverschreibungen	25 488	25 598	25 952	25 457	25 474	25 276
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	9 521	9 777	9 038	8 892	8 960	8 725
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	3 314	4 538	5 283	5 069	5 072	5 190
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	1 987	2 738	3 123	2 957	2 975	3 063
Versicherungsgesellschaften	260	321	335	328	374	378
Sonstige Finanzinstitute	1 066	1 480	1 826	1 784	1 723	1 750
Anleihen der öffentlichen Hand	12 654	11 282	11 631	11 497	11 442	11 361
Aktien	57 476	65 128	62 515	57 345	66 280	68 858
Aktien von Banken (MFIs)	887	736	552	578	727	727
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	56 589	64 393	61 963	56 768	65 552	68 131
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	46 058	50 632	51 842	47 578	54 423	56 895
Versicherungsgesellschaften	7 575	9 354	7 763	7 184	8 851	8 897
Sonstige Finanzinstitute	2 956	4 407	2 358	2 005	2 278	2 338
Anteile an Investmentfonds	17 211	17 536	17 221	16 946	17 430	17 429
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	135 208	160 470	149 812	147 548	158 372	160 891
Schuldverschreibungen	42 074	46 396	47 715	48 027	48 074	48 419
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	10 011	10 854	10 419	10 124	9 949	10 028
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	15 881	18 856	19 147	19 246	19 319	19 728
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	6 590	7 746	8 168	8 310	8 386	8 427
Versicherungsgesellschaften	252	252	282	273	304	313
Sonstige Finanzinstitute	9 038	10 856	10 693	10 660	10 626	10 985
Anleihen der öffentlichen Hand	16 182	16 686	18 149	18 657	18 805	18 663
Aktien	41 471	51 639	43 544	41 528	49 064	50 235
Aktien von Banken (MFIs)	4 012	4 591	2 142	2 095	3 169	3 583
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	37 459	47 048	41 402	39 433	45 895	46 652
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	30 139	38 108	35 178	33 594	38 210	38 903
Versicherungsgesellschaften	483	487	412	377	484	487
Sonstige Finanzinstitute	6 837	8 453	5 811	5 461	7 202	7 260
Anteile an Investmentfonds	51 664	62 435	58 553	57 993	61 234	62 238
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	127 925	164 987	159 948	158 568	169 399	173 319
Schuldverschreibungen	41 318	46 295	43 378	43 889	43 787	43 812
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	12 347	11 705	8 895	8 734	8 759	8 601
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	16 690	19 533	20 454	20 507	20 286	20 286
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	7 859	8 976	9 041	9 081	8 999	9 036
Versicherungsgesellschaften	91	113	115	115	118	119
Sonstige Finanzinstitute	8 740	10 444	11 298	11 312	11 170	11 131
Anleihen der öffentlichen Hand	12 280	14 985	14 010	14 626	14 721	14 905
EU-Institutionen, internat. Organisationen	–	72	20	22	21	20
Aktien	85 666	118 168	116 100	114 220	125 142	129 005
Aktien von Banken (MFIs)	4 798	6 270	2 074	2 120	2 594	2 902
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	80 868	111 897	114 026	112 099	122 548	126 104
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	70 713	98 627	101 236	99 386	107 011	109 884
Versicherungsgesellschaften	2 380	3 932	2 209	2 112	2 601	2 845
Sonstige Finanzinstitute	7 772	9 260	10 529	10 280	12 624	13 102
Anteile an Investmentfonds	941	524	469	460	469	501

