



# Investmentfondsstatistik

März 2021

Statistische Fachreihe

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

Postfach 10 06 02  
60006 Frankfurt am Main

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

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

Publizistische Verwertung nur mit Quellenangabe gestattet.

ISSN 2699-8475

Abgeschlossen am 5. März 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							Nachrichtlich: Saldo der Transaktionen mit dem Ausland 6)		
	Absatz = Erwerb insgesamt Spalten 2 + 3 bzw. 4 + 11	inländische Anteile 3)	aus- ländische Anteile 4)	Inländer			Ausländer 5)						
				zusammen	Kreditinstitute einschließlich Bausparkassen 1)		zusammen	in- ländische Anteile	aus- ländische Anteile	übrige Sektoren 2)			
					zusammen	in- ländische Anteile				aus- ländische Anteile		zusammen	in- ländische Anteile
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
2007	55 778	13 435	42 342	51 309	- 229	- 4 469	4 240	51 538	13 436	38 102	4 469	+	37 874
2008	2 598	7 911	10 509	11 315	- 16 625	- 7 373	- 9 252	27 940	8 179	19 761	8 717	+	19 226
2009	49 929	43 747	6 182	38 132	- 14 995	- 6 817	- 8 178	53 127	38 766	14 361	11 796	-	5 614
2010	106 190	84 906	21 284	102 591	3 873	- 2 417	6 290	98 718	83 724	14 994	3 598	+	17 686
2011	46 512	45 221	1 290	39 474	- 7 576	- 6 882	- 694	47 050	45 067	1 984	7 035	-	5 745
2012	111 236	89 942	21 293	114 676	- 3 062	- 1 500	- 1 562	117 738	94 882	22 855	- 3 437	+	24 731
2013	123 736	91 337	32 400	117 028	771	671	100	116 257	83 956	32 300	6 710	+	25 690
2014	140 233	97 711	42 521	144 075	819	2 564	- 1 745	143 256	98 988	44 266	- 3 840	+	46 363
2015	181 889	146 136	35 753	174 018	7 362	6 868	494	166 656	131 397	35 259	7 871	+	27 883
2016	156 985	119 369	37 615	163 934	2 877	6 049	- 3 172	161 057	120 269	40 787	- 6 947	+	44 563
2017	153 756	94 921	58 834	156 282	4 938	3 890	1 048	151 344	93 557	57 786	- 2 526	+	61 360
2018	132 060	103 694	28 366	138 424	2 979	5 285	- 2 306	135 445	104 773	30 672	- 6 364	+	34 730
2019	176 465	122 546	53 919	181 388	2 719	3 531	- 812	178 669	123 938	54 731	- 4 923	+	58 842
2020	180 462	116 028	64 435	179 529	336	1 992	- 1 656	179 193	113 103	66 091	933	+	63 501
2019 Okt.	14 969	11 592	3 377	14 398	719	605	114	13 679	10 416	3 263	571	+	2 807
Nov.	18 410	12 313	6 097	18 333	217	99	118	18 116	12 137	5 979	77	+	6 020
Dez.	45 575	33 056	12 519	44 999	844	765	79	44 155	31 715	12 440	576	+	11 943
2020 Jan.	24 225	14 294	9 931	24 817	2 972	2 339	633	21 845	12 547	9 298	- 592	+	10 523
Febr.	16 760	13 164	3 596	17 024	773	497	276	16 251	12 930	3 320	- 264	+	3 860
März	- 17 286	4 783	- 22 069	- 17 436	- 3 270	- 692	- 2 578	- 14 166	5 325	- 19 491	150	-	22 220
April	4 029	- 1 760	5 789	3 803	- 656	- 269	- 387	4 459	- 1 717	6 176	226	+	5 562
Mai	8 995	3 378	5 617	9 412	143	307	- 164	9 269	3 488	5 781	417	+	6 034
Juni	11 081	7 065	4 016	10 705	- 2 048	- 2 063	15	12 753	8 753	4 001	375	+	3 641
Juli	19 526	7 417	12 109	18 633	- 143	- 54	- 89	18 776	6 578	12 198	893	+	11 216
Aug.	15 889	6 268	9 621	15 886	740	844	- 104	15 146	5 420	9 725	4	+	9 618
Sept.	15 707	10 083	5 624	16 986	- 705	- 955	250	17 691	12 317	5 374	- 1 278	+	6 903
Okt.	14 938	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.	19 530	12 231	7 299	19 467	615	358	257	18 852	11 810	7 042	63	+	7 236
<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
2019 Okt.	308	- 115	423	322	- 54	- 22	- 32	376	- 79	455	- 14	+	437
Nov.	582	- 232	814	627	- 1	- 1	0	628	- 185	814	- 45	+	859
Dez.	4 222	- 98	4 320	4 214	- 25	0	- 25	4 239	- 106	4 345	8	+	4 312
2020 Jan.	1 560	- 54	1 614	1 549	7	3	4	1 542	- 68	1 610	11	+	1 603
Febr.	- 1 063	83	- 1 145	- 1 119	- 3	0	- 3	- 1 116	27	- 1 142	56	-	1 202
März	- 2 872	699	- 3 571	- 3 103	265	1	264	- 3 368	467	- 3 835	231	-	3 802
April	1 241	- 166	1 406	1 196	- 1	0	- 1	1 197	- 210	1 407	45	+	1 362
Mai	121	- 156	277	117	5	0	5	112	- 160	272	4	+	273
Juni	- 191	- 181	10	- 188	- 2	1	- 3	- 186	- 179	- 7	- 3	-	7
Juli	7 334	- 195	7 529	7 670	0	0	0	7 670	141	7 529	- 336	+	7 864
Aug.	2 955	12	2 943	2 936	- 264	0	- 264	3 200	- 7	3 207	19	+	2 924
Sept.	2 292	774	1 518	2 280	0	0	0	2 280	762	1 518	12	+	1 506
Okt.	- 3	133	- 136	- 21	5	1	4	- 26	114	- 140	18	-	155
Nov.	212	- 227	439	193	67	0	67	126	- 246	372	19	+	420
Dez.	8 041	- 8	8 049	7 978	- 65	- 3	- 62	8 043	- 68	8 111	63	+	7 986
2021 Jan.	- 2 972	- 47	- 2 925	- 2 951	- 5	- 3	- 2	- 2 946	- 23	- 2 923	- 20	-	2 905

