

## GESAMTÜBERSICHT NACH ANLAGEPRODUKTEN UND ANLAGESCHWERPUNKTEN

## BESTAND UND MITTELAUFKOMMEN FÜR DEN ABSATZMARKT DEUTSCHLAND IN DER SUMME DER ANBIETER UND AUFLEGGUNGSSTÄNDE



NETTO-VERMÖGEN in Mio. Euro	30.6.2020	31.3.2020	30.6.2019	30.6.2018	30.6.2017
<b>Offene Publikumsfonds</b>					
Aktienfonds (A)	383.663,4	325.968,3	383.652,2	379.881,7	365.800,0
Rentenfonds (R)	208.614,8	201.611,0	210.951,5	206.717,6	204.149,3
Mischfonds (M)	301.578,4	275.881,4	289.283,9	277.223,7	250.897,4
Wertgesicherte Fonds (W)	13.356,4	13.930,4	19.115,4	19.889,7	21.694,3
Geldmarktfonds (G)	16.659,8	17.141,2	18.362,3	16.859,7	11.240,5
Sonstige Wertpapierfonds (S)	2.600,5	2.708,0	2.866,6	3.686,8	2.730,0
Zielvorgabefonds (Z)	6.147,1	6.123,1	8.469,3	10.918,9	11.168,7
Lebenszyklusfonds (C)	1.201,9	1.140,3	1.195,7	1.141,1	2.588,7
Hybridfonds (Y)	5.215,9	4.651,2	5.169,6	6.322,1	6.352,6
Alternative Anlagefonds (X)	8.044,9	7.686,0	7.974,1	9.072,3	7.109,9
Sachwertefonds (P)	114.137,1	112.907,0	104.431,1	94.419,0	87.847,5
<b>Summe offene Publikumsfonds</b>	<b>1.061.220,2</b>	<b>969.747,9</b>	<b>1.051.471,7</b>	<b>1.026.132,6</b>	<b>971.578,9</b>
davon Immobilienfonds	114.137,1	112.907,0	104.431,1	94.419,0	87.847,5
ETFs	142.712,1	123.502,1	140.572,8	135.135,6	121.789,2
Dachfonds	74.235,1	68.386,4	81.856,6	83.994,4	85.609,5
Feederfonds	1.951,4	1.749,7	2.067,3	2.053,8	2.211,6
<b>Offene Spezialfonds</b>					
Wertpapier-/Beteiligungsfonds	1.760.370,2	1.662.727,3	1.676.894,6	1.534.025,4	1.474.872,6
Sachwertefonds	108.521,8	106.719,9	95.162,3	83.427,8	71.547,4
<b>Summe offene Spezialfonds</b>	<b>1.869.086,4</b>	<b>1.769.641,6</b>	<b>1.772.363,0</b>	<b>1.617.579,0</b>	<b>1.546.420,0</b>
davon Immobilienfonds	108.521,8	106.719,9	95.162,3	83.427,8	71.547,4
Dachfonds	104.706,1	106.711,9	103.691,0	92.602,6	82.419,1
Feederfonds	11.876,3	10.837,7	10.841,6	16.501,2	15.475,8
<b>Summe offene Fonds</b>	<b>2.930.306,6</b>	<b>2.739.389,5</b>	<b>2.823.834,7</b>	<b>2.643.711,6</b>	<b>2.517.998,9</b>
<b>Geschlossene Publikumsfonds</b>					
Alternative Anlagefonds (X)	194,0	238,8	275,3	303,0	354,2
Sachwertefonds (P)	1.715,7	2.006,9	1.959,0	1.700,0	1.428,9
<b>Summe geschlossene Publikumsfonds</b>	<b>1.909,7</b>	<b>2.245,7</b>	<b>2.234,3</b>	<b>2.003,0</b>	<b>1.783,1</b>
davon Immobilienfonds	1.653,3	1.944,5	1.896,6	1.700,0	1.428,9
<b>Geschlossene Spezialfonds</b>					
Wertpapier-/Beteiligungsfonds	6.284,9	5.715,3	3.767,0	2.686,8	1.806,2
Sachwertefonds	7.400,1	7.383,1	5.239,2	2.263,7	1.336,3
<b>Summe geschlossene Spezialfonds</b>	<b>13.685,0</b>	<b>13.098,4</b>	<b>9.006,2</b>	<b>4.950,5</b>	<b>3.142,5</b>
davon Immobilienfonds	7.086,3	7.069,3	4.925,4	2.263,7	1.336,3
<b>Summe geschlossene Fonds</b>	<b>15.594,7</b>	<b>15.344,1</b>	<b>11.240,5</b>	<b>6.953,5</b>	<b>4.925,6</b>
<b>Summe freie Mandate</b>	<b>386.654,4</b>	<b>384.713,3</b>	<b>390.146,2</b>	<b>369.303,7</b>	<b>389.563,8</b>
<b>Insgesamt</b>	<b>3.332.555,7</b>	<b>3.139.446,9</b>	<b>3.225.221,4</b>	<b>3.019.968,8</b>	<b>2.912.488,3</b>