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			September	Oktober	November	Dezember
Wertpapiere inländischer Emittenten	383 912	444 142	455 024	455 063	471 299	480 676
Schuldverschreibungen	121 217	129 540	142 253	142 795	142 310	144 366
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	41 790	42 860	42 171	42 264	42 068	42 606
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	22 734	28 315	33 435	33 369	33 302	33 575
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	15 629	19 713	22 953	22 829	23 055	22 848
Versicherungsgesellschaften	1 026	1 392	1 586	1 554	1 601	1 574
Sonstige Finanzinstitute	6 079	7 209	8 896	8 986	8 647	9 153
Anleihen der öffentlichen Hand	56 693	58 365	66 647	67 162	66 940	68 185
Aktien	34 568	40 271	38 046	34 665	39 657	41 776
Aktien von Banken (MFIs)	615	581	419	414	485	479
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	33 953	39 689	37 627	34 251	39 172	41 297
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	29 115	33 768	32 948	29 971	33 901	35 828
Versicherungsgesellschaften	3 533	4 655	3 496	3 220	4 080	4 139
Sonstige Finanzinstitute	1 304	1 266	1 183	1 059	1 191	1 330
Anteile an Investmentfonds	228 127	274 332	274 724	277 604	289 332	294 534
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	545 303	643 431	648 699	651 146	666 627	678 485
Schuldverschreibungen	356 759	403 404	425 480	428 692	429 053	431 943
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	75 181	84 998	84 755	84 151	82 917	82 769
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	154 973	179 643	176 169	178 482	177 203	178 294
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	65 824	77 011	81 594	82 508	80 067	79 499
Versicherungsgesellschaften	1 182	1 473	1 595	1 639	1 669	1 709
Sonstige Finanzinstitute	87 623	100 321	92 022	93 399	94 564	96 209
Anleihen der öffentlichen Hand	126 605	138 763	164 557	166 059	168 933	170 880
Aktien	56 242	76 277	65 213	62 975	71 577	74 040
Aktien von Banken (MFIs)	3 769	5 245	2 979	2 875	3 885	4 153
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	52 472	71 032	62 235	60 100	67 692	69 887
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	44 153	60 671	55 369	53 403	59 307	61 320
Versicherungsgesellschaften	741	1 036	439	417	521	480
Sonstige Finanzinstitute	7 508	9 239	6 359	6 212	7 796	8 016
Anteile an Investmentfonds	132 303	163 750	158 005	159 479	165 996	172 502
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	482 747	564 948	565 565	571 855	590 105	597 681
Schuldverschreibungen	369 174	416 782	419 602	426 499	430 324	431 703
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	87 270	88 914	76 084	76 740	76 609	77 149
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	192 335	220 300	236 629	240 028	241 167	241 074
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	109 277	123 569	135 814	137 702	139 091	139 024
Versicherungsgesellschaften	1 215	2 109	2 373	2 380	2 327	2 337
Sonstige Finanzinstitute	81 844	94 622	98 441	99 945	99 749	99 712
Anleihen der öffentlichen Hand	89 560	106 343	106 218	109 035	111 865	112 799
EU-Institutionen, internat. Organisationen	9	1 224	671	696	683	681
Aktien	110 475	146 091	143 429	142 749	157 112	163 179
Aktien von Banken (MFIs)	6 859	8 039	4 578	4 839	5 908	6 183
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	103 616	138 052	138 851	137 910	151 204	156 996
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	89 892	119 819	123 528	122 474	133 364	138 332
Versicherungsgesellschaften	3 213	4 692	3 507	3 449	4 051	4 259
Sonstige Finanzinstitute	10 475	13 126	11 636	11 549	13 375	13 908
Anteile an Investmentfonds	3 097	2 075	2 534	2 607	2 668	2 798



I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: Dezember 2020

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	2 202 614	1 125 520	229 879	396 792	527 092	550 002
Länder des Euroraums	1 431 614	650 004	144 128	269 088	234 908	546 702
Deutschland	592 238	169 642	51 331	79 545	110 634	311 962
Belgien	35 543	31 940	3 409	21 577	3 543	61
Estland	571	552	237	233	3	16
Finnland	17 825	11 165	4 268	3 765	6 564	97
Frankreich	199 318	140 263	37 600	54 209	48 111	10 943
Griechenland	331	243	15	217	88	–
Irland	108 815	27 329	1 475	6 422	13 965	67 521
Italien	51 235	42 672	6 925	27 625	8 563	–
Lettland	755	755	–	747	–	–
Litauen	1 685	1 673	–	1 547	12	–
Luxemburg	191 404	34 251	1 975	369	4 925	152 228
Malta	52	41	–	38	11	–
Niederlande	114 729	86 295	17 735	5 866	25 252	3 182
Österreich	26 267	23 614	4 856	13 706	1 960	693
Portugal	5 756	4 763	734	3 358	993	–
Slowakei	3 229	3 229	469	2 347	–	–
Slowenien	3 564	3 536	71	3 453	28	–
Spanien	60 196	50 018	13 027	26 063	10 178	–
Zypern	726	648	–	628	79	–
Andere EU-Länder	77 950	60 393	32 468	14 536	17 517	41
Dänemark	35 496	27 965	24 806	895	7 500	32
Polen	5 175	4 815	1 305	3 395	360	–
Schweden	25 876	16 552	6 206	1 416	9 322	2
Tschechische Republik	2 303	2 255	5	661	48	–
Übrige Länder	693 050	415 123	53 283	113 168	274 668	3 259
darunter:						
Australien	19 920	15 881	6 666	2 576	4 039	0
China	6 552	2 511	950	1 377	4 041	–
Japan	32 326	10 679	1 203	3 800	21 647	–
Kanada	20 866	14 766	5 885	4 255	6 100	–
Mexiko	12 954	12 125	218	6 058	829	–
Norwegen	15 236	11 885	7 097	1 198	3 351	–
Russland	3 756	2 740	–	2 740	1 016	–
Schweiz	31 294	4 019	1 649	228	26 816	459
Türkei	2 192	1 994	384	1 186	198	–
Vereinigte Staaten von Amerika	295 688	160 309	8 065	26 877	134 890	489
Vereinigtes Königreich	85 605	54 942	15 625	5 774	29 757	905