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
2019 Okt.	6 835	2 722	800	436	1 140	14	48	10
Nov.	6 855	2 731	804	438	1 140	14	49	10
Dez.	6 895	2 748	815	439	1 146	14	50	10
2020 Jan.	6 920	2 757	819	443	1 147	14	50	10
Febr.	6 940	2 771	822	448	1 155	14	49	10
März	6 936	2 770	833	451	1 141	14	49	10
April	6 945	2 771	830	451	1 147	14	49	10
Mai	7 006	2 814	838	454	1 181	14	50	10
Juni	7 015	2 820	844	452	1 181	14	51	10
Juli	7 052	2 842	861	451	1 186	14	52	10
Aug.	7 084	2 855	869	455	1 182	14	56	10
Sept.	7 085	2 853	874	453	1 175	14	55	10
Okt.	7 131	2 869	888	458	1 169	14	56	10
Nov.	7 139	2 873	896	454	1 169	14	56	10
Dez.	7 137	2 879	905	458	1 163	14	56	10
2021 Jan.	7 189	2 906	928	460	1 162	14	56	10
<b>Anteilumlauf (Mio Stück)</b>								
2018	31 217,9	9 745,2	2 565,2	1 181,5	3 048,2	41,2	2 239,6	7,6
2019	33 684,6	11 052,8	2 491,9	1 433,3	3 920,6	33,4	2 482,9	7,3
2020	37 364,4	13 293,5	2 697,5	2 007,8	5 198,1	32,2	2 691,3	7,0
2019 Okt.	33 004,8	10 772,7	2 460,9	1 397,3	3 759,5	35,9	2 429,5	7,3
Nov.	33 227,5	10 900,9	2 484,9	1 415,0	3 816,6	33,9	2 460,8	7,3
Dez.	33 684,6	11 052,8	2 491,9	1 433,3	3 920,6	33,4	2 482,9	7,3
2020 Jan.	34 057,5	11 188,6	2 508,3	1 440,2	3 991,1	32,6	2 525,4	7,2
Febr.	34 312,8	11 298,6	2 492,0	1 457,7	4 071,1	32,8	2 558,3	7,2
März	34 722,8	11 559,4	2 408,6	1 476,1	4 376,8	42,5	2 578,0	7,2
April	34 834,5	11 659,3	2 404,0	1 499,8	4 456,2	40,3	2 585,4	7,2
Mai	35 085,4	11 895,2	2 444,4	1 560,3	4 575,7	38,5	2 593,4	7,2
Juni	35 239,5	12 017,7	2 463,8	1 583,1	4 667,9	37,1	2 601,8	7,1
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
<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
2019 Okt.	2 340 795	532 349	200 825	69 439	113 529	2 434	104 494	624
Nov.	2 368 595	542 760	207 732	68 775	115 929	2 201	105 741	632
Dez.	2 391 361	548 262	210 487	68 900	117 557	2 102	106 246	634
2020 Jan.	2 422 989	551 773	210 799	69 751	118 247	2 047	107 894	630
Febr.	2 390 671	530 411	192 844	69 824	115 102	2 129	109 355	598
März	2 222 826	481 382	160 547	67 747	104 209	2 812	109 970	539
April	2 297 525	505 740	176 826	68 576	109 809	2 651	110 448	566
Mai	2 330 738	517 838	183 947	69 123	113 127	2 498	111 042	573
Juni	2 367 816	525 991	189 709	69 596	114 876	2 319	111 119	582
Juli	2 400 319	530 583	192 091	69 241	116 364	2 125	112 016	583
Aug.	2 421 672	542 681	201 307	69 457	118 509	2 136	111 780	592
Sept.	2 428 708	538 515	197 838	68 958	117 244	2 248	113 018	583
Okt.	2 429 238	529 709	189 320	69 133	116 065	2 280	114 119	566
Nov.	2 511 952	562 327	213 141	69 841	121 488	2 173	114 912	615
Dez.	2 550 889	571 914	219 385	70 202	123 764	2 049	115 141	620
2021 Jan.	2 560 906	574 812	221 365	69 474	124 719	2 002	115 603	616

