



# Investmentfondsstatistik

Juli 2021

Statistische Fachreihe

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

Postfach 10 06 02  
60006 Frankfurt am Main

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

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

Publizistische Verwertung nur mit Quellenangabe gestattet.

ISSN 2699-8475

Abgeschlossen am 7. Juli 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

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

Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

I. Offene inländische Investmentfonds

1. Absatz und Erwerb von offenen Investmentfondsanteilen

Mio €

Zeit	Absatz			Erwerb							Ausländer 5)	Nachrichtlich: Saldo der Transaktionen mit dem Ausland 6)		
	Absatz = Erwerb insgesamt Spalten 2 + 3 bzw. 4 + 11	inländische Anteile 3)	aus- ländische Anteile 4)	Inländer			übrige Sektoren 2)							
				zusammen	Kreditinstitute einschließlich Bausparkassen 1)		zusammen	in- ländische Anteile	aus- ländische Anteile	zusammen			in- ländische Anteile	aus- ländische Anteile
					zusammen	in- ländische Anteile								
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12			
2007	55 778	13 435	42 342	51 309	- 229	- 4 469	4 240	51 538	13 436	38 102	4 469	+	37 874	
2008	2 598	7 911	10 509	11 315	- 16 625	- 7 373	- 9 252	27 940	8 179	19 761	8 717	+	19 226	
2009	49 929	43 747	6 182	38 132	- 14 995	- 6 817	- 8 178	53 127	38 766	14 361	11 796	-	5 614	
2010	106 190	84 906	21 284	102 591	3 873	- 2 417	6 290	98 718	83 724	14 994	3 598	+	17 686	
2011	46 512	45 221	1 290	39 474	- 7 576	- 6 882	- 694	47 050	45 067	1 984	7 035	-	5 745	
2012	111 236	89 942	21 293	114 676	- 3 062	- 1 500	- 1 562	117 738	94 882	22 855	- 3 437	+	24 731	
2013	123 736	91 337	32 400	117 028	771	671	100	116 257	83 956	32 300	6 710	+	25 690	
2014	140 233	97 711	42 521	144 075	819	2 564	- 1 745	143 256	98 988	44 266	- 3 840	+	46 363	
2015	181 889	146 136	35 753	174 018	7 362	6 868	494	166 656	131 397	35 259	7 871	+	27 883	
2016	156 985	119 369	37 615	163 934	2 877	6 049	- 3 172	161 057	120 269	40 787	- 6 947	+	44 563	
2017	153 756	94 921	58 834	156 282	4 938	3 890	1 048	151 344	93 557	57 786	- 2 526	+	61 360	
2018	132 060	103 694	28 366	138 424	2 979	5 285	- 2 306	135 445	104 773	30 672	- 6 364	+	34 730	
2019	176 465	122 546	53 919	181 388	2 719	3 531	- 812	178 669	123 938	54 731	- 4 923	+	58 842	
2020	180 462	116 028	64 435	179 529	336	1 992	- 1 656	179 193	113 103	66 091	933	+	63 501	
2020 Febr.	16 760	13 164	3 596	17 024	773	497	276	16 251	12 930	3 320	- 264	+	3 860	
März	- 17 286	4 783	- 22 069	- 17 436	- 3 270	- 692	- 2 578	- 14 166	5 325	- 19 491	150	-	22 220	
April	4 029	- 1 760	5 789	3 803	- 656	- 269	- 387	4 459	- 1 717	6 176	226	+	5 562	
Mai	8 995	3 378	5 617	9 412	143	307	- 164	9 269	3 488	5 781	- 417	+	6 034	
Juni	11 081	7 065	4 016	10 705	- 2 048	- 2 063	15	12 753	8 753	4 001	375	+	3 641	
Juli	19 526	7 417	12 109	18 633	- 143	- 54	- 89	18 776	6 578	12 198	893	+	11 216	
Aug.	15 889	6 268	9 621	15 886	740	844	- 104	15 146	5 420	9 725	4	+	9 618	
Sept.	15 707	10 083	5 624	16 986	- 705	- 955	250	17 691	12 317	5 374	- 1 278	+	6 903	
Okt.	14 938	11 677	3 261	15 318	939	- 1 029	- 90	14 379	11 028	3 351	- 380	+	3 641	
Nov.	17 027	7 541	9 486	16 187	- 121	- 578	457	16 308	7 279	9 029	839	+	8 647	
Dez.	49 571	32 118	17 453	48 195	1 712	1 587	125	46 483	29 155	17 328	1 376	+	16 077	
2021 Jan.	19 672	12 231	7 441	19 706	615	358	257	19 091	11 907	7 184	- 34	+	7 475	
Febr.	14 398	7 295	7 102	15 065	1 442	1 047	395	13 623	6 915	6 707	- 667	+	7 769	
März	15 995	13 745	2 250	15 844	552	1 078	- 526	14 632	11 857	2 776	811	+	1 439	
April	20 214	10 938	9 276	18 680	1 314	846	468	17 366	8 558	8 808	1 534	+	7 742	
Mai	12 658	7 912	4 746	12 377	1 460	1 455	5	10 917	6 176	4 741	281	+	4 464	
<b>darunter: Anteile an Geldmarktfonds</b>														
2007	12 347	- 3 640	15 988	12 930	- 3 138	492	2 646	9 792	- 3 550	13 342	- 582	+	16 570	
2008	- 20 230	- 12 150	8 080	- 20 439	- 2 644	322	- 2 322	- 17 795	- 12 037	- 5 758	209	-	8 289	
2009	- 10 058	- 5 489	4 569	- 7 832	- 2 156	424	- 1 732	- 5 676	- 2 839	- 2 837	- 2 226	-	2 343	
2010	- 2 775	- 1 141	1 633	- 2 596	- 1 282	- 1 220	- 62	- 1 314	257	- 1 571	- 178	-	1 455	
2011	1 170	- 92	1 262	- 157	- 80	71	- 9	- 77	- 1 348	1 271	1 327	-	64	
2012	1 747	1 380	367	2 586	- 81	- 16	- 65	2 667	2 235	432	- 838	+	1 205	
2013	- 5 356	- 1 591	3 765	- 5 340	- 1 057	- 1 042	- 15	- 4 283	- 534	- 3 750	- 16	-	3 749	
2014	3 845	- 533	4 378	4 109	11	24	13	4 098	- 292	4 391	- 264	+	4 642	
2015	- 3 581	- 39	3 543	- 3 236	- 136	- 170	34	- 3 100	476	- 3 577	- 345	-	3 198	
2016	7 047	- 1 211	8 258	7 059	- 56	4	- 52	7 115	- 1 196	8 310	- 11	+	8 270	
2017	1 868	- 236	2 104	1 859	328	23	305	1 531	- 268	1 799	9	+	2 094	
2018	4 389	378	4 011	4 086	- 217	- 13	- 204	4 303	88	4 215	303	+	3 708	
2019	4 372	- 447	4 819	4 615	- 106	1	- 107	4 721	- 205	4 926	- 243	+	5 062	
2020	19 626	714	18 912	19 487	14	3	11	19 473	572	18 901	139	+	18 774	
2020 Febr.	- 1 063	83	- 1 145	- 1 119	3	0	- 3	- 1 116	27	- 1 142	56	-	1 202	
März	- 2 872	699	- 3 571	- 3 103	265	1	264	- 3 368	467	- 3 835	231	-	3 802	
April	1 241	- 166	1 406	1 196	- 1	0	- 1	1 197	- 210	1 407	45	+	1 362	
Mai	121	- 156	277	117	5	0	5	112	- 160	272	4	+	273	
Juni	- 191	- 181	10	- 188	- 2	1	- 3	- 186	- 179	7	- 3	-	7	
Juli	7 334	- 195	7 529	7 670	0	0	0	7 670	141	7 529	- 336	+	7 864	
Aug.	2 955	12	2 943	2 936	- 264	0	- 264	3 200	- 7	3 207	19	+	2 924	
Sept.	2 292	774	1 518	2 280	0	0	0	2 280	762	1 518	12	+	1 506	
Okt.	- 3	133	- 136	21	5	1	4	- 26	114	- 140	18	-	155	
Nov.	212	- 227	439	193	67	0	67	126	- 246	372	19	+	420	
Dez.	8 041	- 8	8 049	7 978	- 65	- 3	- 62	8 043	- 68	8 111	63	+	7 986	
2021 Jan.	- 2 972	- 47	- 2 925	- 2 951	- 3	- 3	0	- 2 948	- 23	- 2 925	- 21	-	2 905	
Febr.	- 972	- 27	- 946	- 940	6	1	5	- 946	4	- 951	- 32	-	914	
März	- 4 273	540	- 4 813	- 4 292	9	- 1	10	- 4 301	522	- 4 823	19	-	4 832	
April	- 669	- 56	- 612	- 694	- 25	20	5	- 719	- 102	- 617	25	-	638	
Mai	- 1 708	- 19	- 1 689	- 1 682	- 6	- 11	5	- 1 676	18	- 1 694	- 26	-	1 663	

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

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatseende	Publikumsfonds							
	Insgesamt	zusammen	darunter:					Altersvor- sorgefonds
			Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapier- fonds 1)	Geldmarkt- fonds	Immo- bilienfonds 2)	
<b>Anzahl der Fonds 3)</b>								
2018	6 650	2 591	729	421	1 099	17	43	10
2019	6 895	2 748	815	439	1 146	14	50	10
2020	7 137	2 879	905	458	1 163	14	56	10
2020 Febr.	6 940	2 771	822	448	1 155	14	49	10
März	6 936	2 770	833	451	1 141	14	49	10
April	6 945	2 771	830	451	1 147	14	49	10
Mai	7 006	2 814	838	454	1 181	14	50	10
Juni	7 015	2 820	844	452	1 181	14	51	10
Juli	7 052	2 842	861	451	1 186	14	52	10
Aug.	7 084	2 855	869	455	1 182	14	56	10
Sept.	7 085	2 853	874	453	1 175	14	55	10
Okt.	7 131	2 869	888	458	1 169	14	56	10
Nov.	7 139	2 873	896	454	1 169	14	56	10
Dez.	7 137	2 879	905	458	1 163	14	56	10
2021 Jan.	7 189	2 906	928	460	1 162	14	56	10
Febr.	7 220	2 922	934	466	1 166	14	56	10
März	7 248	2 946	954	467	1 170	15	56	10
April	7 288	2 968	969	471	1 176	15	53	10
Mai	7 316	2 993	976	471	1 193	15	58	9
<b>Anteilumlauf (Mio Stück)</b>								
2018	31 217,9	9 745,2	2 565,2	1 181,5	3 048,2	41,2	2 239,6	7,6
2019	33 684,6	11 052,8	2 491,9	1 433,3	3 920,6	33,4	2 482,9	7,3
2020	37 364,4	13 293,5	2 697,5	2 007,8	5 198,1	32,2	2 691,3	7,0
2020 Febr.	34 312,8	11 298,6	2 492,0	1 457,7	4 071,1	32,8	2 558,3	7,2
März	34 722,8	11 559,4	2 408,6	1 476,1	4 376,8	42,5	2 578,0	7,2
April	34 834,5	11 659,3	2 404,0	1 499,8	4 456,2	40,3	2 585,4	7,2
Mai	35 085,4	11 895,2	2 444,4	1 560,3	4 575,7	38,5	2 593,4	7,2
Juni	35 239,5	12 017,7	2 463,8	1 583,1	4 667,9	37,1	2 601,8	7,1
Juli	35 580,6	12 223,0	2 491,2	1 607,7	4 815,4	32,7	2 612,1	7,1
Aug.	35 716,4	12 451,7	2 487,0	1 644,8	5 003,2	33,6	2 619,2	7,1
Sept.	35 952,4	12 596,7	2 502,4	1 835,9	4 914,5	33,7	2 645,7	7,1
Okt.	36 319,3	12 700,3	2 507,3	1 843,0	4 993,3	33,8	2 658,6	7,1
Nov.	36 553,5	12 966,6	2 595,8	1 866,6	5 125,0	33,0	2 681,7	7,0
Dez.	37 364,4	13 293,5	2 697,5	2 007,8	5 198,1	32,2	2 691,3	7,0
2021 Jan.	37 805,0	13 597,3	2 772,2	2 116,5	5 302,5	31,7	2 708,6	7,0
Febr.	38 219,7	13 870,5	2 811,4	2 198,2	5 437,6	31,6	2 726,0	7,0
März	38 759,8	14 313,6	2 868,7	2 416,3	5 580,1	41,5	2 742,6	7,1
April	39 091,7	14 521,7	2 962,1	2 457,6	5 634,3	41,0	2 760,5	7,1
Mai	39 795,8	15 044,2	2 994,6	2 468,5	5 704,7	40,5	2 781,4	6,4
<b>Fondsvermögen (Mio €)</b>								
2018	2 061 704	472 917	169 943	65 815	102 372	2 625	95 267	579
2019	2 391 361	548 262	210 487	68 900	117 557	2 102	106 246	634
2020	2 550 889	571 914	219 385	70 202	123 764	2 049	115 141	620
2020 Febr.	2 390 671	530 411	192 844	69 824	115 102	2 129	109 355	598
März	2 222 826	481 382	160 547	67 747	104 209	2 812	109 970	539
April	2 297 525	505 740	176 826	68 576	109 809	2 651	110 448	566
Mai	2 330 738	517 838	183 947	69 123	113 127	2 498	111 042	573
Juni	2 367 816	525 991	189 709	69 596	114 876	2 319	111 119	582
Juli	2 400 319	530 583	192 091	69 241	116 364	2 125	112 016	583
Aug.	2 421 672	542 681	201 307	69 457	118 509	2 136	111 780	592
Sept.	2 428 708	538 515	197 838	68 958	117 244	2 248	113 018	583
Okt.	2 429 238	529 709	189 320	69 133	116 065	2 280	114 119	566
Nov.	2 511 952	562 327	213 141	69 841	121 488	2 173	114 912	615
Dez.	2 550 889	571 914	219 385	70 202	123 764	2 049	115 141	620
2021 Jan.	2 560 906	574 812	221 365	69 474	124 719	2 002	115 603	616
Febr.	2 560 513	582 414	226 700	69 077	126 073	1 975	116 549	622
März	2 610 082	604 099	242 378	69 205	129 572	2 603	117 530	645
April	2 638 373	613 365	248 465	69 036	131 762	2 547	118 134	656
Mai	2 655 753	620 555	252 456	68 973	133 018	2 526	119 071	619