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: Dezember 2020

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	445 772	117 507	27 355	44 928	248 098	80 168
Länder des Euroraums	272 453	73 695	18 753	30 023	119 092	79 666
Deutschland	111 562	25 276	8 725	11 361	68 858	17 429
Belgien	3 389	2 173	293	1 333	1 174	42
Estland	72	72	23	35	–	–
Finnland	4 044	1 294	470	408	2 656	95
Frankreich	33 478	12 347	4 029	3 661	18 480	2 651
Griechenland	187	173	15	148	13	–
Irland	28 342	3 106	244	738	7 872	17 364
Italien	10 746	7 579	926	5 590	3 167	–
Lettland	88	88	–	82	–	–
Litauen	156	146	–	119	11	–
Luxemburg	45 928	2 685	141	35	1 495	41 748
Malta	17	13	–	12	4	–
Niederlande	19 473	9 130	1 595	897	10 340	2
Österreich	3 112	1 981	629	715	794	336
Portugal	1 608	1 187	96	994	421	–
Slowakei	158	158	54	90	–	–
Slowenien	214	214	8	203	–	–
Spanien	9 303	5 537	1 505	3 076	3 766	–
Zypern	118	78	–	74	40	–
Andere EU-Länder	12 229	5 455	2 205	1 584	6 735	39
Dänemark	4 819	1 667	1 302	141	3 120	32
Polen	578	482	198	261	96	–
Schweden	5 391	1 873	647	201	3 516	2
Tschechische Republik	367	364	3	119	3	–
Übrige Länder	161 090	38 358	6 397	13 320	122 271	462
darunter:						
Australien	2 517	1 560	520	529	957	–
China	904	261	75	156	644	–
Japan	9 739	1 808	113	1 095	7 931	–
Kanada	4 997	1 520	774	562	3 477	–
Mexiko	889	845	14	401	44	–
Norwegen	3 175	1 361	823	244	1 814	–
Russland	553	252	–	252	301	–
Schweiz	12 350	411	97	18	11 821	118
Türkei	285	273	86	137	12	–
Vereinigte Staaten von Amerika	81 328	10 486	793	2 347	70 832	10
Vereinigtes Königreich	20 553	8 189	2 391	3 129	12 101	263

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: Dezember 2020

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	1 756 842	1 008 012	202 524	351 864	278 995	469 834
Länder des Euroraums	1 159 161	576 309	125 375	239 065	115 816	467 036
Deutschland	480 676	144 366	42 606	68 185	41 776	294 534
Belgien	32 154	29 767	3 116	20 245	2 369	19
Estland	499	480	215	198	3	16
Finnland	13 781	9 871	3 798	3 357	3 908	2
Frankreich	165 839	127 916	33 571	50 548	29 631	8 292
Griechenland	144	70	1	69	75	-
Irland	80 473	24 223	1 230	5 684	6 093	50 157
Italien	40 489	35 093	5 999	22 035	5 396	-
Lettland	667	667	-	664	-	-
Litauen	1 528	1 527	-	1 428	1	-
Luxemburg	145 476	31 566	1 834	335	3 430	110 480
Malta	34	27	-	26	7	-
Niederlande	95 256	77 164	16 141	4 969	14 912	3 180
Österreich	23 155	21 633	4 227	12 991	1 165	357
Portugal	4 148	3 576	639	2 364	571	-
Slowakei	3 072	3 072	415	2 257	-	-
Slowenien	3 349	3 322	63	3 249	28	-
Spanien	50 893	44 481	11 521	22 987	6 412	-
Zypern	608	570	-	555	39	-
Andere EU-Länder	65 721	54 938	30 263	12 951	10 782	2
Dänemark	30 678	26 298	23 504	755	4 380	-
Polen	4 597	4 333	1 107	3 134	264	-
Schweden	20 485	14 678	5 559	1 215	5 807	-
Tschechische Republik	1 936	1 890	3	542	46	-
Übrige Länder	531 959	376 766	46 886	99 848	152 397	2 797
darunter:						
Australien	17 403	14 321	6 146	2 047	3 082	0
China	5 648	2 250	875	1 221	3 397	-
Japan	22 586	8 871	1 090	2 704	13 716	-
Kanada	15 869	13 246	5 111	3 693	2 623	-
Mexiko	12 065	11 280	204	5 657	785	-
Norwegen	12 061	10 524	6 274	953	1 537	-
Russland	3 204	2 488	-	2 488	716	-
Schweiz	18 944	3 608	1 551	209	14 995	341
Türkei	1 908	1 721	297	1 050	186	-
Vereinigte Staaten von Amerika	214 360	149 823	7 272	24 530	64 058	479
Vereinigtes Königreich	65 052	46 753	13 234	2 646	17 656	643

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Berichtsmonat: Dezember 2020