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:								
Sonstige Fonds	Dachfonds		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapier- fonds 1)	Immo- bilienfonds 2)	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds		
<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	
63	211	4 113	178	587	2 458	514	13	248	114	2019 Okt.	
65	211	4 124	179	587	2 455	517	13	252	120	Nov.	
65	209	4 147	181	593	2 457	520	13	258	123	Dez.	
65	209	4 163	182	596	2 459	531	13	258	122	2020 Jan.	
65	208	4 169	183	596	2 461	533	13	260	121	Febr.	
60	212	4 166	184	589	2 457	540	13	259	122	März	
60	210	4 174	180	586	2 471	541	13	263	118	April	
57	210	4 192	180	586	2 478	547	13	268	118	Mai	
58	210	4 195	182	587	2 475	547	13	269	120	Juni	
60	208	4 210	184	588	2 482	547	13	270	124	Juli	
61	208	4 229	186	587	2 490	550	13	276	125	Aug.	
63	209	4 232	184	586	2 487	553	13	278	128	Sept.	
65	209	4 262	193	590	2 487	556	13	287	133	Okt.	
65	209	4 266	194	596	2 477	563	12	288	133	Nov.	
63	210	4 258	190	594	2 470	568	12	287	134	Dez.	
64	212	4 283	193	599	2 475	574	12	291	136	2021 Jan.	
<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	
240,4	441,9	22 232,1	1 170,8	5 325,6	11 680,3	2 082,1	15,8	828,9	1 127,9	2019 Okt.	
241,2	441,2	22 326,6	1 170,8	5 353,1	11 683,1	2 107,4	15,8	850,2	1 145,3	Nov.	
242,9	440,4	22 631,8	1 177,7	5 728,7	11 487,0	2 147,3	15,8	865,7	1 208,7	Dez.	
244,8	438,9	22 868,9	1 193,1	5 700,7	11 674,7	2 219,2	16,0	873,3	1 190,9	2020 Jan.	
245,6	433,9	23 014,2	1 209,6	5 732,4	11 746,2	2 238,1	16,0	876,4	1 194,5	Febr.	
243,0	427,3	23 163,4	1 204,9	5 759,9	11 809,0	2 283,3	16,0	884,9	1 204,5	März	
248,1	418,4	23 175,2	1 171,1	5 816,0	11 827,6	2 288,0	16,2	900,8	1 154,4	April	
249,3	426,4	23 190,2	1 161,9	5 803,8	11 842,3	2 296,1	16,2	911,8	1 157,1	Mai	
250,4	406,4	23 221,8	1 159,5	5 838,9	11 819,2	2 301,8	16,2	922,2	1 162,9	Juni	
251,8	405,2	23 357,6	1 157,4	6 078,8	11 703,2	2 312,5	16,2	921,3	1 167,1	Juli	
252,5	404,2	23 264,7	1 150,0	5 944,0	11 643,2	2 324,6	16,2	1 013,2	1 172,4	Aug.	
252,8	404,7	23 355,7	1 139,9	5 961,9	11 686,0	2 350,8	16,2	1 018,8	1 174,3	Sept.	
254,0	403,3	23 619,0	1 171,8	5 968,2	11 870,7	2 374,0	16,2	1 027,4	1 182,0	Okt.	
255,3	402,1	23 586,8	1 187,0	5 970,8	11 798,5	2 385,7	16,3	1 032,9	1 188,2	Nov.	
256,4	403,1	24 070,9	1 203,5	6 010,6	12 120,4	2 429,2	16,3	1 054,1	1 228,0	Dez.	
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.	
<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	
8 855	32 149	1 808 445	120 069	402 885	959 420	115 595	3 791	77 800	128 797	2019 Okt.	
9 143	32 607	1 825 835	122 710	406 196	964 002	117 180	3 921	80 086	131 651	Nov.	
9 388	32 948	1 843 099	124 242	426 645	949 907	119 951	3 984	81 425	136 856	Dez.	
9 482	32 924	1 871 216	124 103	433 129	969 488	122 083	4 049	82 400	135 864	2020 Jan.	
9 130	31 429	1 860 260	118 206	438 080	960 702	123 785	3 873	81 189	134 324	Febr.	
7 958	27 599	1 741 444	105 073	411 823	894 183	124 326	3 419	77 200	125 315	März	
8 478	28 387	1 791 784	105 374	422 873	928 501	125 177	3 720	81 452	124 584	April	
7 739	29 788	1 812 900	106 531	426 232	940 865	126 246	3 848	82 982	126 091	Mai	
7 909	29 880	1 841 826	108 722	435 441	954 061	127 070	3 963	84 363	128 097	Juni	
8 031	30 131	1 869 736	109 617	455 417	957 616	128 310	3 993	84 780	129 897	Juli	
8 257	30 644	1 878 990	111 123	451 764	959 164	129 821	4 160	91 576	131 276	Aug.	
8 206	30 421	1 890 193	109 521	457 804	963 946	130 924	4 104	92 030	131 097	Sept.	
8 225	30 003	1 899 529	109 850	461 655	967 254	131 736	4 088	92 436	131 641	Okt.	
8 756	31 401	1 949 625	119 362	465 014	995 657	131 892	4 417	95 051	137 478	Nov.	
8 993	31 760	1 978 975	123 282	469 063	1 010 024	133 560	4 530	96 311	141 336	Dez.	
9 149	31 882	1 986 095	125 324	467 002	1 012 611	135 781	4 703	97 021	142 780	2021 Jan.	