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

I. Offene inländische Investmentfonds

		Spezialfonds									Stand am Jahres- bzw. Monatsende
		zusammen	darunter:						Dachfonds		
Sonstige Fonds	Dachfonds		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapier- fonds 1)	Immo- bilienfonds 2)	Hedgefonds	Sonstige Fonds			
<b>Anzahl der Fonds 3)</b>											
63	209	4 059	176	581	2 443	496	13	234	113	2018	
65	209	4 147	181	593	2 457	520	13	258	123	2019	
63	210	4 258	190	594	2 470	568	12	287	134	2020	
65	208	4 169	183	596	2 461	533	13	260	121	2020 Febr.	
60	212	4 166	184	589	2 457	540	13	259	122	März	
60	210	4 174	180	586	2 471	541	13	263	118	April	
57	210	4 192	180	586	2 478	547	13	268	118	Mai	
58	210	4 195	182	587	2 475	547	13	269	120	Juni	
60	208	4 210	184	588	2 482	547	13	270	124	Juli	
61	208	4 229	186	587	2 490	550	13	276	125	Aug.	
63	209	4 232	184	586	2 487	553	13	278	128	Sept.	
65	209	4 262	193	590	2 487	556	13	287	133	Okt.	
65	209	4 266	194	596	2 477	563	12	288	133	Nov.	
63	210	4 258	190	594	2 470	568	12	287	134	Dez.	
64	212	4 283	193	599	2 475	574	12	291	136	2021 Jan.	
64	212	4 298	194	597	2 478	585	12	293	136	Febr.	
64	210	4 302	210	612	2 442	594	12	295	135	März	
66	208	4 320	218	619	2 446	595	11	294	135	April	
66	205	4 323	215	633	2 442	586	11	297	137	Mai	
<b>Anteilumlauf (Mio Stück)</b>											
243,6	418,3	21 472,7	1 200,0	5 309,7	11 254,7	1 898,3	15,9	733,2	1 060,1	2018	
242,9	440,4	22 631,8	1 177,7	5 728,7	11 487,0	2 147,3	15,8	865,7	1 208,7	2019	
256,4	403,1	24 070,9	1 203,5	6 010,6	12 120,4	2 429,2	16,3	1 054,1	1 228,0	2020	
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	2020 Febr.	
243,0	427,3	23 163,4	1 204,9	5 759,9	11 809,0	2 283,3	16,0	884,9	1 204,5	März	
248,1	418,4	23 175,2	1 171,1	5 816,0	11 827,6	2 288,0	16,2	900,8	1 154,4	April	
249,3	426,4	23 190,2	1 161,9	5 803,8	11 842,3	2 296,1	16,2	911,8	1 157,1	Mai	
250,4	406,4	23 221,8	1 159,5	5 838,9	11 819,2	2 301,8	16,2	922,2	1 162,9	Juni	
251,8	405,2	23 357,6	1 157,4	6 078,8	11 703,2	2 312,5	16,2	921,3	1 167,1	Juli	
252,5	404,2	23 264,7	1 150,0	5 944,0	11 643,2	2 324,6	16,2	1 013,2	1 172,4	Aug.	
252,8	404,7	23 355,7	1 139,9	5 961,9	11 686,0	2 350,8	16,2	1 018,8	1 174,3	Sept.	
254,0	403,3	23 619,0	1 171,8	5 968,2	11 870,7	2 374,0	16,2	1 027,4	1 182,0	Okt.	
255,3	402,1	23 586,8	1 187,0	5 970,8	11 798,5	2 385,7	16,3	1 032,9	1 188,2	Nov.	
256,4	403,1	24 070,9	1 203,5	6 010,6	12 120,4	2 429,2	16,3	1 054,1	1 228,0	Dez.	
257,1	401,7	24 207,7	1 219,0	6 023,8	12 161,2	2 480,4	17,9	1 061,5	1 235,1	2021 Jan.	
257,9	400,8	24 349,2	1 229,7	6 040,4	12 163,2	2 536,1	18,4	1 106,6	1 245,6	Febr.	
259,4	398,0	24 446,2	1 270,6	6 078,1	12 230,8	2 561,2	18,0	1 118,7	1 160,8	März	
261,1	398,0	24 570,0	1 280,6	6 027,2	12 383,8	2 568,2	17,6	1 114,3	1 170,4	April	
654,8	393,4	24 751,5	1 257,8	6 043,2	12 389,2	2 578,0	17,6	1 116,5	1 174,8	Mai	
<b>Fondsvermögen (Mio €)</b>											
8 115	28 201	1 588 787	108 643	359 168	841 035	102 628	3 357	63 242	110 633	2018	
9 388	32 948	1 843 099	124 242	426 645	949 907	119 951	3 984	81 425	136 856	2019	
8 993	31 760	1 978 975	123 282	469 063	1 010 024	133 560	4 530	96 311	141 336	2020	
9 130	31 429	1 860 260	118 206	438 080	960 702	123 785	3 873	81 189	134 324	2020 Febr.	
7 958	27 599	1 741 444	105 073	411 823	894 183	124 326	3 419	77 200	125 315	März	
8 478	28 387	1 791 784	105 374	422 873	928 501	125 177	3 720	81 452	124 584	April	
7 739	29 788	1 812 900	106 531	426 232	940 865	126 246	3 848	82 982	126 091	Mai	
7 909	29 880	1 841 826	108 722	435 441	954 061	127 070	3 963	84 363	128 097	Juni	
8 031	30 131	1 869 736	109 617	455 417	957 616	128 310	3 993	84 780	129 897	Juli	
8 257	30 644	1 878 990	111 123	451 764	959 164	129 821	4 160	91 576	131 276	Aug.	
8 206	30 421	1 890 193	109 521	457 804	963 946	130 924	4 104	92 030	131 097	Sept.	
8 225	30 003	1 899 529	109 850	461 655	967 254	131 736	4 088	92 436	131 641	Okt.	
8 756	31 401	1 949 625	119 362	465 014	995 657	131 892	4 417	95 051	137 478	Nov.	
8 993	31 760	1 978 975	123 282	469 063	1 010 024	133 560	4 530	96 311	141 336	Dez.	
9 149	31 882	1 986 095	125 324	467 002	1 012 611	135 781	4 703	97 021	142 780	2021 Jan.	
9 335	32 084	1 978 100	127 535	456 265	1 006 916	138 022	4 935	99 398	144 105	Febr.	
9 570	32 595	2 005 984	137 571	461 113	1 024 811	139 179	5 074	101 559	135 896	März	
9 791	32 975	2 025 009	140 702	455 905	1 041 505	140 048	5 173	102 179	138 712	April	
10 503	33 390	2 035 198	139 640	457 521	1 045 506	140 517	5 177	102 804	140 104	Mai	

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Zeit	Publikumsfonds											
	Insgesamt	zusammen	darunter:									
			Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 1)	Geldmarktfonds	Immobilienfonds 2)	Altersvorsorgefonds				
<b>Mittelaufkommen 3)</b>												
2018	103 694	15 279	–	3 848	–	1 736	9 750	–	377	6 168	–	18
2019	122 546	17 032	–	1 150	–	586	5 661	–	447	10 580	–	25
2020	116 028	19 193	–	6 819	–	1 461	3 064	–	42	8 795	–	21
2020 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	–	2 799	–	1 617	1 012	–	166	294	–	0
Mai	–	3 378	–	2 921	–	1 644	595	–	156	380	–	3
Juni	–	7 065	–	1 789	–	1 572	200	–	181	471	–	1
Juli	–	7 417	–	1 671	–	1 813	436	–	195	400	–	0
Aug.	–	6 268	–	2 049	–	797	532	–	12	297	–	4
Sept.	–	10 083	–	1 146	–	837	224	–	112	1 052	–	1
Okt.	–	11 677	–	713	–	217	9	–	33	853	–	3
Nov.	–	7 541	–	3 796	–	2 597	244	–	107	630	–	1
Dez.	–	32 118	–	3 506	–	1 914	254	–	122	476	–	2
2021 Jan.	–	12 231	–	1 832	–	1 054	567	–	46	776	–	1
Febr.	–	7 295	–	2 852	–	820	169	–	27	946	–	0
März	–	13 745	–	4 699	–	2 407	2	–	926	631	–	1
April	–	10 938	–	3 205	–	1 783	95	–	55	383	–	1
Mai	–	7 912	–	3 416	–	1 554	171	–	19	679	–	1
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>												
2018	356 651	114 066	–	38 899	–	22 194	24 211	–	2 114	8 040	–	22
2019	357 152	106 058	–	37 716	–	21 964	23 813	–	1 516	12 215	–	23
2020	438 287	128 774	–	51 350	–	27 227	22 725	–	2 589	10 859	–	25
2020 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
2021 Jan.	30 113	11 496	–	5 307	–	2 056	2 010	–	84	1 002	–	3
Febr.	29 775	10 142	–	4 438	–	1 600	2 315	–	87	1 108	–	4
März	33 611	13 502	–	6 431	–	2 083	2 652	–	741	1 046	–	5
April	34 353	9 778	–	4 706	–	1 468	2 381	–	150	580	–	5
Mai	38 024	9 315	–	4 368	–	1 547	1 948	–	136	838	–	1
<b>Ertragsausschüttung 4)</b>												
2018	38 210	6 214	–	2 593	–	894	972	–	5	1 471	–	2
2019	45 838	6 646	–	2 664	–	900	806	–	4	2 105	–	–
2020	42 803	5 766	–	1 956	–	849	887	–	2	1 871	–	–
2020 Febr.	2 864	298	–	117	–	56	105	–	–	–	–	–
März	1 917	395	–	148	–	97	122	–	2	–	–	–
April	1 000	116	–	44	–	21	28	–	0	1	–	–
Mai	1 001	579	–	171	–	276	119	–	–	3	–	–
Juni	1 560	714	–	149	–	13	23	–	–	519	–	–
Juli	586	299	–	76	–	21	8	–	0	177	–	–
Aug.	1 852	167	–	17	–	31	64	–	–	38	–	–
Sept.	3 107	388	–	162	–	37	171	–	–	8	–	–
Okt.	1 934	327	–	88	–	27	101	–	0	91	–	–
Nov.	5 847	1 164	–	832	–	224	57	–	–	24	–	–
Dez.	17 316	685	–	89	–	37	82	–	–	467	–	–
2021 Jan.	3 493	525	–	47	–	15	8	–	0	446	–	–
Febr.	1 885	163	–	43	–	41	52	–	–	4	–	–
März	1 716	338	–	80	–	71	144	–	1	–	–	–
April	1 102	147	–	50	–	13	58	–	0	–	–	–
Mai	1 738	556	–	182	–	239	122	–	1	2	–	0