Anteilhaber 1) / Ertragsverwendung	Insgesamt	darunter:		
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 2)
<b>Anzahl der Fonds 3) 4)</b>				
Inländer	4 233	189	591	2 461
darunter:				
Kreditinstitute	1 035	17	113	650
Versicherungsgesellschaften	708	61	147	302
Lebensversicherungen	193	13	30	77
andere Versicherungen	515	48	117	225
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	806	33	89	447
Sonstige Finanzintermediäre	127	4	19	29
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	40	1	1	6
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	457	22	66	319
Bund	3	–	–	3
Länder	10	–	1	5
Gemeinden	45	–	2	42
Sozialversicherungen	81	3	40	35
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	184	15	27	118
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	737	33	86	505
Ausländer	25	1	3	9
Spezialfonds insgesamt	4 258	190	594	2 470
davon:				
Ausschüttungsfonds	4 023	178	577	2 304
Thesaurierungsfonds	235	12	17	166
<b>Fondsvermögen (Mio €) 3)</b>				
Inländer	1 975 711	123 246	468 938	1 008 324
darunter:				
Kreditinstitute	193 122	2 048	25 841	106 910
Versicherungsgesellschaften	651 233	51 724	295 354	238 625
Lebensversicherungen	147 227	9 184	16 434	93 695
andere Versicherungen	504 005	42 539	278 920	144 930
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	521 917	38 690	49 102	265 966
Sonstige Finanzintermediäre	39 916	2 118	5 758	18 114
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	10 419	11	144	551
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	180 442	11 441	38 930	120 139
Bund	1 801	–	–	1 801
Länder	4 419	–	59	3 282
Gemeinden	5 216	–	94	5 071
Sozialversicherungen	25 083	308	6 336	17 564
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	115 176	5 681	12 382	77 716
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	226 968	11 226	34 939	152 585
Ausländer	3 264	36	125	1 700
Spezialfonds insgesamt	1 978 975	123 282	469 063	1 010 024
davon:				
Ausschüttungsfonds	1 890 490	122 378	463 684	936 662
Thesaurierungsfonds	88 485	904	5 379	73 362

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: Dezember 2020

Immobilienfonds	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung
<b>Anzahl der Fonds <sup>3) 4)</sup></b>				
557	12	286	134	Inländer
107	2	116	30	darunter:
145	–	29	24	Kreditinstitute
57	–	13	3	Versicherungsgesellschaften
88	–	16	3	Lebensversicherungen
155	1	29	21	andere Versicherungen
64	2	6	50	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
29	–	3	2	Sonstige Finanzintermediäre
19	1	22	–	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–	–	–	8	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
–	–	–	–	Bund
–	–	–	–	Länder
–	–	–	–	Gemeinden
–	–	–	–	Sozialversicherungen
10	–	10	4	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
28	6	63	16	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
11	–	1	–	Ausländer
568	12	287	134	Spezialfonds insgesamt
566	–	275	120	davon:
2	12	12	14	Ausschüttungsfonds
				Thesaurierungsfonds
<b>Fondsvermögen (Mio €) <sup>3)</sup></b>				
132 315	4 530	96 153	141 336	Inländer
22 174	122	32 488	3 540	darunter:
38 167	–	15 665	11 699	Kreditinstitute
15 603	–	11 483	828	Versicherungsgesellschaften
22 564	–	4 182	10 871	Lebensversicherungen
38 671	383	26 866	102 126	andere Versicherungen
11 059	54	1 755	303	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
9 415	–	299	–	Sonstige Finanzintermediäre
4 585	58	4 015	–	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–	–	–	1 275	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
–	–	–	–	Bund
–	–	–	–	Länder
–	–	–	–	Gemeinden
–	–	–	–	Sozialversicherungen
2 863	–	1 093	15 440	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
5 382	3 914	11 967	6 954	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
1 245	–	158	–	Ausländer
133 560	4 530	96 311	141 336	Spezialfonds insgesamt
133 105	–	94 940	138 854	davon:
455	4 530	1 371	2 482	Ausschüttungsfonds
				Thesaurierungsfonds

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Berichtsmonat: Dezember 2020

Anteilinhaber 1)/ Ertragsverwendung	Insgesamt	darunter:		
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 2)
<b>Mittelaufkommen 3)</b>				
Inländer	28 580	1 612	6 789	11 955
darunter:				
Kreditinstitute	2 616	4	83	1 681
Versicherungsgesellschaften	10 537	212	6 111	2 148
Lebensversicherungen	1 406	–	264	972
andere Versicherungen	9 130	281	5 846	1 175
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	8 862	281	594	4 671
Sonstige Finanzintermediäre	709	57	66	91
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	43	1	–	38
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	1 019	87	55	429
Bund	–	–	–	–
Länder	39	–	–	–
Gemeinden	43	–	22	64
Sozialversicherungen	258	–	50	206
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	1 583	191	127	682
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	2 872	779	24	1 945
Ausländer	33	–	–	1
Spezialfonds insgesamt	28 613	1 612	6 789	11 957
davon:				
Ausschüttungsfonds	25 528	1 611	6 736	8 946
Thesaurierungsfonds	3 084	1	53	3 010
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>				
Inländer	41 238	1 959	11 831	17 725
darunter:				
Kreditinstitute	3 709	30	212	2 237
Versicherungsgesellschaften	14 722	301	9 530	2 815
Lebensversicherungen	1 801	12	266	1 278
andere Versicherungen	12 921	289	9 263	1 537
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	11 971	337	1 227	6 347
Sonstige Finanzintermediäre	1 372	57	33	145
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	50	1	–	43
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	2 136	93	233	1 354
Bund	–	–	–	–
Länder	39	–	–	–
Gemeinden	71	–	–	71
Sozialversicherungen	271	–	50	220
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	1 631	191	127	729
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	5 266	948	418	3 763
Ausländer	33	–	–	2
Spezialfonds insgesamt	41 271	1 959	11 831	17 726
davon:				
Ausschüttungsfonds	37 585	1 958	11 773	14 136
Thesaurierungsfonds	3 685	1	58	3 590