## 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
2019 Okt.	11 592	322	-	121	-	606	816	-	115	647	-	2
Nov.	12 313	2 646	-	1 004	-	344	1 105	-	232	1 048	-	2
Dez.	33 056	1 942	-	175	-	150	972	-	98	949	-	4
2020 Jan.	14 294	2 855	-	657	-	214	148	-	54	1 965	-	1
Febr.	13 164	1 205	-	626	-	352	545	-	83	1 303	-	3
März	4 783	5 255	-	5 787	-	1 596	1 672	-	699	673	-	2
April	-	1 760	-	2 799	-	1 617	1 012	-	166	294	-	0
Mai	3 378	2 921	-	1 644	-	231	595	-	156	380	-	3
Juni	7 065	1 789	-	1 572	-	139	200	-	181	471	-	1
Juli	7 417	1 671	-	1 813	-	789	436	-	195	400	-	0
Aug.	6 268	2 049	-	797	-	430	532	-	12	297	-	4
Sept.	10 083	1 146	-	837	-	631	224	-	112	1 052	-	1
Okt.	11 677	713	-	217	-	9	110	-	33	853	-	3
Nov.	7 541	3 796	-	2 597	-	244	456	-	107	630	-	1
Dez.	32 118	3 506	-	1 914	-	254	926	-	122	476	-	2
2021 Jan.	12 231	1 832	-	1 054	-	567	672	-	46	776	-	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				
2019 Okt.	34 658	10 294	3 374	1 452	2 963	39	759	2				
Nov.	37 188	10 052	4 289	1 758	2 339	23	1 160	3				
Dez.	60 693	9 511	3 707	1 782	2 263	44	1 148	3				
2020 Jan.	38 634	12 135	4 597	2 592	2 192	61	2 129	3				
Febr.	29 082	10 175	3 739	1 983	2 096	161	1 579	2				
März	48 808	22 559	6 207	7 821	2 463	979	889	3				
April	34 623	10 509	4 316	1 535	2 049	330	538	2				
Mai	24 227	8 683	3 780	1 556	1 806	57	469	1				
Juni	31 223	9 641	4 562	1 718	1 391	115	644	2				
Juli	39 973	8 839	4 339	1 159	1 607	186	549	3				
Aug.	31 021	7 452	2 767	2 104	1 559	114	413	1				
Sept.	34 408	8 568	3 366	1 517	1 431	238	1 188	1				
Okt.	28 747	7 606	2 768	1 487	1 482	130	1 026	2				
Nov.	45 087	11 424	5 497	1 806	2 133	115	778	2				
Dez.	52 453	11 182	5 413	1 950	2 518	103	657	2				
2021 Jan.	30 113	11 496	5 307	2 056	2 010	84	1 002	3				
<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	-				
2019 Okt.	1 436	241	69	14	24	-	122	-				
Nov.	4 260	1 607	1 154	290	74	0	43	-				
Dez.	22 206	969	193	50	122	-	595	-				
2020 Jan.	3 818	634	63	9	8	0	544	-				
Febr.	2 864	298	117	56	105	-	-	-				
März	1 917	395	148	97	122	2	-	-				
April	1 000	116	44	21	28	0	1	-				
Mai	1 001	579	171	276	119	-	3	-				
Juni	1 560	714	149	13	23	-	519	-				
Juli	586	299	76	21	8	0	177	-				
Aug.	1 852	167	17	31	64	-	38	-				
Sept.	3 107	388	162	37	171	-	8	-				
Okt.	1 934	327	88	27	101	0	91	-				
Nov.	5 847	1 164	832	224	57	-	24	-				
Dez.	17 316	685	89	37	82	-	467	-				
2021 Jan.	3 493	525	47	15	8	0	446	-				