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



I. Offene inländische Investmentfonds

		Spezialfonds									
		darunter:									
Sonstige Fonds	Dachfonds	zusammen	Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 1)	Immobilienfonds 2)	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Zeit	
<b>Mittelaufkommen 3)</b>											
1 441	3 052	88 415	7 261	15 379	39 462	10 593	98	985	14 622	2018	
660	1 167	105 514	– 1 376	18 473	51 155	12 410	40	7 822	16 976	2019	
363	– 1 245	96 835	1 015	24 784	49 962	10 525	115	6 704	2 940	2020	
21	– 470	11 959	1 635	2 717	6 135	1 057	– 4	– 4	422	2020 Febr.	
18	– 744	10 038	– 131	2 840	5 347	– 40	–	841	1 177	März	
53	299	– 4 558	– 5 588	– 1 374	5 936	659	57	838	– 5 086	April	
41	187	– 457	– 511	– 1 145	776	741	1	333	261	Mai	
42	– 177	5 276	107	2 422	899	586	– 0	522	736	Juni	
35	– 30	5 746	– 29	10 370	– 5 675	927	22	– 175	243	Juli	
26	– 41	4 219	– 606	– 223	2 556	1 034	– 2	927	529	Aug.	
23	– 21	8 937	– 601	3 138	4 124	841	– 8	634	147	Sept.	
20	– 92	10 964	2 126	– 132	6 584	591	1	777	917		
47	– 71	3 745	1 431	– 2 284	3 635	162	– 5	165	755	Nov.	
40	21	28 613	1 612	6 789	11 957	2 331	0	1 093	4 717	Dez.	
31	– 87	10 399	1 366	– 1 735	3 888	1 784	17	727	879	2021 Jan.	
79	– 72	4 443	974	– 3 313	3 260	920	54	1 127	1 369	Febr.	
79	– 175	9 046	890	977	5 078	644	– 48	951	646	März	
87	8	7 733	– 1 091	– 2 657	6 799	539	– 20	856	1 119	April	
81	91	4 496	– 1 392	62	4 722	480	2	198	424	Mai	
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>											
2 191	16 298	242 585	13 654	65 247	112 409	15 294	252	11 668	24 040	2018	
1 440	7 372	251 095	16 627	43 731	137 952	20 181	110	13 793	18 685	2019	
1 248	12 751	309 513	19 549	85 521	155 154	16 540	254	13 254	18 300	2020	
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	März	
142	1 598	24 114	481	2 676	18 071	818	70	1 102	896	April	
88	925	15 544	369	4 401	9 020	831	1	601	321	Mai	
79	1 131	21 582	832	4 816	12 870	1 121	–	1 122	817	Juni	
122	874	31 135	472	18 107	9 725	993	63	1 482	289	Juli	
77	418	23 568	1 224	11 336	7 685	1 334	–	1 391	593	Aug.	
82	744	25 841	1 307	4 471	17 008	1 000	–	909	484	Sept.	
84	627	21 141	2 560	1 814	13 374	1 105	22	1 234	931	Okt.	
88	1 005	33 663	1 995	13 568	14 913	1 272	29	1 044	836	Nov.	
134	405	41 271	1 959	11 831	17 726	2 988	12	1 318	5 292	Dez.	
113	921	18 617	1 715	2 924	10 113	1 893	19	971	978	2021 Jan.	
125	465	19 633	1 144	5 478	8 367	1 684	57	1 422	1 428	Febr.	
118	424	20 109	1 355	6 325	8 744	1 485	–	1 353	847	März	
134	354	24 574	1 273	3 141	16 110	1 351	67	1 206	1 418	April	
105	372	28 708	642	2 198	24 012	752	2	638	464	Mai	
<b>Ertragsausschüttung 4)</b>											
130	148	31 996	2 022	9 320	13 478	3 190	9	1 024	2 952	2018	
102	63	39 192	2 785	10 699	17 246	3 849	–	1 381	3 233	2019	
173	28	37 037	2 493	11 045	15 557	3 640	–	1 620	2 682	2020	
14	6	2 566	130	816	1 524	47	–	45	3	2020 Febr.	
26	0	1 523	30	367	750	230	–	144	0	März	
18	4	884	7	78	416	257	–	126	–	April	
9	1	423	12	51	113	216	–	29	1	Mai	
11	–	846	5	50	524	213	–	46	8	Juni	
17	0	287	6	37	143	100	–	0	0	Juli	
13	4	1 686	482	142	471	119	–	398	74	Aug.	
10	1	2 719	8	2 341	234	121	–	9	7	Sept.	
21	0	1 607	19	62	959	365	–	100	102	Okt.	
16	9	4 683	461	742	2 646	623	–	165	46	Nov.	
9	2	16 630	615	5 970	6 168	999	–	459	2 419	Dez.	
9	–	2 967	479	1 029	1 017	343	–	69	29	2021 Jan.	
22	1	1 722	15	1 029	1 181	107	–	185	42	Febr.	
42	–	1 378	75	267	492	344	–	176	23	März	
19	7	956	8	92	511	287	–	43	14	April	
9	1	1 183	9	45	854	175	0	81	18	Mai	

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			Februar	März	April	Mai
<b>Insgesamt</b>						
Bankguthaben	86 739	99 227	104 073	100 150	107 290	102 979
darunter: bei inländischen Banken in Euro	64 668	71 532	71 996	69 795	75 568	67 756
Wertpapiere zusammen	2 086 240	2 202 614	2 210 451	2 263 048	2 280 477	2 293 695
darunter: auf Euro lautend	1 520 948	1 588 083	1 575 537	1 596 147	1 605 075	1 600 554
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	10 219	11 281	11 017	11 425	11 545	11 713
darunter:						
inländischer Emittenten	1 698	4 716	4 567	4 115	3 980	3 753
anderer Emittenten des Euroraums	4 017	4 192	3 841	4 101	4 114	4 300
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 057 794	1 114 239	1 093 453	1 099 316	1 095 571	1 095 264
darunter:						
inländischer Emittenten	153 439	164 926	159 517	158 798	158 415	159 142
anderer Emittenten des Euroraums	445 783	476 170	461 654	462 314	458 322	455 423
Aktien	497 574	527 092	546 052	581 390	591 837	599 401
darunter:						
inländischer Emittenten	105 399	110 634	111 090	118 501	118 947	120 687
anderer Emittenten des Euroraums	127 916	124 274	129 453	138 198	140 667	144 863
Anteile an Investmentfonds	520 653	550 002	559 930	570 916	581 524	587 317
Schuldscheindarlehen	10 442	10 202	10 113	10 101	9 985	10 049
Übriges Vermögen	286 238	329 124	329 776	334 199	335 631	338 415
Verbindlichkeiten	78 306	90 279	93 902	97 437	95 010	88 811
darunter: aufgenommene Kredite	45 322	52 233	54 322	53 278	55 650	49 351
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	2 391 361	2 550 889	2 560 513	2 610 082	2 638 373	2 656 328
<b>Aktienfonds</b>						
Bankguthaben	8 166	8 134	9 235	8 992	10 125	10 495
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 897	4 128	4 454	4 239	5 415	5 354
Wertpapiere zusammen	325 711	332 629	343 317	369 059	376 688	379 622
darunter: auf Euro lautend	158 404	159 144	160 394	170 435	172 931	173 904
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 619	1 305	799	602	642	507
darunter:						
inländischer Emittenten	65	576	455	391	397	292
anderer Emittenten des Euroraums	372	607	198	95	116	88
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	20 530	21 996	21 356	21 216	21 302	19 895
darunter:						
inländischer Emittenten	2 518	2 742	2 592	2 548	2 602	2 570
anderer Emittenten des Euroraums	9 310	11 873	11 676	11 797	11 781	10 624
Aktien	287 683	294 677	306 186	331 059	337 927	342 399
darunter:						
inländischer Emittenten	67 358	70 250	70 242	75 060	75 470	76 525
anderer Emittenten des Euroraums	63 867	60 148	63 007	68 531	70 207	72 413
Anteile an Investmentfonds	15 878	14 652	14 976	16 182	16 816	16 821
Schuldscheindarlehen	70	78	74	69	65	64
Übriges Vermögen	2 272	3 872	4 437	4 509	4 424	4 582
Verbindlichkeiten	1 489	2 045	2 829	2 680	2 135	2 627
darunter: aufgenommene Kredite	390	543	1 069	692	564	455
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	334 729	342 668	354 235	379 949	389 167	392 135

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			Februar	März	April	Mai
<b>Rentenfonds</b>						
Bankguthaben	9 467	11 093	12 161	12 389	12 412	11 617
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 257	6 094	6 265	6 259	6 488	5 033
Wertpapiere zusammen	477 187	515 634	503 644	510 282	504 761	505 623
darunter: auf Euro lautend	358 169	382 582	367 663	367 099	361 132	358 449
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2 977	2 035	1 907	2 573	2 864	3 098
darunter:						
inländischer Emittenten	234	922	660	597	682	849
anderer Emittenten des Euroraums	1 316	428	440	534	549	499
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	435 187	474 776	461 650	465 977	459 248	459 394
darunter:						
inländischer Emittenten	48 122	54 294	51 506	51 134	49 935	50 175
anderer Emittenten des Euroraums	196 758	217 246	207 149	207 100	202 237	201 117
Aktien	18 299	17 678	17 747	18 886	19 076	19 451
darunter:						
inländischer Emittenten	2 509	2 550	2 628	2 805	2 810	2 871
anderer Emittenten des Euroraums	5 134	4 991	5 068	5 549	5 527	5 769
Anteile an Investmentfonds	20 723	21 144	22 340	22 846	23 574	23 680
Schuldscheindarlehen	3 172	3 013	2 978	2 933	2 227	2 263
Übriges Vermögen	11 427	16 054	14 778	15 098	14 939	14 645
Verbindlichkeiten	5 707	6 529	8 220	10 401	9 400	7 654
darunter: aufgenommene Kredite	1 700	812	1 174	1 457	1 774	241
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	495 545	539 264	525 342	530 318	524 940	526 494
<b>Gemischte Wertpapierfonds <sup>4)</sup></b>						
Bankguthaben	41 694	51 616	51 480	48 386	54 281	50 115
darunter: bei inländischen Banken in Euro	29 413	36 976	34 416	33 018	37 315	30 944
Wertpapiere zusammen	1 008 062	1 061 618	1 064 121	1 088 203	1 100 849	1 105 280
darunter: auf Euro lautend	756 652	788 136	785 135	801 799	811 581	808 751
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	5 133	6 928	7 323	7 042	7 034	7 278
darunter:						
inländischer Emittenten	1 245	2 560	2 767	2 463	2 389	2 221
anderer Emittenten des Euroraums	2 067	2 858	2 953	2 973	3 013	3 327
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	556 621	559 638	552 179	553 071	556 432	554 431
darunter:						
inländischer Emittenten	91 133	95 332	92 988	93 154	93 716	94 066
anderer Emittenten des Euroraums	223 237	226 147	222 327	222 360	223 390	221 892
Aktien	170 825	192 597	198 058	206 069	209 249	211 526
darunter:						
inländischer Emittenten	30 395	32 737	33 019	35 101	35 114	35 648
anderer Emittenten des Euroraums	53 220	53 217	54 606	56 904	57 786	59 225
Anteile an Investmentfonds	275 483	302 454	306 561	322 021	328 134	332 045
Schuldscheindarlehen	7 109	7 031	6 979	7 017	7 610	7 626
Übriges Vermögen	26 255	32 074	28 815	28 872	28 318	29 466
Verbindlichkeiten	15 664	18 552	18 407	18 098	17 792	13 963
darunter: aufgenommene Kredite	3 786	5 180	5 370	3 821	5 632	1 548
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	1 067 464	1 133 788	1 132 989	1 154 383	1 173 266	1 178 524

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			Februar	März	April	Mai
<b>Geldmarktfonds</b>						
Bankguthaben	238	218	365	413	284	365
darunter: bei inländischen Banken in Euro	215	175	318	307	252	309
Wertpapiere zusammen	1 916	2 574	2 417	2 911	2 919	2 232
darunter: auf Euro lautend	1 916	2 574	2 417	2 911	2 919	2 232
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	230	217	171	508	418	351
darunter:						
inländischer Emittenten	30	23	23	116	89	62
anderer Emittenten des Euroraums	200	179	138	393	330	288
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 660	2 333	2 222	2 379	2 477	1 856
darunter:						
inländischer Emittenten	380	486	342	369	452	372
anderer Emittenten des Euroraums	664	806	873	984	1 011	806
Anteile an Investmentfonds	26	24	24	24	23	26
Übriges Vermögen	5	16	16	15	13	6
Verbindlichkeiten	57	4	69	73	6	78
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	2 102	2 804	2 729	3 266	3 209	2 526
<b>Immobilienfonds</b>						
Bankguthaben	21 343	20 365	22 066	21 225	21 349	21 588
darunter: bei inländischen Banken in Euro	19 247	18 014	19 996	19 116	19 304	19 416
Wertpapiere zusammen	17 656	18 716	18 995	19 376	19 243	18 585
darunter:						
Schuldverschreibungen	3 361	3 006	3 096	3 127	2 903	2 357
Anteile an Investmentfonds	14 295	15 709	15 897	16 248	16 338	16 225
unbebaute Grundstücke	4 328	4 325	4 474	4 592	4 587	4 894
darunter:						
im Inland	3 032	3 672	3 798	3 886	3 884	4 097
in anderen Ländern des Euroraums	1 176	516	536	562	556	648
in anderen EU-Ländern	120	108	108	109	110	110
bebaute Grundstücke	142 051	159 888	162 651	164 490	166 011	166 123
darunter:						
im Inland	102 330	117 806	120 212	121 768	123 243	123 159
in anderen Ländern des Euroraums	22 180	24 923	25 057	25 066	25 200	25 466
in anderen EU-Ländern	13 156	3 846	3 917	3 866	3 813	3 806
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	54 815	61 609	62 775	64 456	64 894	65 920
darunter:						
mit Sitz im Inland	22 215	24 881	25 531	26 151	26 431	26 826
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	17 365	21 871	22 282	22 945	23 228	23 278
mit Sitz in anderen EU-Ländern	5 903	4 492	4 532	4 619	4 627	4 633
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	20 239	22 191	22 604	23 130	23 181	23 584
darunter:						
mit Sitz im Inland	4 781	5 969	6 004	6 239	6 291	6 281
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	8 582	9 628	9 872	10 083	10 156	10 167
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 862	2 117	2 186	2 222	2 223	2 196
Übriges Vermögen	19 882	23 196	23 558	23 436	22 931	22 706
Verbindlichkeiten	54 118	61 588	62 552	63 996	64 016	63 278
darunter: aufgenommene Kredite	39 044	45 232	46 017	46 664	46 987	46 851
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	226 197	248 701	254 571	256 710	258 181	260 123