1 Zuordnung der Fonds nach der Gruppe der Anteilinhaber mit dem größten Anteilbesitz. 2 Wertpapierfonds ohne Anlageschwerpunkt in Aktien bzw. Renten.

3 Mittelzuflüsse aus Verkäufen von Anteilen abzüglich der Mittelabflüsse durch Rücknahmen von Anteilen.

I. Offene inländische Investmentfonds

Berichtsmonat: Dezember 2020

Immobilienfonds	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung
<b>Mittelaufkommen 3)</b>				
2 299	0	1 093	4 717	Inländer
504	–	409	101	darunter:
792	–	50	1 225	Kreditinstitute
216	–	23	–	Versicherungsgesellschaften
576	–	27	1 225	Lebensversicherungen
389	–	369	2 558	andere Versicherungen
438	–	75	–	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
1	–	3	–	Sonstige Finanzintermediäre
39	–	105	–	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–	–	–	304	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschafts- verbände)
–	–	39	–	Bund
–	–	–	–	Länder
–	–	2	–	Gemeinden
82	–	12	489	Sozialversicherungen
54	0	31	–	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungs- einrichtungen
31	–	–	39	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
2 331	0	1 093	–	Ausländer
2 331	–	1 093	4 717	Spezialfonds insgesamt
–	0	1	4 697	davon:
			20	Ausschüttungsfonds
				Thesaurierungsfonds
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>				
2 956	12	1 318	5 292	Inländer
524	–	604	101	darunter:
798	–	50	1 228	Kreditinstitute
222	–	23	–	Versicherungsgesellschaften
576	–	27	1 228	Lebensversicherungen
543	–	386	3 131	andere Versicherungen
913	–	80	–	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
3	–	3	–	Sonstige Finanzintermediäre
39	–	112	–	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–	–	–	304	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschafts- verbände)
–	–	39	–	Bund
–	–	–	–	Länder
–	–	2	–	Gemeinden
82	–	12	489	Sozialversicherungen
54	12	32	–	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungs- einrichtungen
32	–	–	39	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
2 988	12	1 318	–	Ausländer
2 988	–	1 318	5 292	Spezialfonds insgesamt
–	12	1	5 269	davon:
			23	Ausschüttungsfonds
				Thesaurierungsfonds

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Zeit	Insgesamt	darunter mit Anlageschwerpunkt in:				
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds <sup>1)</sup>	Sonstige Fonds	
<b>Anzahl der Fonds <sup>2)</sup></b>						
2017	298	24	6	132	130	
2018	322	24	5	135	154	
2019	332	22	5	151	150	
2019 Sept.	326	22	5	144	151	
Okt.	325	22	5	144	150	
Nov.	331	22	5	149	151	
Dez.	332	22	5	151	150	
2020 Jan.	331	22	5	151	149	
Febr.	329	21	5	150	149	
März	334	23	5	152	149	
April	328	23	5	149	146	
Mai	328	22	5	149	147	
Juni	330	22	5	152	147	
Juli	332	22	5	154	147	
Aug.	333	22	5	156	146	
Sept.	337	22	5	158	148	
Okt.	342	21	5	159	148	
Nov.	342	21	5	159	151	
Dez.	344	21	5	167	145	
<b>Mittelaufkommen (Mio €) <sup>3)</sup></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 Sept.	415	–	1	97	512	
Okt.	2 206	4	5	346	1 845	
Nov.	2 004	4	1	189	1 810	
Dez.	7 324	26	11	746	6 495	
2020 Jan.	–	1 986	7	0	183	–
Febr.	–	48	362	2	130	442
März	–	434	4	1	109	540
April	–	4 787	10	2	5 417	619
Mai	–	448	9	2	218	213
Juni	–	559	6	4	309	282
Juli	–	213	0	3	126	84
Aug.	–	488	3	0	294	200
Sept.	–	126	21	2	117	–
Okt.	–	825	1	118	73	610
Nov.	–	685	7	59	230	161
Dez.	–	4 737	36	7	641	4 045
<b>Mittelzufluss (Mio €) <sup>4)</sup></b>						
2017	3 202	29	56	731	2 361	
2018	11 830	27	15	1 147	10 622	
2019	7 736	36	12	997	6 644	
2019 Sept.	1 231	8	2	572	649	
Okt.	2 639	12	7	604	2 011	
Nov.	2 571	15	2	532	2 022	
Dez.	7 736	36	12	997	6 644	
2020 Jan.	6 314	17	1	626	5 621	
Febr.	1 167	16	4	606	541	
März	5 383	19	2	4 503	861	
April	2 494	16	4	1 691	783	
Mai	1 247	14	3	910	314	
Juni	1 949	13	1	1 334	601	
Juli	1 163	10	4	966	182	
Aug.	1 011	11	2	694	305	
Sept.	1 228	29	5	821	374	
Okt.	1 558	11	120	730	675	
Nov.	1 840	15	61	1 256	282	
Dez.	5 697	123	9	964	4 594	