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



I. Offene inländische Investmentfonds

		Spezialfonds									Zeit
Sonstige Fonds	Dachfonds	zusammen	darunter:						Sonstige Fonds	Dachfonds	
			Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 1)	Immobilienfonds 2)	Hedgefonds				
<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	
29	1 307	11 270	– 581	3 155	5 620	1 337	39	791	899	2019 Okt.	
75	– 8	9 668	88	3 224	2 488	1 288	–	567	2 013	Nov.	
114	34	31 114	310	8 201	11 117	3 013	– 3	1 186	7 290	Dez.	
33	– 106	11 439	1 512	1 666	7 688	1 637	52	752	– 1 879	2020 Jan.	
21	– 470	11 959	– 1 635	2 717	6 135	1 057	– 4	– 4	422	Febr.	
– 18	– 744	10 038	– 131	2 840	5 347	– 40	–	841	1 177	März	
53	299	– 4 558	– 5 588	– 1 374	5 936	659	57	838	– 5 086	April	
41	187	457	– 511	– 1 145	776	741	1	333	261	Mai	
42	– 177	5 276	107	2 422	899	586	– 0	522	736	Juni	
35	– 30	5 746	29	10 370	– 5 675	927	22	– 175	243	Juli	
26	– 41	4 219	– 606	– 223	2 556	1 034	– 2	927	529	Aug.	
23	– 21	8 937	– 601	3 138	4 124	841	– 8	634	147	Sept.	
20	– 92	10 964	2 126	– 132	6 584	591	1	777	917	Okt.	
47	– 71	3 745	1 431	– 2 284	3 635	162	– 5	165	755	Nov.	
40	– 21	28 613	1 612	6 789	11 957	2 331	0	1 093	4 717	Dez.	
31	– 87	10 399	1 366	1 735	3 888	1 784	17	727	879	2021 Jan.	
<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	
91	1 615	24 363	1 223	4 991	13 766	1 859	70	1 420	1 025	2019 Okt.	
134	345	27 136	5 177	4 602	11 993	1 481	–	1 656	2 226	Nov.	
173	390	51 183	1 571	10 078	25 437	4 280	0	2 471	7 346	Dez.	
115	446	26 499	2 375	2 907	12 302	2 112	53	869	5 868	2020 Jan.	
81	534	18 907	2 042	3 733	10 133	1 767	4	596	633	Febr.	
155	4 043	26 248	3 932	5 860	12 327	1 201	–	1 585	1 340	März	
142	1 598	24 114	481	2 676	18 071	818	70	1 102	896	April	
88	925	15 544	369	4 401	9 020	831	1	601	321	Mai	
79	1 131	21 582	832	4 816	12 870	1 121	–	1 122	817	Juni	
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.	
<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	
11	0	1 196	265	95	518	249	–	10	59	2019 Okt.	
14	33	2 653	202	418	1 422	489	–	85	37	Nov.	
–	9	21 237	1 238	6 883	8 562	906	–	622	3 027	Dez.	
10	0	3 184	718	389	1 608	349	–	98	22	2020 Jan.	
14	6	2 566	130	816	1 524	47	–	45	3	Febr.	
26	0	1 523	30	367	750	230	–	144	0	März	
18	4	884	7	78	416	257	–	126	–	April	
9	1	423	12	51	113	216	–	29	1	Mai	
11	–	846	5	50	524	213	–	46	8	Juni	
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.	