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			Februar	März	April	Mai
<b>Hedgefonds</b>						
Bankguthaben	97	93	166	100	135	121
darunter: bei inländischen Banken in Euro	63	49	97	58	91	66
Wertpapiere zusammen	3 894	4 465	4 786	4 984	5 052	5 070
darunter: auf Euro lautend	1 932	2 164	2 296	2 406	2 415	2 409
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–
darunter:						
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	36	60	83	75	82	82
darunter:						
inländischer Emittenten	18	39	55	54	60	60
anderer Emittenten des Euroraums	12	18	13	4	6	6
Aktien	1 854	2 177	2 419	2 530	2 637	2 616
darunter:						
inländischer Emittenten	635	736	771	786	798	815
anderer Emittenten des Euroraums	273	447	500	559	566	534
Anteile an Investmentfonds	2 005	2 227	2 283	2 379	2 333	2 372
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	25	15	38	32	35	40
Verbindlichkeiten	32	42	56	42	49	54
darunter: aufgenommene Kredite	24	28	39	27	30	36
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	3 984	4 530	4 935	5 074	5 173	5 177
<b>Altersvorsorgefonds</b>						
Bankguthaben	15	5	15	10	9	6
darunter: bei inländischen Banken in Euro	8	3	13	8	6	4
Wertpapiere zusammen	616	611	612	635	645	612
darunter: auf Euro lautend	460	453	441	456	464	453
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–
darunter:						
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	226	184	183	181	184	170
darunter:						
inländischer Emittenten	78	66	65	67	66	63
anderer Emittenten des Euroraums	97	85	78	75	76	66
Aktien	383	383	399	425	433	411
darunter:						
inländischer Emittenten	70	65	66	70	71	71
anderer Emittenten des Euroraums	195	183	191	203	207	207
Anteile an Investmentfonds	7	45	30	29	29	31
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	4	4	50	4	4	4
Verbindlichkeiten	1	1	4	4	2	3
darunter: aufgenommene Kredite	–	–	–	–	0	–
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	634	620	674	645	656	619

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			Februar	März	April	Mai
<b>Sonstige Fonds</b>						
Bankguthaben	4 032	5 701	6 444	6 416	6 259	6 226
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 378	4 463	4 810	4 949	4 743	4 664
Wertpapiere zusammen	84 250	97 003	100 111	102 578	103 265	104 342
darunter: auf Euro lautend	65 168	72 196	73 576	74 791	75 500	74 637
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	227	346	375	391	391	375
darunter:						
inländischer Emittenten	121	262	290	314	299	295
anderer Emittenten des Euroraums	35	51	47	40	43	33
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	35 187	45 800	46 695	47 588	47 053	47 470
darunter:						
inländischer Emittenten	7 423	8 774	8 863	8 820	8 978	9 093
anderer Emittenten des Euroraums	12 305	15 329	15 230	15 510	15 344	15 349
Aktien	17 640	18 350	19 225	20 335	20 705	20 958
darunter:						
inländischer Emittenten	4 229	4 087	4 147	4 462	4 466	4 489
anderer Emittenten des Euroraums	4 970	4 942	5 051	5 394	5 606	5 778
Anteile an Investmentfonds	31 197	32 507	33 815	34 264	35 116	35 539
Schuldscheindarlehen	36	21	21	21	21	21
Übriges Vermögen	3 284	3 617	3 353	3 472	3 519	3 423
Verbindlichkeiten	789	1 038	1 197	1 359	1 095	704
darunter: aufgenommene Kredite	170	157	434	390	401	36
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	90 813	105 304	108 733	111 129	111 969	113 307
<b>Dachfonds</b>						
Bankguthaben	1 687	2 001	2 140	2 220	2 436	2 404
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 189	1 629	1 626	1 841	1 954	1 928
Wertpapiere zusammen	166 948	169 364	172 449	165 019	167 056	168 599
darunter: auf Euro lautend	160 705	162 213	164 719	156 972	158 992	158 614
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	33	214	207	74	75	73
darunter:						
inländischer Emittenten	3	157	156	20	24	26
anderer Emittenten des Euroraums	27	50	44	47	45	45
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	4 986	6 682	6 222	5 938	6 010	6 181
darunter:						
inländischer Emittenten	1 392	1 431	1 370	1 066	1 074	1 098
anderer Emittenten des Euroraums	2 489	3 749	3 299	3 325	3 366	3 467
Aktien	890	1 229	2 015	2 085	1 808	1 929
darunter:						
inländischer Emittenten	202	208	217	217	217	252
anderer Emittenten des Euroraums	257	346	1 029	1 057	765	872
Anteile an Investmentfonds	161 040	161 239	164 005	156 922	159 162	160 415
Schuldscheindarlehen	48	59	60	61	61	62
Übriges Vermögen	1 570	2 150	2 109	1 975	2 649	2 856
Verbindlichkeiten	449	478	569	784	515	427
darunter: aufgenommene Kredite	208	281	220	228	261	185
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	169 804	173 096	176 189	168 491	171 687	173 493

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			Februar	März	April	Mai
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	26 870	29 064	30 896	30 636	32 763	33 030
darunter: bei inländischen Banken in Euro	21 201	22 020	23 094	23 073	24 905	25 378
Wertpapiere zusammen	433 719	445 772	453 894	475 372	481 520	486 892
darunter: auf Euro lautend	272 257	272 634	271 830	281 266	282 793	284 352
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 673	1 506	1 520	1 810	1 565	1 471
darunter:						
inländischer Emittenten	117	608	541	449	302	180
anderer Emittenten des Euroraums	594	603	538	793	736	715
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	116 615	116 002	114 984	115 928	115 140	115 693
darunter:						
inländischer Emittenten	25 481	24 668	23 481	23 141	22 978	23 272
anderer Emittenten des Euroraums	45 802	47 816	47 633	48 285	47 898	48 204
Aktien	234 935	248 098	256 095	274 291	280 334	285 148
darunter:						
inländischer Emittenten	65 128	68 858	68 419	73 106	73 405	74 751
anderer Emittenten des Euroraums	51 639	50 235	52 273	56 443	57 832	59 706
Anteile an Investmentfonds	80 496	80 168	81 295	83 343	84 481	84 580
Schuldscheindarlehen	62	31	34	35	35	45
Übriges Vermögen	107 959	120 035	122 159	123 337	123 693	125 096
Verbindlichkeiten	20 347	22 990	24 571	25 284	24 645	24 469
darunter: aufgenommene Kredite	10 251	11 322	12 144	12 054	12 190	11 695
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	548 262	571 914	582 414	604 099	613 365	620 595
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	59 869	70 162	73 177	69 515	74 527	69 949
darunter: bei inländischen Banken in Euro	43 467	49 511	48 902	46 722	50 663	42 378
Wertpapiere zusammen	1 652 521	1 756 842	1 756 557	1 787 676	1 798 958	1 806 803
darunter: auf Euro lautend	1 248 692	1 315 450	1 303 708	1 314 881	1 322 281	1 316 202
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	8 546	9 776	9 496	9 615	9 980	10 242
darunter:						
inländischer Emittenten	1 582	4 108	4 026	3 665	3 678	3 573
anderer Emittenten des Euroraums	3 423	3 589	3 303	3 308	3 378	3 586
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	941 179	998 237	978 469	983 388	980 431	979 571
darunter:						
inländischer Emittenten	127 958	140 258	136 035	135 657	135 437	135 870
anderer Emittenten des Euroraums	399 980	428 354	414 021	414 029	410 425	407 220
Aktien	262 639	278 995	289 957	307 099	311 503	314 253
darunter:						
inländischer Emittenten	40 271	41 776	42 672	45 395	45 542	45 936
anderer Emittenten des Euroraums	76 277	74 040	77 180	81 755	82 834	85 157
Anteile an Investmentfonds	440 157	469 834	478 635	487 573	497 043	502 737
Schuldscheindarlehen	10 381	10 171	10 079	10 066	9 950	10 005
Übriges Vermögen	178 279	209 088	207 617	210 863	211 938	213 319
Verbindlichkeiten	57 959	67 289	69 331	72 154	70 365	64 343
darunter: aufgenommene Kredite	35 071	40 911	42 178	41 224	43 460	37 656
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	1 843 099	1 978 975	1 978 100	2 005 984	2 025 009	2 035 733

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			Februar	März	April	Mai
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	4 593	4 753	5 645	5 562	6 086	6 075
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 481	2 303	2 684	2 721	3 219	2 997
Wertpapiere zusammen	205 919	214 219	220 920	236 304	241 688	246 013
darunter: auf Euro lautend	102 288	103 971	104 604	111 423	112 674	116 244
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	377	1	1	2	2	2
darunter:						
inländischer Emittenten	–	1	1	2	2	2
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	0
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	3 485	2 214	2 067	1 917	1 912	1 926
darunter:						
inländischer Emittenten	266	314	279	290	297	313
anderer Emittenten des Euroraums	847	873	927	968	957	959
Aktien	198 262	207 775	214 578	229 945	235 193	239 518
darunter:						
inländischer Emittenten	56 208	59 338	58 804	62 852	63 083	64 162
anderer Emittenten des Euroraums	42 638	41 313	43 151	46 668	47 794	49 408
Anteile an Investmentfonds	3 794	4 229	4 274	4 440	4 582	4 568
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	647	1 289	1 623	1 804	1 717	1 783
Verbindlichkeiten	671	875	1 488	1 292	1 026	1 376
darunter: aufgenommene Kredite	238	92	529	160	156	73
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	210 487	219 385	226 700	242 378	248 465	252 495
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	3 573	3 381	3 591	3 431	4 039	4 420
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 416	1 825	1 770	1 518	2 196	2 357
Wertpapiere zusammen	119 792	118 411	122 397	132 755	134 999	133 608
darunter: auf Euro lautend	56 116	55 173	55 791	59 012	60 257	57 659
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 242	1 304	798	600	640	505
darunter:						
inländischer Emittenten	65	575	455	389	396	290
anderer Emittenten des Euroraums	372	607	198	94	116	88
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	17 045	19 782	19 289	19 299	19 390	17 969
darunter:						
inländischer Emittenten	2 252	2 428	2 313	2 258	2 305	2 258
anderer Emittenten des Euroraums	8 463	11 000	10 750	10 829	10 824	9 664
Aktien	89 421	86 902	91 608	101 114	102 734	102 882
darunter:						
inländischer Emittenten	11 150	10 912	11 438	12 209	12 387	12 363
anderer Emittenten des Euroraums	21 228	18 834	19 856	21 863	22 413	23 005
Anteile an Investmentfonds	12 084	10 423	10 702	11 742	12 234	12 253
Schuldscheindarlehen	70	78	74	69	65	64
Übriges Vermögen	1 625	2 583	2 814	2 705	2 708	2 798
Verbindlichkeiten	818	1 170	1 341	1 388	1 109	1 250
darunter: aufgenommene Kredite	152	451	540	531	409	382
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	124 242	123 282	127 535	137 571	140 702	139 640

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



## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			Februar	März	April	Mai
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	1 851	1 983	1 836	1 677	1 849	1 907
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 541	1 644	1 444	1 213	1 426	1 586
Wertpapiere zusammen	66 400	67 578	66 642	67 174	66 681	66 615
darunter: auf Euro lautend	52 672	53 209	51 726	51 796	51 255	51 237
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	295	285	288	442	496	479
darunter:						
inländischer Emittenten	10	9	6	5	7	8
anderer Emittenten des Euroraums	191	63	41	59	61	69
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	63 240	64 273	63 367	63 738	63 126	63 011
darunter:						
inländischer Emittenten	10 976	11 547	10 851	10 749	10 500	10 500
anderer Emittenten des Euroraums	27 302	28 341	27 910	28 058	27 682	27 563
Aktien	1 208	1 298	1 331	1 368	1 404	1 404
darunter:						
inländischer Emittenten	247	328	329	308	310	315
anderer Emittenten des Euroraums	399	368	385	421	442	460
Anteile an Investmentfonds	1 658	1 722	1 656	1 626	1 654	1 720
Schuldscheindarlehen	11	11	14	15	15	25
Übriges Vermögen	960	942	1 106	891	1 075	897
Verbindlichkeiten	322	313	521	552	584	470
darunter: aufgenommene Kredite	61	15	64	89	112	69
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	68 900	70 202	69 077	69 205	69 036	68 973
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	7 616	9 109	10 325	10 711	10 563	9 711
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 717	4 449	4 822	5 046	5 062	3 448
Wertpapiere zusammen	410 787	448 056	437 002	443 108	438 081	439 008
darunter: auf Euro lautend	305 497	329 373	315 936	315 303	309 878	307 212
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2 682	1 750	1 619	2 131	2 367	2 619
darunter:						
inländischer Emittenten	224	913	654	592	675	841
anderer Emittenten des Euroraums	1 125	365	399	474	488	430
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	371 948	410 503	398 283	402 239	396 122	396 382
darunter:						
inländischer Emittenten	37 146	42 748	40 655	40 384	39 435	39 674
anderer Emittenten des Euroraums	169 457	188 905	179 239	179 042	174 554	173 554
Aktien	17 091	16 380	16 416	17 518	17 672	18 047
darunter:						
inländischer Emittenten	2 262	2 222	2 299	2 496	2 501	2 556
anderer Emittenten des Euroraums	4 736	4 623	4 683	5 127	5 085	5 309
Anteile an Investmentfonds	19 066	19 422	20 684	21 220	21 920	21 960
Schuldscheindarlehen	3 160	3 002	2 964	2 919	2 213	2 238
Übriges Vermögen	10 467	15 112	13 672	14 207	13 864	13 748
Verbindlichkeiten	5 385	6 216	7 699	9 849	8 816	7 184
darunter: aufgenommene Kredite	1 640	798	1 110	1 368	1 662	172
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	426 645	469 063	456 265	461 113	455 905	457 521