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

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



I. Offene inländische Investmentfonds

6b) Dachfonds nach Anlageschwerpunkt: Zusammensetzung des Fondsvermögens

Mio €

Berichtsmonat: Dezember 2020

Position	Insgesamt	darunter mit Anlageschwerpunkt in:			
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds <sup>1)</sup>	Sonstige Fonds
Bankguthaben	2 001	109	16	808	1 010
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 629	76	13	664	818
Wertpapiere zusammen	169 364	1 669	1 290	42 293	123 521
darunter: auf Euro lautend	162 213	1 423	1 252	38 820	120 139
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	214	–	7	155	52
darunter:					
inländischer Emittenten	157	–	–	154	4
anderer Emittenten des Euroraums	50	–	–	1	48
langfristige Schuldverschreibungen <sup>3)</sup>	6 682	366	185	1 996	4 134
darunter:					
inländischer Emittenten	1 431	85	13	830	503
anderer Emittenten des Euroraums	3 749	229	100	678	2 742
Aktien	1 229	40	–	777	400
darunter:					
inländischer Emittenten	208	8	–	128	68
anderer Emittenten des Euroraums	346	6	–	203	129
Anteile an Investmentfonds	161 239	1 262	1 098	39 365	118 935
Schuldscheindarlehen	59	2	22	–	35
Übriges Vermögen	939	9	1	144	624
Verbindlichkeiten	478	5	0	106	149
darunter: aufgenommene Kredite	281	–	–	26	57
Fondsvermögen insgesamt <sup>4)</sup>	173 096	1 784	1 332	43 270	125 140

<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			
			September	Oktober	November	Dezember
Alle Länder	131 692	146 379	158 558	160 153	161 404	164 213
Länder des Euroraums	114 897	128 718	141 331	142 792	144 039	146 917
Deutschland	92 874	105 362	116 615	117 981	119 217	121 478
Belgien	1 075	1 100	757	729	728	726
Finnland	134	100	101	101	101	101
Frankreich	8 276	8 967	9 467	9 496	9 683	10 121
Irland	516	763	999	1 088	1 094	933
Italien	1 953	1 829	1 801	1 801	1 798	1 807
Luxemburg	257	269	277	277	278	278
Niederlande	5 743	6 279	6 976	6 979	6 795	6 992
Österreich	1 533	1 556	1 690	1 691	1 697	1 814
Portugal	175	182	185	185	185	185
Spanien	2 362	2 309	2 463	2 463	2 465	2 482
Andere EU-Länder	12 475	13 276	3 992	3 986	3 985	3 954
darunter:						
Dänemark	94	164	153	153	152	152
Polen	3 537	3 626	3 635	3 629	3 631	3 599
Übrige Länder	4 319	4 386	13 235	13 374	13 379	13 341
darunter:						
Japan	326	348	345	349	342	335
Schweiz	757	795	850	916	905	902
Singapur	180	194	186	187	186	185
Türkei	160	152	127	127	127	121
Vereinigte Staaten von Amerika	2 651	2 649	2 601	2 614	2 545	2 629
Vereinigtes Königreich	8 844	9 328	8 891	8 942	9 034	8 933

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende

	2018	2019	2020			
			September	Oktober	November	Dezember
<b>Anzahl der Fonds</b>						
Insgesamt	108	116	115	115	115	115
darunter: synthetische Fonds	2	2	1	1	1	1
darunter:						
Aktienfonds	76	79	86	86	86	86
darunter: synthetische Fonds	2	2	1	1	1	1
Rentenfonds	23	25	25	25	25	25
darunter: synthetische Fonds	–	–	–	–	–	–
<b>Fondsvermögen (Mio €)</b>						
Insgesamt	46 683	48 916	44 707	42 081	48 880	50 921
darunter: synthetische Fonds	367	318	41	45	47	49
darunter:						
Aktienfonds	40 265	43 470	39 083	36 501	43 375	45 570
darunter: synthetische Fonds	367	318	41	45	47	49
Rentenfonds	5 760	4 560	5 194	5 117	4 955	4 795
darunter: synthetische Fonds	–	–	–	–	–	–