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2020			2021
			Oktober	November	Dezember	Januar
<b>Insgesamt</b>						
Bankguthaben	86 739	99 227	107 982	109 489	99 227	105 646
darunter: bei inländischen Banken in Euro	64 668	71 532	77 960	76 182	71 532	73 461
Wertpapiere zusammen	2 086 240	2 202 614	2 083 928	2 164 985	2 202 614	2 211 097
darunter: auf Euro lautend	1 520 948	1 588 083	1 510 931	1 563 562	1 588 083	1 582 574
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	10 219	11 281	9 577	9 938	11 281	10 507
darunter:						
inländischer Emittenten	1 698	4 716	4 434	4 488	4 716	4 315
anderer Emittenten des Euroraums	4 017	4 192	2 966	3 326	4 192	3 860
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 057 794	1 114 239	1 105 782	1 109 085	1 114 239	1 115 912
darunter:						
inländischer Emittenten	153 439	164 926	163 818	163 297	164 926	163 469
anderer Emittenten des Euroraums	445 783	476 170	473 753	473 801	476 170	474 938
Aktien	497 574	527 092	453 480	508 833	527 092	531 291
darunter:						
inländischer Emittenten	105 399	110 634	92 010	105 937	110 634	109 808
anderer Emittenten des Euroraums	127 916	124 274	104 502	120 642	124 274	123 224
Anteile an Investmentfonds	520 653	550 002	515 089	537 129	550 002	553 388
Schuldscheindarlehen	10 442	10 202	9 637	9 880	10 202	10 184
Übriges Vermögen	286 238	329 124	323 494	324 777	329 124	328 169
Verbindlichkeiten	78 306	90 279	95 818	97 185	90 279	94 191
darunter: aufgenommene Kredite	45 322	52 233	52 497	55 495	52 233	55 109
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	2 391 361	2 550 889	2 429 238	2 511 952	2 550 889	2 560 906
<b>Aktienfonds</b>						
Bankguthaben	8 166	8 134	8 630	8 554	8 134	9 769
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 897	4 128	4 292	4 432	4 128	4 746
Wertpapiere zusammen	325 711	332 629	288 693	322 194	332 629	335 232
darunter: auf Euro lautend	158 404	159 144	134 699	154 429	159 144	157 316
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 619	1 305	996	1 162	1 305	814
darunter:						
inländischer Emittenten	65	576	445	532	576	440
anderer Emittenten des Euroraums	372	607	346	385	607	242
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	20 530	21 996	21 499	21 712	21 996	21 738
darunter:						
inländischer Emittenten	2 518	2 742	2 658	2 637	2 742	2 682
anderer Emittenten des Euroraums	9 310	11 873	11 174	11 687	11 873	11 776
Aktien	287 683	294 677	252 779	285 060	294 677	297 931
darunter:						
inländischer Emittenten	67 358	70 250	58 231	67 278	70 250	69 686
anderer Emittenten des Euroraums	63 867	60 148	50 454	59 017	60 148	59 745
Anteile an Investmentfonds	15 878	14 652	13 419	14 260	14 652	14 750
Schuldscheindarlehen	70	78	70	67	78	76
Übriges Vermögen	2 272	3 872	4 373	4 007	3 872	4 582
Verbindlichkeiten	1 489	2 045	2 596	2 320	2 045	2 971
darunter: aufgenommene Kredite	390	543	682	577	543	1 141
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	334 729	342 668	299 170	332 503	342 668	346 689

<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	2020			2021
			Oktober	November	Dezember	Januar
<b>Rentenfonds</b>						
Bankguthaben	9 467	11 093	10 552	12 167	11 093	12 373
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 257	6 094	6 388	7 324	6 094	6 629
Wertpapiere zusammen	477 187	515 634	509 801	512 391	515 634	514 228
darunter: auf Euro lautend	358 169	382 582	378 329	379 821	382 582	377 354
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2 977	2 035	2 162	1 947	2 035	1 667
darunter:						
inländischer Emittenten	234	922	1 137	965	922	667
anderer Emittenten des Euroraums	1 316	428	414	427	428	403
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	435 187	474 776	472 073	472 744	474 776	473 793
darunter:						
inländischer Emittenten	48 122	54 294	53 662	53 654	54 294	53 185
anderer Emittenten des Euroraums	196 758	217 246	217 183	216 179	217 246	215 161
Aktien	18 299	17 678	15 851	17 190	17 678	17 478
darunter:						
inländischer Emittenten	2 509	2 550	2 172	2 447	2 550	2 547
anderer Emittenten des Euroraums	5 134	4 991	4 236	4 654	4 991	4 923
Anteile an Investmentfonds	20 723	21 144	19 715	20 511	21 144	21 289
Schuldscheindarlehen	3 172	3 013	2 877	2 936	3 013	2 991
Übriges Vermögen	11 427	16 054	16 234	16 203	16 054	15 000
Verbindlichkeiten	5 707	6 529	8 677	8 842	6 529	8 116
darunter: aufgenommene Kredite	1 700	812	1 198	2 023	812	1 356
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	495 545	539 264	530 788	534 855	539 264	536 476
<b>Gemischte Wertpapierfonds <sup>4)</sup></b>						
Bankguthaben	41 694	51 616	56 907	58 170	51 616	54 352
darunter: bei inländischen Banken in Euro	29 413	36 976	39 802	38 058	36 976	37 241
Wertpapiere zusammen	1 008 062	1 061 618	1 010 339	1 043 987	1 061 618	1 066 159
darunter: auf Euro lautend	756 652	788 136	754 492	776 358	788 136	787 715
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	5 133	6 928	5 274	5 783	6 928	7 042
darunter:						
inländischer Emittenten	1 245	2 560	2 106	2 305	2 560	2 524
anderer Emittenten des Euroraums	2 067	2 858	1 909	2 214	2 858	2 966
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	556 621	559 638	555 875	557 643	559 638	561 964
darunter:						
inländischer Emittenten	91 133	95 332	94 885	94 478	95 332	94 925
anderer Emittenten des Euroraums	223 237	226 147	225 090	225 579	226 147	226 783
Aktien	170 825	192 597	166 063	185 252	192 597	193 376
darunter:						
inländischer Emittenten	30 395	32 737	27 369	31 346	32 737	32 399
anderer Emittenten des Euroraums	53 220	53 217	45 114	51 340	53 217	52 615
Anteile an Investmentfonds	275 483	302 454	283 127	295 309	302 454	303 776
Schuldscheindarlehen	7 109	7 031	6 613	6 800	7 031	7 036
Übriges Vermögen	26 255	32 074	31 208	31 462	32 074	29 123
Verbindlichkeiten	15 664	18 552	21 761	23 280	18 552	19 342
darunter: aufgenommene Kredite	3 786	5 180	6 217	8 059	5 180	6 203
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	1 067 464	1 133 788	1 083 319	1 117 146	1 133 788	1 137 330