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			Februar	März	April	Mai
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	6 127	8 001	8 697	8 365	9 697	9 808
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 820	5 875	6 233	6 168	7 137	7 492
Wertpapiere zusammen	110 119	114 252	115 971	120 212	121 054	121 910
darunter: auf Euro lautend	75 149	75 844	75 922	77 588	78 075	77 452
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	732	583	643	582	496	576
darunter:						
inländischer Emittenten	76	210	148	116	115	107
anderer Emittenten des Euroraums	177	292	295	276	283	294
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	41 961	42 004	41 929	42 713	42 513	43 164
darunter:						
inländischer Emittenten	9 940	9 037	8 786	8 955	9 005	9 327
anderer Emittenten des Euroraums	15 314	16 214	16 088	16 263	16 240	16 603
Aktien	30 647	34 350	35 219	37 654	38 299	38 596
darunter:						
inländischer Emittenten	7 933	8 840	8 895	9 494	9 542	9 678
anderer Emittenten des Euroraums	7 758	7 929	8 056	8 600	8 821	9 033
Anteile an Investmentfonds	36 779	37 314	38 179	39 263	39 746	39 574
Schuldscheindarlehen	50	20	20	20	20	20
Übriges Vermögen	2 477	3 068	3 117	2 747	2 877	2 917
Verbindlichkeiten	1 217	1 577	1 732	1 775	1 886	1 637
darunter: aufgenommene Kredite	78	56	40	105	141	20
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	117 557	123 764	126 073	129 572	131 762	133 018
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	35 567	43 615	42 783	40 020	44 583	40 307
darunter: bei inländischen Banken in Euro	24 594	31 101	28 183	26 851	30 178	23 452
Wertpapiere zusammen	897 943	947 366	948 150	967 992	979 796	983 371
darunter: auf Euro lautend	681 503	712 292	709 213	724 212	733 506	731 299
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	4 401	6 345	6 680	6 460	6 538	6 702
darunter:						
inländischer Emittenten	1 169	2 351	2 619	2 347	2 274	2 113
anderer Emittenten des Euroraums	1 889	2 566	2 659	2 697	2 730	3 033
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	514 660	517 634	510 250	510 359	513 919	511 268
darunter:						
inländischer Emittenten	81 193	86 295	84 202	84 199	84 711	84 739
anderer Emittenten des Euroraums	207 923	209 932	206 239	206 097	207 150	205 289
Aktien	140 178	158 247	162 839	168 415	170 950	172 930
darunter:						
inländischer Emittenten	22 462	23 897	24 124	25 607	25 572	25 970
anderer Emittenten des Euroraums	45 462	45 288	46 550	48 303	48 965	50 192
Anteile an Investmentfonds	238 704	265 141	268 381	282 758	288 388	292 471
Schuldscheindarlehen	7 059	7 011	6 959	6 996	7 590	7 606
Übriges Vermögen	23 777	29 006	25 698	26 125	25 441	26 549
Verbindlichkeiten	14 447	16 975	16 674	16 323	15 906	12 326
darunter: aufgenommene Kredite	3 708	5 123	5 330	3 717	5 491	1 528
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	949 907	1 010 024	1 006 916	1 024 811	1 041 505	1 045 506

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			Februar	März	April	Mai
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	12 695	12 767	12 896	12 805	13 108	13 146
darunter: bei inländischen Banken in Euro	11 303	11 024	11 486	11 327	11 705	11 735
Wertpapiere zusammen	8 314	8 397	8 485	8 710	8 584	7 947
darunter:						
Schuldverschreibungen	3 106	2 680	2 816	2 846	2 623	2 357
Anteile an Investmentfonds	5 207	5 717	5 669	5 863	5 962	5 590
unbebaute Grundstücke	1 550	1 226	1 310	1 464	1 439	1 431
darunter:						
im Inland	379	575	636	777	755	766
in anderen Ländern des Euroraums	1 051	514	534	544	538	516
in anderen EU-Ländern	120	108	108	109	110	110
bebaute Grundstücke	55 572	59 477	60 087	60 753	60 963	61 068
darunter:						
im Inland	28 381	30 777	31 075	31 462	31 641	31 722
in anderen Ländern des Euroraums	13 451	15 290	15 455	15 434	15 485	15 579
in anderen EU-Ländern	9 750	2 063	2 137	2 133	2 126	2 121
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	27 120	31 333	31 727	32 601	32 573	33 362
darunter:						
mit Sitz im Inland	8 001	8 846	8 903	9 009	9 046	9 337
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	10 922	13 992	14 129	14 604	14 659	14 938
mit Sitz in anderen EU-Ländern	3 302	2 279	2 298	2 341	2 343	2 334
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	11 827	13 235	13 415	13 831	13 839	14 035
darunter:						
mit Sitz im Inland	2 873	3 969	3 936	4 172	4 250	4 249
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	4 968	5 340	5 453	5 601	5 602	5 609
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 423	828	823	853	856	850
Übriges Vermögen	6 967	8 686	8 943	8 506	8 439	8 803
Verbindlichkeiten	17 798	19 980	20 315	21 139	20 808	20 722
darunter: aufgenommene Kredite	9 730	11 047	11 374	11 552	11 599	11 576
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	106 246	115 141	116 549	117 530	118 134	119 071
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	8 648	7 598	9 170	8 421	8 242	8 442
darunter: bei inländischen Banken in Euro	7 944	6 991	8 510	7 789	7 600	7 681
Wertpapiere zusammen	9 342	10 319	10 510	10 666	10 659	10 638
darunter:						
Schuldverschreibungen	255	326	281	280	280	–
Anteile an Investmentfonds	9 087	9 991	10 228	10 385	10 376	10 635
unbebaute Grundstücke	2 778	3 099	3 164	3 128	3 148	3 463
darunter:						
im Inland	2 653	3 097	3 162	3 110	3 129	3 331
in anderen Ländern des Euroraums	125	2	2	19	19	132
in anderen EU-Ländern	–	–	–	–	–	–
bebaute Grundstücke	86 479	100 410	102 564	103 737	105 048	105 055
darunter:						
im Inland	73 949	87 029	89 137	90 306	91 602	91 437
in anderen Ländern des Euroraums	8 729	9 633	9 601	9 631	9 715	9 887
in anderen EU-Ländern	3 406	1 783	1 780	1 733	1 687	1 685
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	27 695	30 276	31 048	31 855	32 324	32 558
darunter:						
mit Sitz im Inland	14 214	16 035	16 629	17 141	17 385	17 489
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	6 443	7 879	8 153	8 341	8 569	8 340
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 601	2 214	2 234	2 278	2 285	2 299
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	8 413	8 956	9 189	9 299	9 342	9 549
darunter:						
mit Sitz im Inland	1 908	2 001	2 068	2 068	2 041	2 031
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	3 614	4 288	4 419	4 482	4 555	4 558
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 439	1 289	1 363	1 369	1 368	1 346
Übriges Vermögen	12 915	14 510	14 614	14 930	14 492	13 903
Verbindlichkeiten	36 319	41 608	42 237	42 858	43 208	42 556
darunter: aufgenommene Kredite	29 314	34 185	34 643	35 112	35 388	35 324
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	119 951	133 560	138 022	139 179	140 048	141 052

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			Februar	März	April	Mai
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	456	440	596	520	547	532
darunter: bei inländischen Banken in Euro	287	288	338	355	384	462
Wertpapiere zusammen	8 453	8 056	8 360	8 643	8 817	9 431
darunter: auf Euro lautend	4 890	4 236	4 410	4 506	4 584	5 033
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	14	7	7	7	–	–
darunter:						
inländischer Emittenten	0	7	7	7	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 694	1 716	1 767	1 782	1 816	1 981
darunter:						
inländischer Emittenten	654	803	814	821	831	880
anderer Emittenten des Euroraums	619	547	579	583	611	703
Aktien	3 898	3 663	3 874	4 153	4 238	4 473
darunter:						
inländischer Emittenten	540	192	228	271	288	411
anderer Emittenten des Euroraums	539	329	381	428	437	468
Anteile an Investmentfonds	2 847	2 670	2 712	2 701	2 763	2 977
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	647	647	621	600	589	577
Verbindlichkeiten	168	150	242	194	162	36
darunter: aufgenommene Kredite	139	106	120	108	120	0
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	9 388	8 993	9 335	9 570	9 791	10 503
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	3 576	5 262	5 848	5 896	5 712	5 694
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 091	4 175	4 473	4 593	4 359	4 202
Wertpapiere zusammen	75 797	88 947	91 751	93 935	94 448	94 911
darunter: auf Euro lautend	60 278	67 959	69 165	70 285	70 916	69 604
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	213	339	368	384	391	375
darunter:						
inländischer Emittenten	120	255	283	307	299	295
anderer Emittenten des Euroraums	35	51	47	40	43	33
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	33 493	44 084	44 928	45 806	45 237	45 489
darunter:						
inländischer Emittenten	6 769	7 971	8 048	7 999	8 147	8 213
anderer Emittenten des Euroraums	11 686	14 782	14 651	14 926	14 734	14 646
Aktien	13 742	14 687	15 352	16 182	16 466	16 485
darunter:						
inländischer Emittenten	3 689	3 895	3 919	4 191	4 178	4 078
anderer Emittenten des Euroraums	4 431	4 613	4 670	4 966	5 169	5 311
Anteile an Investmentfonds	28 350	29 836	31 103	31 563	32 353	32 562
Schuldscheindarlehen	36	21	21	21	21	21
Übriges Vermögen	2 637	2 970	2 732	2 872	2 930	2 846
Verbindlichkeiten	621	889	955	1 166	933	668
darunter: aufgenommene Kredite	30	51	314	281	282	36
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	81 425	96 311	99 398	101 559	102 179	102 804

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			Februar	März	April	Mai
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	896	898	885	1 284	1 183	1 192
darunter: bei inländischen Banken in Euro	547	710	615	974	776	794
Wertpapiere zusammen	31 982	30 835	31 207	31 443	31 791	32 133
darunter: auf Euro lautend	26 582	24 705	24 549	24 542	24 905	23 769
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	25	202	195	46	43	43
darunter:						
inländischer Emittenten	–	154	152	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	25	48	44	46	43	43
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 243	1 559	1 566	1 256	1 257	1 248
darunter:						
inländischer Emittenten	819	765	697	388	391	390
anderer Emittenten des Euroraums	298	626	716	721	723	716
Aktien	537	628	693	746	767	746
darunter:						
inländischer Emittenten	130	95	96	111	112	114
anderer Emittenten des Euroraums	109	112	109	123	131	130
Anteile an Investmentfonds	30 178	28 446	28 752	29 396	29 723	30 095
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	184	117	194	124	171	212
Verbindlichkeiten	114	90	201	256	171	146
darunter: aufgenommene Kredite	5	6	17	40	63	6
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	32 948	31 760	32 084	32 595	32 975	33 390
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	792	1 103	1 255	936	1 253	1 212
darunter: bei inländischen Banken in Euro	641	919	1 011	867	1 179	1 134
Wertpapiere zusammen	134 966	138 528	141 242	133 576	135 265	136 466
darunter: auf Euro lautend	134 123	137 508	140 169	132 430	134 087	134 844
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	8	12	11	28	32	30
darunter:						
inländischer Emittenten	3	4	5	20	24	26
anderer Emittenten des Euroraums	2	1	1	2	2	2
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	3 743	5 123	4 656	4 683	4 753	4 933
darunter:						
inländischer Emittenten	573	667	673	678	683	708
anderer Emittenten des Euroraums	2 191	3 123	2 583	2 604	2 643	2 751
Aktien	353	600	1 322	1 339	1 041	1 183
darunter:						
inländischer Emittenten	72	113	121	106	106	138
anderer Emittenten des Euroraums	147	234	920	934	634	742
Anteile an Investmentfonds	130 862	132 793	135 253	127 526	129 439	130 320
Schuldscheindarlehen	48	59	60	61	61	62
Übriges Vermögen	1 386	2 034	1 915	1 851	2 478	2 644
Verbindlichkeiten	336	388	368	528	345	280
darunter: aufgenommene Kredite	203	275	203	188	198	179
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	136 856	141 336	144 105	135 896	138 712	140 104