Anlageprodukte:

Investmentvermögen nach dem KAGB und freie Mandate (individuelle Portfolioverwaltung, soweit sie sich auf Portfolios erstreckt, die kein Investmentvermögen sind). Investmentvermögen in der Rechtsform einer Gesellschaft (Investment-AG, Investment-KG) zählen als Fonds. Abgrenzung von Publikums- und Spezialfonds folgt dem KAGB.

Anlageschwerpunkte:

Für Publikumsfonds nach dem BVI-Eingruppierungsschema, für Spezialfonds nach der Systematik der Deutschen Bundesbank.

Anbieter:

Fondsgesellschaften nach dem KAGB (Kapitalverwaltungsgesellschaften, EU-Verwaltungsgesellschaften und ausländische AIF-Verwaltungsgesellschaften), Finanzdienstleister (Vermögensverwalter) entsprechend den Anforderungen der Satzung des BVI.  
Der Teilnehmerkreis der Statistik umfasst BVI-Mitglieder und Gesellschaften ohne Zugehörigkeit zum BVI (verbundene Gruppen-Gesellschaften und freiwillige Teilnehmer).

Zahlen geben Netto-Vermögen und Netto-Mittelaufkommen in der Höhe wieder, die privaten, semiprofessionellen und professionellen Anlegern in Deutschland zuzurechnen ist. Angaben zu Vergleichszeiträumen können von früheren Veröffentlichungen abweichen, wenn Anbieter schon bestehende Portfolios nachmelden.

Die Zahlen in dieser Gesamtübersicht ergeben sich aus der Rubrik "Absatzmarkt Deutschland" der "Übersicht nach Anbietern". Sie leiten sich von der Bezugsgrundlage "Administration" ab; maßgeblich ist damit die Zuordnung nach der aufliegenden, berichtspflichtigen Gesellschaft.