<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	2020			2021
			Oktober	November	Dezember	Januar
<b>Geldmarktfonds</b>						
Bankguthaben	238	218	310	336	218	301
darunter: bei inländischen Banken in Euro	215	175	239	294	175	284
Wertpapiere zusammen	1 916	2 574	2 719	2 533	2 574	2 503
darunter: auf Euro lautend	1 916	2 574	2 719	2 533	2 574	2 503
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	230	217	254	231	217	172
darunter:						
inländischer Emittenten	30	23	41	21	23	23
anderer Emittenten des Euroraums	200	179	190	188	179	139
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 660	2 333	2 440	2 276	2 333	2 308
darunter:						
inländischer Emittenten	380	486	486	475	486	439
anderer Emittenten des Euroraums	664	806	837	757	806	829
Anteile an Investmentfonds	26	24	25	26	24	24
Übriges Vermögen	5	16	24	11	16	11
Verbindlichkeiten	57	4	11	65	4	59
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	2 102	2 804	3 042	2 814	2 804	2 757
<b>Immobilienfonds</b>						
Bankguthaben	21 343	20 365	21 857	21 647	20 365	20 471
darunter: bei inländischen Banken in Euro	19 247	18 014	19 539	19 356	18 014	18 204
Wertpapiere zusammen	17 656	18 716	19 024	18 955	18 716	19 162
darunter:						
Schuldverschreibungen	3 361	3 006	3 244	3 144	3 006	3 278
Anteile an Investmentfonds	14 295	15 709	15 780	15 810	15 709	15 882
unbebaute Grundstücke	4 328	4 325	4 379	4 291	4 325	4 358
darunter:						
im Inland	3 032	3 672	3 493	3 489	3 672	3 696
in anderen Ländern des Euroraums	1 176	516	751	666	516	524
in anderen EU-Ländern	120	108	108	108	108	108
bebaute Grundstücke	142 051	159 888	155 774	157 113	159 888	161 662
darunter:						
im Inland	102 330	117 806	114 488	115 728	117 806	119 347
in anderen Ländern des Euroraums	22 180	24 923	24 059	24 156	24 923	24 899
in anderen EU-Ländern	13 156	3 846	3 879	3 877	3 846	3 850
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	54 815	61 609	60 213	60 783	61 609	62 217
darunter:						
mit Sitz im Inland	22 215	24 881	23 743	24 222	24 881	25 224
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	17 365	21 871	21 226	21 604	21 871	22 025
mit Sitz in anderen EU-Ländern	5 903	4 492	4 426	4 474	4 492	4 501
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	20 239	22 191	22 130	22 121	22 191	22 424
darunter:						
mit Sitz im Inland	4 781	5 969	5 833	5 852	5 969	5 994
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	8 582	9 628	9 515	9 619	9 628	9 766
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 862	2 117	2 141	2 149	2 117	2 192
Übriges Vermögen	19 882	23 196	23 280	22 749	23 196	23 062
Verbindlichkeiten	54 118	61 588	60 802	60 855	61 588	61 971
darunter: aufgenommene Kredite	39 044	45 232	43 849	44 279	45 232	45 739
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	226 197	248 701	245 855	246 803	248 701	251 385

<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	2020			2021
			Oktober	November	Dezember	Januar
<b>Hedgefonds</b>						
Bankguthaben	97	93	104	87	93	110
darunter: bei inländischen Banken in Euro	63	49	76	54	49	46
Wertpapiere zusammen	3 894	4 465	4 012	4 355	4 465	4 619
darunter: auf Euro lautend	1 932	2 164	1 828	2 045	2 164	2 225
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–
darunter:						
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	36	60	66	76	60	53
darunter:						
inländischer Emittenten	18	39	29	37	39	39
anderer Emittenten des Euroraums	12	18	35	35	18	12
Aktien	1 854	2 177	1 901	2 095	2 177	2 321
darunter:						
inländischer Emittenten	635	736	644	685	736	808
anderer Emittenten des Euroraums	273	447	306	389	447	434
Anteile an Investmentfonds	2 005	2 227	2 044	2 184	2 227	2 244
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	25	15	30	44	15	40
Verbindlichkeiten	32	42	58	69	42	66
darunter: aufgenommene Kredite	24	28	38	39	28	38
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	3 984	4 530	4 088	4 417	4 530	4 703
<b>Altersvorsorgefonds</b>						
Bankguthaben	15	5	5	7	5	6
darunter: bei inländischen Banken in Euro	8	3	2	4	3	4
Wertpapiere zusammen	616	611	558	604	611	612
darunter: auf Euro lautend	460	453	426	458	453	444
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–
darunter:						
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	226	184	184	181	184	189
darunter:						
inländischer Emittenten	78	66	68	66	66	66
anderer Emittenten des Euroraums	97	85	80	80	85	84
Aktien	383	383	329	380	383	385
darunter:						
inländischer Emittenten	70	65	60	68	65	65
anderer Emittenten des Euroraums	195	183	161	188	183	180
Anteile an Investmentfonds	7	45	44	43	45	38
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	4	4	4	6	4	3
Verbindlichkeiten	1	1	1	1	1	6
darunter: aufgenommene Kredite	–	–	0	–	–	5
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	634	620	566	615	620	616