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			Februar	März	April	Mai
Wertpapiere inländischer Emittenten	552 404	592 238	591 676	604 382	608 496	614 236
Schuldverschreibungen	155 137	169 642	164 084	162 913	162 395	162 895
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	52 637	51 331	50 024	49 942	50 198	49 839
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	32 853	38 766	38 133	38 556	38 759	39 236
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	22 451	25 911	25 214	25 967	26 117	26 100
Versicherungsgesellschaften	1 713	1 952	1 901	1 964	1 924	1 846
Sonstige Finanzinstitute	8 689	10 903	11 018	10 626	10 718	11 290
Anleihen der öffentlichen Hand	69 647	79 545	75 927	74 415	73 438	73 819
Aktien	105 399	110 634	111 090	118 501	118 947	120 687
Aktien von Banken (MFIs)	1 317	1 206	1 380	1 451	1 632	1 728
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	104 082	109 428	109 711	117 051	117 315	118 959
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	84 400	92 723	93 324	99 084	99 955	101 852
Versicherungsgesellschaften	14 009	13 036	12 788	14 227	13 503	13 144
Sonstige Finanzinstitute	5 673	3 669	3 599	3 739	3 857	3 963
Anteile an Investmentfonds	291 868	311 962	316 502	322 967	327 154	330 654
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	803 901	839 376	834 937	848 961	853 554	857 140
Schuldverschreibungen	449 799	480 362	465 495	466 415	462 437	459 724
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	95 852	92 797	90 292	89 574	89 045	87 436
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	198 499	198 022	198 137	200 825	201 059	202 336
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	84 757	87 926	86 624	87 683	86 288	87 312
Versicherungsgesellschaften	1 724	2 022	2 044	2 141	2 154	2 159
Sonstige Finanzinstitute	111 177	107 193	108 475	109 984	111 607	111 918
Anleihen der öffentlichen Hand	155 449	189 543	177 065	176 016	172 332	169 952
Aktien	127 916	124 274	129 453	138 198	140 667	144 863
Aktien von Banken (MFIs)	9 836	7 736	9 165	9 494	10 314	11 022
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	118 080	116 538	120 289	128 704	130 352	133 840
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	98 779	100 223	101 447	108 810	110 649	113 430
Versicherungsgesellschaften	1 523	966	1 025	1 111	1 081	1 132
Sonstige Finanzinstitute	17 692	15 277	17 745	18 710	18 534	19 279
Anteile an Investmentfonds	226 185	234 740	239 988	244 348	250 450	252 553
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	729 935	771 000	783 838	809 705	818 427	822 318
Schuldverschreibungen	463 077	475 516	474 891	481 413	482 284	484 359
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	100 619	85 751	84 421	84 528	81 756	82 230
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	239 833	261 360	262 342	264 851	265 895	265 709
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	132 545	148 060	148 236	150 884	150 322	150 013
Versicherungsgesellschaften	2 222	2 456	2 309	2 454	2 447	2 322
Sonstige Finanzinstitute	105 066	110 844	111 797	111 513	113 125	113 374
Anleihen der öffentlichen Hand	121 328	127 704	128 012	131 924	134 522	136 182
EU-Institutionen, internat. Organisationen	1 297	701	116	110	111	237
Aktien	264 259	292 184	305 508	324 690	332 224	333 850
Aktien von Banken (MFIs)	14 310	9 084	10 356	11 656	11 552	12 106
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	249 949	283 100	295 152	313 035	320 672	321 744
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	218 446	248 215	258 264	273 876	280 434	281 328
Versicherungsgesellschaften	8 624	7 104	7 233	7 904	7 798	7 613
Sonstige Finanzinstitute	22 386	27 010	29 553	31 087	32 235	32 804
Anteile an Investmentfonds	2 599	3 300	3 440	3 601	3 919	4 109

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			Februar	März	April	Mai
Wertpapiere inländischer Emittenten	108 262	111 562	109 663	114 589	114 592	116 147
Schuldverschreibungen	25 598	25 276	24 023	23 591	23 280	23 452
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	9 777	8 725	8 478	8 234	8 193	8 105
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	4 538	5 190	4 842	4 725	4 756	4 964
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	2 738	3 063	2 886	3 129	3 104	3 118
Versicherungsgesellschaften	321	378	380	387	384	380
Sonstige Finanzinstitute	1 480	1 750	1 576	1 209	1 268	1 466
Anleihen der öffentlichen Hand	11 282	11 361	10 702	10 632	10 331	10 383
Aktien	65 128	68 858	68 419	73 106	73 405	74 751
Aktien von Banken (MFIs)	736	727	849	897	1 057	1 147
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	64 393	68 131	67 570	72 210	72 349	73 605
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	50 632	56 895	56 698	60 193	60 794	62 387
Versicherungsgesellschaften	9 354	8 897	8 661	9 748	9 205	8 928
Sonstige Finanzinstitute	4 407	2 338	2 211	2 269	2 349	2 291
Anteile an Investmentfonds	17 536	17 429	17 222	17 893	17 906	17 944
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	160 470	160 891	163 988	170 448	172 467	174 614
Schuldverschreibungen	46 396	48 419	48 170	49 079	48 634	48 918
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	10 854	10 028	10 143	10 381	10 170	10 024
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	18 856	19 728	20 157	20 653	20 890	21 514
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	7 746	8 427	8 376	8 546	8 517	8 576
Versicherungsgesellschaften	252	313	343	378	390	384
Sonstige Finanzinstitute	10 856	10 985	11 430	11 720	11 974	12 552
Anleihen der öffentlichen Hand	16 686	18 663	17 871	18 045	17 574	17 380
Aktien	51 639	50 235	52 273	56 443	57 832	59 706
Aktien von Banken (MFIs)	4 591	3 583	4 403	4 422	5 054	5 555
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	47 048	46 652	47 870	52 021	52 778	54 151
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	38 108	38 903	39 278	43 002	43 647	44 728
Versicherungsgesellschaften	487	487	505	552	524	505
Sonstige Finanzinstitute	8 453	7 260	8 087	8 467	8 600	8 918
Anteile an Investmentfonds	62 435	62 238	63 544	64 926	66 001	65 989
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	164 987	173 319	180 243	190 335	194 461	196 132
Schuldverschreibungen	46 295	43 812	44 311	45 069	44 791	44 794
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	11 705	8 601	8 710	8 691	8 283	8 430
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	19 533	20 286	20 468	20 523	20 842	20 546
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	8 976	9 036	9 140	9 249	9 268	9 263
Versicherungsgesellschaften	113	119	113	142	140	136
Sonstige Finanzinstitute	10 444	11 131	11 216	11 133	11 434	11 148
Anleihen der öffentlichen Hand	14 985	14 905	15 129	15 851	15 662	15 803
EU-Institutionen, internat. Organisationen	72	20	4	3	4	15
Aktien	118 168	129 005	135 403	144 741	149 096	150 691
Aktien von Banken (MFIs)	6 270	2 902	3 530	4 266	4 330	4 528
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	111 897	126 104	131 873	140 475	144 766	146 162
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	98 627	109 884	114 543	122 231	126 011	127 212
Versicherungsgesellschaften	3 932	2 845	2 945	3 216	3 216	3 125
Sonstige Finanzinstitute	9 260	13 102	14 336	14 968	15 454	15 825
Anteile an Investmentfonds	524	501	529	525	574	647

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			Februar	März	April	Mai
Wertpapiere inländischer Emittenten	444 142	480 676	482 013	489 793	493 905	498 089
Schuldverschreibungen	129 540	144 366	140 061	139 323	139 115	139 443
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	42 860	42 606	41 545	41 708	42 006	41 735
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	28 315	33 575	33 291	33 831	34 003	34 272
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	19 713	22 848	22 328	22 838	23 014	22 982
Versicherungsgesellschaften	1 392	1 574	1 522	1 576	1 540	1 466
Sonstige Finanzinstitute	7 209	9 153	9 442	9 417	9 449	9 824
Anleihen der öffentlichen Hand	58 365	68 185	65 225	63 784	63 106	63 436
Aktien	40 271	41 776	42 672	45 395	45 542	45 936
Aktien von Banken (MFIs)	581	479	531	554	575	581
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	39 689	41 297	42 141	44 841	44 967	45 355
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	33 768	35 828	36 626	38 892	39 161	39 466
Versicherungsgesellschaften	4 655	4 139	4 127	4 480	4 298	4 216
Sonstige Finanzinstitute	1 266	1 330	1 388	1 470	1 508	1 673
Anteile an Investmentfonds	274 332	294 534	299 280	305 075	309 248	312 711
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	643 431	678 485	670 949	678 513	681 086	682 527
Schuldverschreibungen	403 404	431 943	417 324	417 336	413 803	410 805
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	84 998	82 769	80 150	79 194	78 875	77 412
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	179 643	178 294	177 980	180 172	180 170	180 822
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	77 011	79 499	78 248	79 137	77 771	78 736
Versicherungsgesellschaften	1 473	1 709	1 701	1 763	1 763	1 774
Sonstige Finanzinstitute	100 321	96 209	97 045	98 264	99 632	99 366
Anleihen der öffentlichen Hand	138 763	170 880	159 195	157 971	154 758	152 572
Aktien	76 277	74 040	77 180	81 755	82 834	85 157
Aktien von Banken (MFIs)	5 245	4 153	4 762	5 072	5 261	5 468
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	71 032	69 887	72 418	76 683	77 574	79 689
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	60 671	61 320	62 169	65 809	67 002	68 702
Versicherungsgesellschaften	1 036	480	521	559	557	627
Sonstige Finanzinstitute	9 239	8 016	9 657	10 243	9 934	10 360
Anteile an Investmentfonds	163 750	172 502	176 444	179 422	184 449	186 565
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	564 948	597 681	603 595	619 370	623 967	626 187
Schuldverschreibungen	416 782	431 703	430 579	436 344	437 493	439 565
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	88 914	77 149	75 711	75 837	73 473	73 800
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	220 300	241 074	241 874	244 327	245 053	245 163
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	123 569	139 024	139 096	141 635	141 055	140 750
Versicherungsgesellschaften	2 109	2 337	2 196	2 312	2 307	2 186
Sonstige Finanzinstitute	94 622	99 712	100 581	100 380	101 691	102 227
Anleihen der öffentlichen Hand	106 343	112 799	112 882	116 073	118 861	120 380
EU-Institutionen, internat. Organisationen	1 224	681	112	107	107	222
Aktien	146 091	163 179	170 105	179 949	183 127	183 160
Aktien von Banken (MFIs)	8 039	6 183	6 825	7 390	7 222	7 578
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	138 052	156 996	163 279	172 560	175 906	175 582
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	119 819	138 332	143 720	151 645	154 423	154 116
Versicherungsgesellschaften	4 692	4 259	4 288	4 688	4 582	4 487
Sonstige Finanzinstitute	13 126	13 908	15 217	16 119	16 782	16 978
Anteile an Investmentfonds	2 075	2 798	2 911	3 076	3 346	3 462



I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: Mai 2021

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	2 293 695	1 106 977	219 506	379 953	599 401	587 317
Länder des Euroraums	1 471 377	622 619	137 276	243 771	265 550	583 208
Deutschland	614 236	162 895	49 839	73 819	120 687	330 654
Belgien	34 169	30 002	3 288	19 050	4 090	78
Estland	488	468	215	172	1	18
Finnland	17 377	10 867	3 847	3 519	6 416	94
Frankreich	195 450	130 887	36 471	47 514	55 793	8 770
Griechenland	440	330	13	261	111	–
Irland	127 042	32 382	1 488	5 853	16 908	77 751
Italien	50 946	40 905	6 695	25 171	10 041	–
Lettland	800	800	–	792	–	–
Litauen	1 461	1 450	–	1 324	11	–
Luxemburg	200 802	32 932	1 310	411	6 094	161 776
Malta	101	70	–	55	31	–
Niederlande	116 468	83 271	15 866	5 149	29 825	3 372
Österreich	25 590	22 366	4 727	12 556	2 558	665
Portugal	5 631	4 661	669	3 254	969	–
Slowakei	2 980	2 980	598	1 981	–	–
Slowenien	3 270	3 252	65	3 172	18	–
Spanien	59 063	47 219	12 183	24 848	11 815	29
Zypern	633	452	–	448	182	–
Andere EU-Länder	79 054	59 227	31 067	14 479	19 778	50
Dänemark	35 769	27 428	24 231	958	8 297	44
Polen	4 947	4 593	1 237	3 093	354	–
Schweden	26 661	15 813	5 347	1 320	10 843	6
Tschechische Republik	2 381	2 337	103	702	44	–
Übrige Länder	743 264	425 132	51 163	121 703	314 072	4 059
darunter:						
Australien	19 946	15 629	6 083	3 199	4 298	19
China	8 069	2 718	971	1 592	5 351	–
Japan	33 885	11 269	1 173	3 836	22 616	–
Kanada	22 103	14 715	5 384	4 452	7 388	–
Mexiko	12 981	12 074	245	6 054	907	–
Norwegen	16 118	12 307	7 455	1 225	3 810	–
Russland	3 842	2 961	–	2 961	880	–
Schweiz	33 716	4 375	456	195	28 818	524
Türkei	2 174	2 007	358	1 165	167	–
Vereinigte Staaten von Amerika	326 616	166 090	7 863	30 916	159 988	538
Vereinigtes Königreich	89 601	53 943	15 460	6 094	34 680	978