## GESAMTÜBERSICHT NACH ANLAGEPRODUKTEN UND ANLAGESCHWERPUNKTEN

## BESTAND UND MITTELAUFKOMMEN FÜR DEN ABSATZMARKT DEUTSCHLAND IN DER SUMME DER ANBIETER UND AUFLEGUNGSSTÄNDE



NETTO-MITTELAUFKOMMEN LAUFENDES JAHR in Mio. Euro Januar - Juni	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Offene Publikumsfonds</b>					
Aktienfonds (A)	-2.537,2	693,2	1.560,9	5.804,1	-1.506,1
Rentenfonds (R)	1.514,4	-1.995,6	-2.695,3	9.412,7	67,5
Mischfonds (M)	4.579,2	298,8	12.232,1	19.098,1	4.889,3
Wertgesicherte Fonds (W)	-1.586,4	-375,2	-879,1	-846,4	-1.173,2
Geldmarktfonds (G)	-1.473,0	-960,7	-2.314,1	-155,3	-561,9
Sonstige Wertpapierfonds (S)	-100,0	-143,5	617,1	288,2	204,5
Zielvorgabefonds (Z)	-831,2	-810,7	-450,2	48,5	-379,9
Lebenszyklusfonds (C)	8,6	3,1	-17,4	15,2	40,5
Hybridfonds (Y)	-307,3	-738,6	-301,1	-255,9	-1.022,5
Alternative Anlagefonds (X)	-89,1	-227,4	665,2	106,5	301,8
Sachwertefonds (P)	5.160,2	6.100,7	2.755,0	2.826,7	4.256,9
<b>Summe offene Publikumsfonds</b>	<b>4.338,2</b>	<b>1.844,1</b>	<b>11.173,1</b>	<b>36.342,4</b>	<b>5.116,9</b>
davon Immobilienfonds	5.160,2	6.100,7	2.755,0	2.826,7	4.256,9
ETFs	3.186,1	-1.259,6	2.568,1	7.056,2	-2.765,5
Dachfonds	-4.219,9	-1.550,3	-274,0	1.935,4	1.310,2
Feederfonds	-77,0	7,5	-82,7	-171,8	55,6
<b>Offene Spezialfonds</b>					
Wertpapier-/Beteiligungsfonds	29.886,2	34.234,8	36.188,1	44.453,1	43.749,3
Sachwertefonds	3.436,4	3.447,5	2.954,5	4.728,5	2.924,0
<b>Summe offene Spezialfonds</b>	<b>33.322,6</b>	<b>37.728,8</b>	<b>39.160,7</b>	<b>49.181,6</b>	<b>46.673,3</b>
davon Immobilienfonds	3.436,4	3.447,5	2.954,5	4.728,5	2.924,0
Dachfonds	-5.479,4	3.440,7	4.976,9	10.703,9	3.826,7
Feederfonds	164,0	200,0	580,0	-299,4	550,0
<b>Summe offene Fonds</b>	<b>37.660,8</b>	<b>39.572,9</b>	<b>50.333,8</b>	<b>85.524,0</b>	<b>51.790,2</b>
<b>Geschlossene Publikumsfonds</b>					
Alternative Anlagefonds (X)	-43,4	0,0	0,0	0,0	-
Sachwertefonds (P)	-47,8	104,7	49,1	181,2	-2,1
<b>Summe geschlossene Publikumsfonds</b>	<b>-91,2</b>	<b>104,7</b>	<b>49,1</b>	<b>181,2</b>	<b>-2,1</b>
davon Immobilienfonds	-47,8	104,7	49,1	181,2	-2,1
<b>Geschlossene Spezialfonds</b>					
Wertpapier-/Beteiligungsfonds	1.154,8	835,8	376,8	1.486,7	17,2
Sachwertefonds	569,4	824,9	461,8	401,8	201,1
<b>Summe geschlossene Spezialfonds</b>	<b>1.724,2</b>	<b>1.660,7</b>	<b>838,6</b>	<b>1.888,5</b>	<b>218,3</b>
davon Immobilienfonds	545,3	744,9	461,8	401,8	201,1
<b>Summe geschlossene Fonds</b>	<b>1.633,0</b>	<b>1.765,4</b>	<b>887,7</b>	<b>2.069,7</b>	<b>216,2</b>
<b>Summe freie Mandate</b>	<b>-1.401,4</b>	<b>0,0</b>	<b>-10.806,2</b>	<b>-8.547,0</b>	<b>-1.111,1</b>
<b>Insgesamt</b>	<b>37.892,4</b>	<b>41.338,3</b>	<b>40.415,3</b>	<b>79.046,7</b>	<b>50.895,3</b>

(R) Darin enthalten 80,2 Mio. Euro Liquidationserlöse durch Auflösung von Laufzeitfonds.

Die Zahlen in dieser Gesamtübersicht ergeben sich aus der Rubrik "Absatzmarkt Deutschland" der "Übersicht nach Anbietern". Sie leiten sich von der Bezugsgrundlage "Administration" ab; maßgeblich ist damit die Zuordnung nach der aufliegenden, berichtspflichtigen Gesellschaft.