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2018	2019	2020			
			September	Oktober	November	Dezember
<b>Insgesamt</b>						
Bankguthaben	466	190	128	166	161	148
darunter: bei inländischen Banken in Euro	453	170	55	104	94	87
Wertpapiere zusammen	46 427	48 685	44 423	41 840	48 652	50 701
darunter: auf Euro lautend	37 407	37 605	32 701	30 494	36 007	37 106
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	5 784	4 579	5 217	5 172	5 010	4 844
darunter:						
inländischer Emittenten	4 627	3 125	3 512	3 431	3 277	3 100
anderer Emittenten des Euroraums	1 042	1 273	1 328	1 363	1 383	1 394
Aktien	40 596	43 984	39 200	36 662	43 635	45 844
darunter:						
inländischer Emittenten	16 201	16 323	15 098	13 697	16 136	16 902
anderer Emittenten des Euroraums	15 564	16 758	12 807	12 042	15 203	15 837
Anteile an Investmentfonds	45	123	7	6	7	13
Übriges Vermögen	192	155	203	157	211	299
Verbindlichkeiten	402	115	47	82	145	227
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	46 683	48 916	44 707	42 081	48 880	50 921
<b>darunter: Aktienfonds</b>						
Bankguthaben	427	159	89	131	128	107
darunter: bei inländischen Banken in Euro	413	138	49	101	92	80
Wertpapiere zusammen	40 093	43 295	38 858	36 319	43 205	45 414
darunter: auf Euro lautend	31 093	32 283	27 388	25 224	30 803	32 060
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	–	–	–	–	–	–
Aktien	40 046	43 293	38 851	36 314	43 198	45 401
darunter:						
inländischer Emittenten	15 963	16 035	15 031	13 632	16 056	16 800
anderer Emittenten des Euroraums	15 271	16 386	12 526	11 759	14 847	15 498
Anteile an Investmentfonds	45	2	7	6	7	13
Übriges Vermögen	147	122	180	127	176	253
Verbindlichkeiten	401	107	44	77	134	204
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	40 265	43 470	39 083	36 501	43 375	45 570
<b>darunter: Rentenfonds</b>						
Bankguthaben	24	21	28	21	20	26
darunter: bei inländischen Banken in Euro	24	21	6	3	2	8
Wertpapiere zusammen	5 695	4 513	5 149	5 073	4 912	4 747
darunter: auf Euro lautend	5 695	4 475	4 897	4 823	4 670	4 507
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	5 695	4 513	5 149	5 073	4 912	4 747
darunter:						
inländischer Emittenten	4 573	3 108	3 466	3 380	3 231	3 051
anderer Emittenten des Euroraums	1 008	1 225	1 306	1 314	1 332	1 346
Aktien	–	–	–	–	–	–
Anteile an Investmentfonds	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	42	26	21	28	33	44
Verbindlichkeiten	1	1	3	5	10	23
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	5 760	4 560	5 194	5 117	4 955	4 795

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

## II. Geschlossene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2020			
			September	Oktober	November	Dezember
Bankguthaben	5 156	5 567	5 302	5 428	5 375	5 567
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 295	4 833	4 527	4 638	4 561	4 833
Wertpapiere zusammen	1 315	1 298	1 149	1 148	1 292	1 298
darunter:						
Schuldverschreibungen	396	315	321	320	316	315
Aktien	261	226	236	235	223	226
Anteile an Investmentfonds	651	749	578	579	734	749
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	2 498	2 483	2 437	2 424	2 390	2 483
darunter mit Sitz der Gesellschaften:						
im Inland	1 931	1 987	1 913	1 951	1 893	1 987
in anderen Ländern des Euro-Raums	372	304	363	308	303	304
Schuldscheindarlehen	133	89	95	95	95	89
Unverbriefte Darlehnsforderungen	3 887	4 339	4 281	4 260	4 250	4 339
darunter mit Sitz der Schuldner:						
im Inland	2 311	2 782	2 725	2 683	2 695	2 782
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 409	1 415	1 409	1 430	1 413	1 415
Forderungen aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	34	19	19	19	19	19
unbebaute Grundstücke	228	216	218	218	216	216
darunter:						
im Inland	216	205	207	207	205	205
in anderen Ländern des Euro-Raums	7	6	6	6	6	6
bebaute Grundstücke	25 493	25 567	25 545	25 954	26 129	25 567
darunter:						
im Inland	22 060	22 438	22 596	22 981	23 059	22 438
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 906	1 963	1 940	1 965	1 958	1 963
Schiffe, Schiffsaufbauten, Schiffsbestand- und -ersatzteile	2 279	1 868	2 032	2 035	1 970	1 868
darunter:						
im Inland	992	793	882	885	876	793
in anderen Ländern des Euro-Raums	178	171	171	171	171	171
Container	5	3	4	4	4	3
Luftfahrzeuge, Luftfahrzeugbestand- und -ersatzteile	2 297	1 957	2 081	2 081	2 039	1 957
darunter:						
im Inland	1 307	1 131	1 196	1 196	1 157	1 131
in anderen Ländern des Euro-Raums	15	9	15	15	15	9
Anlagen zur Erzeugung, Speicherung und zum Transport von Energie	639	605	623	614	606	605
Sonstige nichtfinanzielle Vermögensgegenstände	808	618	671	665	667	618
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	11 710	12 411	12 235	12 190	12 465	12 411
darunter:						
im Inland	8 861	9 833	9 686	9 699	9 946	9 833
in anderen Ländern des Euro-Raums	946	914	959	946	940	914
Beteiligungen an sonstigen Gesellschaften	17 877	19 072	18 214	18 377	18 666	19 072
darunter:						
im Inland	12 207	13 553	12 608	12 765	13 000	13 553
in anderen Ländern des Euro-Raums	2 154	1 994	2 022	2 027	2 050	1 994
Sonstige Forderungen	2 623	3 066	2 598	2 799	2 778	3 066
Übriges Vermögen	1 928	1 986	2 003	1 966	1 967	1 986
Summe der Vermögenspositionen	79 045	81 206	79 550	80 320	80 971	81 206
Aufgenommene Kredite	20 921	18 868	19 464	19 462	19 441	18 868
darunter mit Sitz der Gläubiger						
im Inland	19 603	17 906	18 665	18 664	18 600	17 906
Verbindlichkeiten aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	60	36	58	59	59	36
Übrige Verbindlichkeiten	3 493	4 118	3 460	4 377	4 323	4 118
Summe der Verbindlichkeiten	24 557	23 060	23 052	23 965	23 883	23 060
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	54 488	58 147	56 498	56 355	57 088	58 147
Nachrichtlich:						
Anzahl der einbezogenen Fonds	3 178	2 993	3 142	3 132	3 161	2 993
Mittelaufkommen	384	p) 1 045	158	17	68	p) 1 045
Mittelzuflüsse	507	p) 1 657	311	197	139	p) 1 657
Ertragsausschüttung	433	614	329	463	617	614
anfänglich platziertes Eigenkapital	108 163	107 126	107 428	107 306	107 243	107 126