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: Mai 2021

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	486 892	117 164	26 559	43 565	285 148	84 580
Länder des Euroraums	290 761	72 370	18 129	27 763	134 457	83 933
Deutschland	116 147	23 452	8 105	10 383	74 751	17 944
Belgien	3 436	1 941	302	1 147	1 438	57
Estland	52	51	18	17	–	1
Finnland	3 835	1 259	368	362	2 483	93
Frankreich	36 842	11 968	4 129	3 070	21 819	3 054
Griechenland	300	279	13	227	21	–
Irland	34 163	3 898	247	663	9 764	20 501
Italien	11 514	7 652	953	5 479	3 861	–
Lettland	116	116	–	110	–	–
Litauen	153	143	–	118	11	–
Luxemburg	46 754	2 706	154	70	2 058	41 990
Malta	37	14	–	12	23	–
Niederlande	21 452	9 304	1 463	713	12 143	6
Österreich	3 292	1 932	629	654	1 071	289
Portugal	1 501	1 075	93	869	427	–
Slowakei	160	160	64	82	–	–
Slowenien	181	181	8	168	–	–
Spanien	10 061	5 575	1 582	2 961	4 485	–
Zypern	176	73	–	71	103	–
Andere EU-Länder	13 198	5 194	2 124	1 460	7 956	48
Dänemark	5 197	1 610	1 256	134	3 543	44
Polen	638	490	199	229	148	–
Schweden	6 009	1 743	605	163	4 262	4
Tschechische Republik	386	383	15	151	3	–
Übrige Länder	182 934	39 600	6 306	14 342	142 735	599
darunter:						
Australien	2 543	1 644	542	578	899	–
China	1 287	288	72	179	999	–
Japan	10 417	1 973	95	1 264	8 444	–
Kanada	5 899	1 710	654	824	4 189	–
Mexiko	995	927	14	471	68	–
Norwegen	3 493	1 469	930	217	2 024	–
Russland	351	259	–	259	92	–
Schweiz	13 955	552	49	14	13 268	135
Türkei	283	273	67	125	10	–
Vereinigte Staaten von Amerika	95 938	10 803	705	2 281	85 099	36
Vereinigtes Königreich	23 456	8 469	2 415	3 470	14 703	285

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: Mai 2021

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	1 806 803	989 813	192 947	336 388	314 253	502 737
Länder des Euroraums	1 180 616	550 248	119 147	216 008	131 093	499 275
Deutschland	498 089	139 443	41 735	63 436	45 936	312 711
Belgien	30 734	28 060	2 986	17 902	2 652	21
Estland	436	417	197	155	1	18
Finnland	13 542	9 607	3 478	3 158	3 934	1
Frankreich	158 609	118 919	32 342	44 444	33 974	5 716
Griechenland	141	51	0	33	90	-
Irland	92 879	28 485	1 241	5 190	7 144	57 250
Italien	39 432	33 252	5 742	19 693	6 180	-
Lettland	685	685	-	682	-	-
Litauen	1 308	1 308	-	1 206	-	-
Luxemburg	154 048	30 226	1 157	341	4 036	119 787
Malta	64	56	-	44	9	-
Niederlande	95 015	73 967	14 403	4 436	17 682	3 366
Österreich	22 298	20 435	4 098	11 901	1 487	377
Portugal	4 129	3 587	577	2 386	543	-
Slowakei	2 821	2 821	534	1 899	-	-
Slowenien	3 089	3 071	57	3 005	18	-
Spanien	49 002	41 644	10 601	21 887	7 329	29
Zypern	458	379	-	377	79	-
Andere EU-Länder	65 856	54 033	28 943	13 019	11 822	1
Dänemark	30 572	25 818	22 975	825	4 754	-
Polen	4 309	4 103	1 039	2 865	206	-
Schweden	20 652	14 070	4 742	1 157	6 580	1
Tschechische Republik	1 995	1 954	88	551	42	-
Übrige Länder	560 330	385 532	44 857	107 360	171 338	3 461
darunter:						
Australien	17 402	13 985	5 541	2 622	3 399	19
China	6 782	2 429	899	1 413	4 352	-
Japan	23 468	9 296	1 078	2 572	14 172	-
Kanada	16 204	13 005	4 730	3 628	3 199	-
Mexiko	11 985	11 147	231	5 583	839	-
Norwegen	12 625	10 839	6 525	1 008	1 786	-
Russland	3 490	2 702	-	2 702	788	-
Schweiz	19 762	3 822	407	181	15 550	389
Türkei	1 891	1 734	291	1 040	156	-
Vereinigte Staaten von Amerika	230 678	155 287	7 158	28 635	74 888	503
Vereinigtes Königreich	66 144	45 474	13 045	2 623	19 977	693

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Berichtsmonat: Mai 2021

Anteilhaber 1) / Ertragsverwendung	Insgesamt	darunter:		
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 2)
<b>Anzahl der Fonds 3) 4)</b>				
Inländer	4 290	215	631	2 433
darunter:				
Kreditinstitute	1 047	19	117	639
Versicherungsgesellschaften	747	72	158	319
Lebensversicherungen	196	14	31	83
andere Versicherungen	551	58	127	236
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	809	33	91	441
Sonstige Finanzintermediäre	124	4	19	29
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	41	1	1	6
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	456	22	68	318
Bund	3	–	–	3
Länder	10	–	1	5
Gemeinden	44	–	3	40
Sozialversicherungen	86	3	41	39
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	192	29	43	93
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	731	32	89	501
Ausländer	23	–	2	9
Spezialfonds insgesamt	4 323	215	633	2 442
davon:				
Ausschüttungsfonds	4 078	203	615	2 274
Thesaurierungsfonds	245	12	18	168
<b>Fondsvermögen (Mio €) 3)</b>				
Inländer	2 031 572	139 640	457 379	1 043 763
darunter:				
Kreditinstitute	200 674	2 362	25 423	109 865
Versicherungsgesellschaften	637 992	55 200	277 596	234 231
Lebensversicherungen	147 252	9 395	16 689	94 031
andere Versicherungen	490 739	45 805	260 907	140 200
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	551 333	41 960	52 290	278 713
Sonstige Finanzintermediäre	39 417	2 478	5 894	18 480
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	10 808	19	143	569
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	188 985	12 637	39 149	124 893
Bund	1 887	–	–	1 887
Länder	4 549	–	60	3 370
Gemeinden	5 405	–	156	5 197
Sozialversicherungen	27 086	361	6 211	19 482
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	122 241	11 189	16 733	84 657
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	241 193	13 435	33 725	162 419
Ausländer	3 349	–	141	1 744
Spezialfonds insgesamt	2 035 733	139 640	457 521	1 045 506
davon:				
Ausschüttungsfonds	1 944 454	138 642	451 744	970 797
Thesaurierungsfonds	91 278	998	5 777	74 709

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: Mai 2021

Immobilienfonds	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung
<b>Anzahl der Fonds <sup>3) 4)</sup></b>				
565	11	296	137	Inländer
				darunter:
119	1	119	32	Kreditinstitute
147	–	26	24	Versicherungsgesellschaften
55	–	10	3	Lebensversicherungen
92	–	16	21	andere Versicherungen
160	1	32	51	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
62	2	6	2	Sonstige Finanzintermediäre
29	–	4	–	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
18	1	21	8	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
–	–	–	–	Bund
–	–	4	–	Länder
–	–	1	–	Gemeinden
–	–	3	–	Sozialversicherungen
11	–	14	2	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
19	6	66	18	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
11	–	1	–	Ausländer
586	11	297	137	Spezialfonds insgesamt
				davon:
575	–	287	122	Ausschüttungsfonds
11	11	10	15	Thesaurierungsfonds
<b>Fondsvermögen (Mio €) <sup>3)</sup></b>				
138 931	5 177	102 649	140 104	Inländer
				darunter:
24 266	93	34 561	3 980	Kreditinstitute
40 040	–	14 771	12 348	Versicherungsgesellschaften
15 631	–	10 637	870	Lebensversicherungen
24 409	–	4 134	11 478	andere Versicherungen
40 988	360	28 356	108 666	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
10 969	62	1 221	313	Sonstige Finanzintermediäre
9 699	–	379	–	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
4 639	69	5 288	2 312	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
–	–	–	–	Bund
–	–	1 119	–	Länder
–	–	52	–	Gemeinden
–	–	1 033	–	Sozialversicherungen
2 997	–	1 295	5 369	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
5 334	4 593	14 573	7 115	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
1 309	–	155	–	Ausländer
141 052	5 177	102 804	140 104	Spezialfonds insgesamt
				davon:
140 266	–	101 741	137 335	Ausschüttungsfonds
786	5 177	1 063	2 768	Thesaurierungsfonds

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Berichtsmonat: Mai 2021

Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung	Insgesamt	darunter:						
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 2)				
<b>Mittelaufkommen 3)</b>								
Inländer	4 466	–	1 392	62	4 722			
darunter:								
Kreditinstitute	1 071		3	111	574			
Versicherungsgesellschaften	–	595	–	1 252	53	450		
Lebensversicherungen	–	84	–	42	43	–	106	
andere Versicherungen	–	511	–	1 210	10	556		
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	3 053	–	174	–	329	2 648		
Sonstige Finanzintermediäre	115		4	–	112	252		
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	16		1		0	0		
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	721		42	–	235	744		
Bund	150		–		–	150		
Länder	0		–		0	0		
Gemeinden	45		–		0	45		
Sozialversicherungen	123		0		83	38		
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	–	157	56	–	87	–	144	
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	–	76	–	72	–	80	–	36
Ausländer	–	0	–	–	0	–	0	
Spezialfonds insgesamt	4 496	–	1 392	–	62	–	4 722	
davon:								
Ausschüttungsfonds	–	5 033	–	1 391	–	70	–	5 276
Thesaurierungsfonds	–	537	–	0	–	7	–	555
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>								
Inländer	28 678		642		2 198		24 012	
darunter:								
Kreditinstitute	1 428		5		112		771	
Versicherungsgesellschaften	1 731		160		441		968	
Lebensversicherungen	342		19		46		257	
andere Versicherungen	1 389		141		395		711	
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	8 562		191		580		7 160	
Sonstige Finanzintermediäre	442		7		65		319	
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	16		1		0		0	
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	2 512		47		601		1 578	
Bund	150		–		–		150	
Länder	0		–		0		0	
Gemeinden	50		–		0		50	
Sozialversicherungen	123		0		83		38	
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	252		83		23		128	
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	13 411		148		292		12 850	
Ausländer	0		–		0		0	
Spezialfonds insgesamt	28 708		642		2 198		24 012	
davon:								
Ausschüttungsfonds	28 410		641		2 184		23 757	
Thesaurierungsfonds	299		1		14		255	

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

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

I. Offene inländische Investmentfonds

Berichtsmonat: Mai 2021

Immobilienfonds	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung
<b>Mittelaufkommen 3)</b>				
450	2		198	424 Inländer
				darunter:
184	1		100	98 Kreditinstitute
57	-		12	84 Versicherungsgesellschaften
8	-		12	0 Lebensversicherungen
49	-		0	84 andere Versicherungen
214	1	-	120	154 Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
-	29	0	0	0 Sonstige Finanzintermediäre
14	-		0	- Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
				Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
-	20	0	112	79
	-		-	- Bund
	-		0	- Länder
	-		0	- Gemeinden
	-		2	- Sozialversicherungen
				Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
16	-		2	0
				Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
13	0		90	9
0	-		0	- Ausländer
480	2		198	424 Spezialfonds insgesamt
				davon:
480	-		195	403 Ausschüttungsfonds
0	2		3	20 Thesaurierungsfonds
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>				
721	2		638	464 Inländer
				darunter:
257	1		184	98 Kreditinstitute
62	-		12	88 Versicherungsgesellschaften
8	-		12	0 Lebensversicherungen
54	-		0	88 andere Versicherungen
299	1		139	191 Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
52	0		0	0 Sonstige Finanzintermediäre
14	-		0	- Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
				Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
0	0		207	79
	-		-	- Bund
	-		0	- Länder
	-		0	- Gemeinden
	-		2	- Sozialversicherungen
				Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
16	-		2	0
				Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
20	0		92	9
0	-		0	- Ausländer
752	2		638	464 Spezialfonds insgesamt
				davon:
752	-		635	440 Ausschüttungsfonds
0	2		3	24 Thesaurierungsfonds

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Zeit	Insgesamt	darunter mit Anlageschwerpunkt in:				
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 1)	Sonstige Fonds	
<b>Anzahl der Fonds 2)</b>						
2018	322	24		5	135	154
2019	332	22		5	151	150
2020	344	21		5	167	145
2021 Febr.	348	21		5	171	145
März	345	21		5	171	142
April	343	21		5	171	140
Mai	342	21		4	179	131
<b>Mittelaufkommen (Mio €) 3)</b>						
2018	3 242	16		13	635	2 559
2019	7 324	26		11	746	6 495
2020	4 737	36		7	641	4 045
2021 Febr.	1 297	7	–	3	128	1 121
März	472	1	–	5	78	197
April	1 127	5	–	2	16	996
Mai	515	1		0	213	235
<b>Mittelzufluss (Mio €) 4)</b>						
2018	11 830	27		15	1 147	10 622
2019	7 736	36		12	997	6 644
2020	5 697	123		9	964	4 594
2021 Febr.	1 892	15		2	596	1 235
März	1 271	14		1	568	488
April	1 772	13		1	439	1 110
Mai	836	10		2	447	311

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

flüsse durch Rücknahme von Anteilen. 4 Verkauf von Anteilen.



## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: Mai 2021

Position	Insgesamt	darunter mit Anlageschwerpunkt in:			
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds <sup>1)</sup>	Sonstige Fonds
Bankguthaben	2 404	83	26	1 182	939
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 928	54	23	837	841
Wertpapiere zusammen	168 599	1 797	1 278	44 157	120 824
darunter: auf Euro lautend	158 614	1 396	1 241	39 305	116 143
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	73	–	2	5	66
darunter:					
inländischer Emittenten	26	–	–	3	23
anderer Emittenten des Euroraums	45	–	–	2	43
langfristige Schuldverschreibungen <sup>3)</sup>	6 181	379	178	1 676	3 947
darunter:					
inländischer Emittenten	1 098	96	12	451	539
anderer Emittenten des Euroraums	3 467	239	96	751	2 381
Aktien	1 929	44	11	1 001	869
darunter:					
inländischer Emittenten	252	11	11	155	71
anderer Emittenten des Euroraums	872	5	–	315	552
Anteile an Investmentfonds	160 415	1 373	1 086	41 475	115 941
Schuldscheindarlehen	62	2	22	–	37
Übriges Vermögen	686	11	2	191	318
Verbindlichkeiten	427	8	0	129	88
darunter: aufgenommene Kredite	185	0	–	2	5
Fondsvermögen insgesamt <sup>4)</sup>	173 493	1 886	1 330	45 605	122 270

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Ländergruppe / Land	2019	2020	2021			
			Februar	März	April	Mai
Alle Länder	146 379	164 213	167 125	169 082	170 598	171 017
Länder des Euroraums	128 718	146 917	149 602	151 282	152 884	153 370
Deutschland	105 362	121 478	124 010	125 654	127 128	127 256
Belgien	1 100	726	723	713	725	725
Finnland	100	101	101	101	100	100
Frankreich	8 967	10 121	10 438	10 476	10 616	10 691
Irland	763	933	945	945	948	993
Italien	1 829	1 807	1 794	1 792	1 792	1 776
Luxemburg	269	278	281	281	277	279
Niederlande	6 279	6 992	6 881	6 888	6 974	7 229
Österreich	1 556	1 814	1 870	1 879	1 772	1 773
Portugal	182	185	185	185	185	185
Spanien	2 309	2 482	2 375	2 370	2 367	2 364
Andere EU-Länder	13 276	3 954	4 025	3 974	3 923	3 916
darunter:						
Dänemark	164	152	152	152	150	150
Polen	3 626	3 599	3 671	3 620	3 570	3 562
Übrige Länder	4 386	13 341	13 498	13 826	13 791	13 730
darunter:						
Japan	348	335	328	328	505	498
Schweiz	795	902	901	902	907	906
Singapur	194	185	187	192	190	188
Türkei	152	121	121	121	121	121
Vereinigte Staaten von Amerika	2 649	2 629	2 636	2 720	2 659	2 531
Vereinigtes Königreich	9 328	8 933	9 083	9 318	9 165	9 243

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende

	2019	2020	2021			
			Februar	März	April	Mai
<b>Anzahl der Fonds</b>						
Insgesamt	116	115	115	115	117	119
darunter: synthetische Fonds	2	1	1	1	1	2
darunter:						
Aktienfonds	79	86	86	86	88	88
darunter: synthetische Fonds	2	1	1	1	1	2
Rentenfonds	25	25	25	25	25	25
darunter: synthetische Fonds	-	-	-	-	-	0
<b>Fondsvermögen (Mio €)</b>						
Insgesamt	48 916	50 921	51 412	55 472	56 931	58 230
darunter: synthetische Fonds	318	49	55	57	58	474
darunter:						
Aktienfonds	43 470	45 570	46 586	50 720	52 220	53 426
darunter: synthetische Fonds	318	49	55	57	58	474
Rentenfonds	4 560	4 795	4 259	4 218	4 180	4 128
darunter: synthetische Fonds	-	-	-	-	0	0

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			Februar	März	April	Mai
<b>Insgesamt</b>						
Bankguthaben	190	148	157	148	149	268
darunter: bei inländischen Banken in Euro	170	87	92	76	76	136
Wertpapiere zusammen	48 685	50 701	51 146	55 154	56 538	57 815
darunter: auf Euro lautend	37 605	37 106	36 847	39 402	40 216	41 538
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	4 579	4 844	4 296	4 261	4 218	4 165
darunter:						
inländischer Emittenten	3 125	3 100	2 756	2 700	2 670	2 664
anderer Emittenten des Euroraums	1 273	1 394	1 243	1 257	1 244	1 196
Aktien	43 984	45 844	46 842	50 892	52 319	53 649
darunter:						
inländischer Emittenten	16 323	16 902	16 870	18 193	18 145	18 330
anderer Emittenten des Euroraums	16 758	15 837	16 181	17 422	18 336	19 215
Anteile an Investmentfonds	123	13	9	0	0	0
Übriges Vermögen	155	299	204	313	344	228
Verbindlichkeiten	115	227	95	142	100	79
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	48 916	50 921	51 412	55 472	56 931	58 230
<b>darunter: Aktienfonds</b>						
Bankguthaben	159	107	121	119	119	228
darunter: bei inländischen Banken in Euro	138	80	87	74	73	129
Wertpapiere zusammen	43 295	45 414	46 374	50 451	51 879	53 068
darunter: auf Euro lautend	32 283	32 060	32 291	34 918	35 775	37 091
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	–	–	–	–	–	–
Aktien	43 293	45 401	46 365	50 451	51 878	53 067
darunter:						
inländischer Emittenten	16 035	16 800	16 759	18 098	18 052	18 225
anderer Emittenten des Euroraums	16 386	15 498	15 816	17 075	17 987	18 822
Anteile an Investmentfonds	2	13	9	0	0	0
Übriges Vermögen	122	253	180	289	319	205
Verbindlichkeiten	107	204	89	139	97	72
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	43 470	45 570	46 586	50 720	52 220	53 426
<b>darunter: Rentenfonds</b>						
Bankguthaben	21	26	22	19	19	24
darunter: bei inländischen Banken in Euro	21	8	5	2	3	7
Wertpapiere zusammen	4 513	4 747	4 221	4 181	4 143	4 091
darunter: auf Euro lautend	4 475	4 507	4 004	3 962	3 924	3 874
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	4 513	4 747	4 221	4 181	4 143	4 091
darunter:						
inländischer Emittenten	3 108	3 051	2 722	2 661	2 631	2 623
anderer Emittenten des Euroraums	1 225	1 346	1 202	1 216	1 208	1 162
Aktien	–	–	–	–	–	–
Anteile an Investmentfonds	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	26	44	23	22	22	20
Verbindlichkeiten	1	23	6	3	4	7
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	4 560	4 795	4 259	4 218	4 180	4 128

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

## II. Geschlossene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			Februar	März	April	Mai
Bankguthaben	5 156	5 567	5 513	5 277	5 189	5 254
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 295	4 833	4 755	4 522	4 368	4 423
Wertpapiere zusammen	1 315	1 298	1 386	1 626	1 437	1 449
darunter:						
Schuldverschreibungen	396	315	294	299	294	294
Aktien	261	226	285	299	376	387
Anteile an Investmentfonds	651	749	795	817	767	767
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	2 498	2 483	2 539	2 673	2 568	2 547
darunter mit Sitz der Gesellschaften:						
im Inland	1 931	1 987	1 983	2 093	2 113	2 102
in anderen Ländern des Euro-Raums	372	304	362	362	275	270
Schuldscheindarlehen	133	89	89	120	90	90
Unverbriefte Darlehnsforderungen	3 887	4 339	4 349	4 268	4 378	4 480
darunter mit Sitz der Schuldner:						
im Inland	2 311	2 782	2 819	2 747	2 886	2 995
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 409	1 415	1 385	1 371	1 369	1 362
Forderungen aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	34	19	19	19	19	19
unbebaute Grundstücke	228	216	221	221	214	627
darunter:						
im Inland	216	205	210	210	203	616
in anderen Ländern des Euro-Raums	7	6	6	6	6	5
bebaute Grundstücke	25 493	25 567	25 594	25 870	25 612	25 709
darunter:						
im Inland	22 060	22 438	22 555	22 826	22 660	22 765
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 906	1 963	1 844	1 898	1 948	1 945
Schiffe, Schiffsaufbauten, Schiffsbestand- und -ersatzteile	2 279	1 868	1 749	1 742	1 601	1 200
darunter:						
im Inland	992	793	790	788	660	270
in anderen Ländern des Euro-Raums	178	171	120	120	120	120
Container	5	3	2	0	2	2
Luftfahrzeuge, Luftfahrzeugbestand- und -ersatzteile	2 297	1 957	1 958	1 955	1 919	1 917
darunter:						
im Inland	1 307	1 131	1 131	1 125	1 104	1 104
in anderen Ländern des Euro-Raums	15	9	9	9	9	9
Anlagen zur Erzeugung, Speicherung und zum Transport von Energie	639	605	552	594	580	583
Sonstige nichtfinanzielle Vermögensgegenstände	808	618	620	582	579	586
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	11 710	12 411	12 216	12 785	13 196	13 132
darunter:						
im Inland	8 861	9 833	9 755	10 095	10 752	10 822
in anderen Ländern des Euro-Raums	946	914	780	965	795	747
Beteiligungen an sonstigen Gesellschaften	17 877	19 072	19 615	19 980	20 272	20 543
darunter:						
im Inland	12 207	13 553	13 712	14 057	14 362	14 351
in anderen Ländern des Euro-Raums	2 154	1 994	2 165	2 212	2 224	2 406
Sonstige Forderungen	2 623	3 066	2 762	2 495	2 525	2 594
Übriges Vermögen	1 928	1 986	2 744	2 579	2 473	2 233
Summe der Vermögenspositionen	79 045	81 206	81 970	82 827	82 696	83 005
Aufgenommene Kredite	20 921	18 868	18 269	18 282	18 097	17 929
darunter mit Sitz der Gläubiger						
im Inland	19 603	17 906	17 407	17 402	17 258	16 917
Verbindlichkeiten aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	60	36	24	24	24	24
Übrige Verbindlichkeiten	3 493	4 118	4 764	4 459	4 611	4 575
Summe der Verbindlichkeiten	24 557	23 060	23 095	22 805	22 799	22 566
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	54 488	58 147	58 875	60 022	59 897	60 439
Nachrichtlich:						
Anzahl der einbezogenen Fonds	3 178	2 993	2 931	2 948	2 915	2 915
Mittelaufkommen	384	p) 1 045	493	634	319	309
Mittelzuflüsse	507	p) 1 657	680	711	412	505
Ertragsausschüttung	433	614	530	884	522	740
anfänglich platziertes Eigenkapital	108 163	107 126	105 211	105 747	161 436	161 850

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

## II. Geschlossene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			Februar	März	April	Mai
Bankguthaben	2 406	2 625	2 509	2 605	2 394	2 439
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 193	2 436	2 304	2 408	2 183	2 217
Wertpapiere zusammen	561	735	765	774	792	793
darunter:						
Schuldverschreibungen	152	153	153	152	153	154
Aktien	8	11	11	12	12	12
Anteile an Investmentfonds	400	569	599	607	628	628
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	2 270	2 293	2 347	2 471	2 366	2 349
darunter mit Sitz der Gesellschaften:						
im Inland	1 740	1 831	1 826	1 935	1 955	1 947
in anderen Ländern des Euro-Raums	371	304	361	362	275	270
Schuldscheindarlehen	-	-	-	-	-	-
Unverbriefte Darlehnsforderungen	468	497	500	489	489	493
darunter mit Sitz der Schuldner:						
im Inland	149	177	179	169	169	169
in anderen Ländern des Euro-Raums	320	320	320	320	320	325
Forderungen aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	-	-	-	-	-	-
unbebaute Grundstücke	228	216	221	221	214	626
darunter:						
im Inland	215	205	210	210	203	616
in anderen Ländern des Euro-Raums	7	6	6	6	6	5
bebaute Grundstücke	25 214	25 098	25 092	25 420	24 910	25 009
darunter:						
im Inland	21 833	21 989	22 103	22 378	21 959	22 065
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 906	1 963	1 844	1 898	1 948	1 945
Sonstige nichtfinanzielle Vermögensgegenstände	88	19	14	14	14	14
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	10 278	11 029	10 761	11 345	11 731	11 728
darunter:						
im Inland	7 664	8 685	8 537	8 886	9 524	9 594
in anderen Ländern des Euro-Raums	859	838	701	886	710	723
Beteiligungen an sonstigen Gesellschaften	1 429	1 495	1 507	1 545	1 664	1 731
darunter:						
im Inland	1 106	1 218	1 185	1 222	1 385	1 385
in anderen Ländern des Euro-Raums	168	123	140	140	134	200
Sonstige Forderungen	994	747	692	821	814	823
Übriges Vermögen	1 012	984	1 649	1 467	1 038	994
Summe der Vermögenspositionen	44 963	45 751	46 070	47 184	46 439	47 012
Aufgenommene Kredite	16 111	14 522	14 077	14 117	13 843	13 914
darunter mit Sitz der Gläubiger						
im Inland	15 242	13 979	13 638	13 637	13 402	13 276
Verbindlichkeiten aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	60	36	24	24	24	24
Übrige Verbindlichkeiten	1 930	2 690	3 019	3 063	2 678	2 631
Summe der Verbindlichkeiten	18 177	17 285	17 157	17 241	16 570	16 593
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	26 786	28 466	28 913	29 943	29 869	30 419
Nachrichtlich:						
Anzahl der einbezogenen Fonds	1 446	1 311	1 256	1 268	1 229	1 231
Mittelaufkommen	136	-	341	501	148	73
Mittelzuflüsse	199	175	468	525	194	182
Ertragsausschüttung	190	288	260	270	287	296
anfänglich platziertes Eigenkapital	46 577	46 575	45 400	46 354	44 699	44 744

<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.