Stand: 17.8.2020

## GESAMTÜBERSICHT NACH ANLAGEPRODUKTEN UND ANLAGESCHWERPUNKTEN

## BESTAND UND MITTELAUFKOMMEN FÜR DEN ABSATZMARKT DEUTSCHLAND IN DER SUMME DER ANBIETER UND AUFLEGUNGSSTÄNDE



NETTO-MITTELAUFKOMMEN QUARTAL in Mio. Euro	Q2 2020	Q1 2020	Q2 2019	Q2 2018	Q2 2017
<b>Offene Publikumsfonds</b>					
Aktienfonds (A)	9.793,3	-12.330,5	-998,0	-2.265,8	2.857,0
Rentenfonds (R)	937,7	576,5	1.285,9	-4.063,1	7.052,3
Mischfonds (M)	5.819,1	-1.239,8	344,7	6.788,8	8.424,9
Wertgesicherte Fonds (W)	-658,8	-927,6	93,1	-280,6	-347,1
Geldmarktfonds (G)	-1.145,0	-328,0	863,5	-2.811,3	-321,2
Sonstige Wertpapierfonds (S)	-91,2	-8,9	-282,9	208,5	159,7
Zielvorgabefonds (Z)	-196,8	-634,5	-363,4	-305,5	79,4
Lebenszyklusfonds (C)	6,7	1,8	-3,6	11,6	-7,9
Hybridfonds (Y)	90,9	-398,1	-525,9	-53,4	-78,5
Alternative Anlagefonds (X)	-90,9	1,8	258,6	20,4	94,3
Sachwertefonds (P)	1.223,8	3.936,4	3.067,1	1.016,1	422,5
<b>Summe offene Publikumsfonds</b>	<b>15.688,8</b>	<b>-11.350,9</b>	<b>3.739,1</b>	<b>-1.734,3</b>	<b>18.335,4</b>
davon Immobilienfonds	1.223,8	3.936,4	3.067,1	1.016,1	422,5
ETFs	5.831,8	-2.645,7	-658,3	-2.887,3	3.500,1
Dachfonds	1.057,0	-5.276,9	-1.389,2	907,5	319,7
Feederfonds	-39,8	-37,2	-15,6	-32,7	-81,0
<b>Offene Spezialfonds</b>					
Wertpapier-/Beteiligungsfonds	-1.142,0	31.028,5	12.379,0	12.676,5	20.930,7
Sachwertefonds	1.747,3	1.689,0	2.190,8	1.133,3	2.277,9
<b>Summe offene Spezialfonds</b>	<b>605,3</b>	<b>32.717,5</b>	<b>14.600,1</b>	<b>13.809,8</b>	<b>23.208,6</b>
davon Immobilienfonds	1.747,3	1.689,0	2.190,8	1.133,3	2.277,9
Dachfonds	-6.515,7	1.036,5	1.556,6	1.703,6	8.073,6
Feederfonds	0,0	164,0	200,0	0,0	-300,0
<b>Summe offene Fonds</b>	<b>16.294,1</b>	<b>21.366,6</b>	<b>18.339,2</b>	<b>12.075,5</b>	<b>41.544,0</b>
<b>Geschlossene Publikumsfonds</b>					
Alternative Anlagefonds (X)	-44,1	0,7	0,0	0,0	0,0
Sachwertefonds (P)	14,5	-62,3	41,7	43,0	41,0
<b>Summe geschlossene Publikumsfonds</b>	<b>-29,6</b>	<b>-61,6</b>	<b>41,7</b>	<b>43,0</b>	<b>41,0</b>
davon Immobilienfonds	14,5	-62,3	41,7	43,0	41,0
<b>Geschlossene Spezialfonds</b>					
Wertpapier-/Beteiligungsfonds	657,3	497,5	560,3	230,4	359,4
Sachwertefonds	22,7	546,7	465,0	121,4	220,7
<b>Summe geschlossene Spezialfonds</b>	<b>680,0</b>	<b>1.044,2</b>	<b>1.025,3</b>	<b>351,8</b>	<b>580,1</b>
davon Immobilienfonds	-1,4	546,7	385,0	121,4	220,7
<b>Summe geschlossene Fonds</b>	<b>650,4</b>	<b>982,6</b>	<b>1.067,0</b>	<b>394,8</b>	<b>621,1</b>
<b>Summe freie Mandate</b>	<b>-5.664,6</b>	<b>4.263,2</b>	<b>-2.181,2</b>	<b>-3.949,2</b>	<b>612,0</b>
<b>Insgesamt</b>	<b>11.279,9</b>	<b>26.612,4</b>	<b>17.225,0</b>	<b>8.521,1</b>	<b>42.777,1</b>

Die Zahlen in dieser Gesamtübersicht ergeben sich aus der Rubrik "Absatzmarkt Deutschland" der "Übersicht nach Anbietern". Sie leiten sich von der Bezugsgrundlage "Administration" ab; maßgeblich ist damit die Zuordnung nach der aufliegenden, berichtspflichtigen Gesellschaft.