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

## II. Geschlossene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2020			
			September	Oktober	November	Dezember
Bankguthaben	2 406	2 625	2 460	2 473	2 610	2 625
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 193	2 436	2 286	2 299	2 409	2 436
Wertpapiere zusammen	561	735	582	597	733	735
darunter:						
Schuldverschreibungen	152	153	154	153	153	153
Aktien	8	11	10	10	10	11
Anteile an Investmentfonds	400	569	410	426	562	569
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	2 270	2 293	2 246	2 231	2 200	2 293
darunter mit Sitz der Gesellschaften:						
im Inland	1 740	1 831	1 756	1 794	1 738	1 831
in anderen Ländern des Euro-Raums	371	304	363	308	303	304
Schuldscheindarlehen	-	-	-	-	-	-
Unverbriefte Darlehnsforderungen	468	497	480	479	487	497
darunter mit Sitz der Schuldner:						
im Inland	149	177	160	159	167	177
in anderen Ländern des Euro-Raums	320	320	320	320	320	320
Forderungen aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	-	-	-	-	-	-
unbebaute Grundstücke	228	216	218	218	216	216
darunter:						
im Inland	215	205	207	207	205	205
in anderen Ländern des Euro-Raums	7	6	6	6	6	6
bebaute Grundstücke	25 214	25 098	25 097	25 506	25 681	25 098
darunter:						
im Inland	21 833	21 989	22 148	22 532	22 611	21 989
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 906	1 963	1 940	1 965	1 958	1 963
Sonstige nichtfinanzielle Vermögensgegenstände	88	19	19	20	20	19
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	10 278	11 029	10 850	10 811	11 087	11 029
darunter:						
im Inland	7 664	8 685	8 539	8 547	8 795	8 685
in anderen Ländern des Euro-Raums	859	838	872	870	865	838
Beteiligungen an sonstigen Gesellschaften	1 429	1 495	890	904	885	1 495
darunter:						
im Inland	1 106	1 218	611	625	627	1 218
in anderen Ländern des Euro-Raums	168	123	130	130	130	123
Sonstige Forderungen	994	747	806	822	829	747
Übriges Vermögen	1 012	984	924	887	914	984
Summe der Vermögenspositionen	44 963	45 751	44 585	44 961	45 676	45 751
Aufgenommene Kredite	16 111	14 522	14 984	14 941	14 974	14 522
darunter mit Sitz der Gläubiger						
im Inland	15 242	13 979	14 596	14 553	14 530	13 979
Verbindlichkeiten aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	60	36	58	59	59	36
Übrige Verbindlichkeiten	1 930	2 690	1 887	2 673	2 728	2 690
Summe der Verbindlichkeiten	18 177	17 285	16 990	17 735	17 820	17 285
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	26 786	28 466	27 595	27 227	27 856	28 466
Nachrichtlich:						
Anzahl der einbezogenen Fonds	1 446	1 311	1 413	1 416	1 418	1 311
Mittelaufkommen	136	-	179	-	70	236
Mittelzuflüsse	199	175	212	75	45	175
Ertragsausschüttung	190	288	228	273	307	288
anfänglich platziertes Eigenkapital	46 577	46 575	45 448	45 643	45 516	46 575

<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.