<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	2020			2021
			Oktober	November	Dezember	Januar
<b>Sonstige Fonds</b>						
Bankguthaben	4 032	5 701	6 825	6 117	5 701	6 161
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 378	4 463	5 203	4 653	4 463	4 686
Wertpapiere zusammen	84 250	97 003	91 253	95 197	97 003	97 678
darunter: auf Euro lautend	65 168	72 196	68 241	71 000	72 196	72 580
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	227	346	363	339	346	360
darunter:						
inländischer Emittenten	121	262	253	263	262	286
anderer Emittenten des Euroraums	35	51	38	44	51	39
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	35 187	45 800	44 375	45 082	45 800	46 068
darunter:						
inländischer Emittenten	7 423	8 774	8 694	8 634	8 774	8 914
anderer Emittenten des Euroraums	12 305	15 329	14 800	14 901	15 329	15 321
Aktien	17 640	18 350	15 624	17 784	18 350	18 426
darunter:						
inländischer Emittenten	4 229	4 087	3 382	3 939	4 087	4 087
anderer Emittenten des Euroraums	4 970	4 942	4 003	4 780	4 942	4 932
Anteile an Investmentfonds	31 197	32 507	30 892	31 992	32 507	32 825
Schuldscheindarlehen	36	21	21	21	21	21
Übriges Vermögen	3 284	3 617	3 806	3 709	3 617	3 492
Verbindlichkeiten	789	1 038	1 244	1 236	1 038	1 182
darunter: aufgenommene Kredite	170	157	307	299	157	401
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	90 813	105 304	100 661	103 808	105 304	106 171
<b>Dachfonds</b>						
Bankguthaben	1 687	2 001	2 792	2 404	2 001	2 099
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 189	1 629	2 420	2 007	1 629	1 617
Wertpapiere zusammen	166 948	169 364	157 530	164 770	169 364	170 904
darunter: auf Euro lautend	160 705	162 213	151 286	158 070	162 213	163 372
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	33	214	242	241	214	215
darunter:						
inländischer Emittenten	3	157	185	186	157	159
anderer Emittenten des Euroraums	27	50	49	48	50	51
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	4 986	6 682	6 311	6 463	6 682	6 756
darunter:						
inländischer Emittenten	1 392	1 431	1 397	1 407	1 431	1 391
anderer Emittenten des Euroraums	2 489	3 749	3 608	3 658	3 749	3 859
Aktien	890	1 229	933	1 072	1 229	1 373
darunter:						
inländischer Emittenten	202	208	153	175	208	215
anderer Emittenten des Euroraums	257	346	228	275	346	395
Anteile an Investmentfonds	161 040	161 239	150 043	156 994	161 239	162 560
Schuldscheindarlehen	48	59	56	57	59	59
Übriges Vermögen	1 570	2 150	1 933	2 166	2 150	2 081
Verbindlichkeiten	449	478	667	517	478	480
darunter: aufgenommene Kredite	208	281	207	219	281	226
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	169 804	173 096	161 644	168 879	173 096	174 663

<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	2020			2021
			Oktober	November	Dezember	Januar
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	26 870	29 064	30 159	30 058	29 064	31 010
darunter: bei inländischen Banken in Euro	21 201	22 020	23 052	22 846	22 020	22 967
Wertpapiere zusammen	433 719	445 772	405 864	436 954	445 772	447 644
darunter: auf Euro lautend	272 257	272 634	248 952	268 671	272 634	269 691
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 673	1 506	1 685	1 678	1 506	1 521
darunter:						
inländischer Emittenten	117	608	654	598	608	580
anderer Emittenten des Euroraums	594	603	608	626	603	525
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	116 615	116 002	115 689	115 657	116 002	116 187
darunter:						
inländischer Emittenten	25 481	24 668	24 803	24 876	24 668	24 107
anderer Emittenten des Euroraums	45 802	47 816	47 420	47 447	47 816	48 063
Aktien	234 935	248 098	213 092	240 486	248 098	249 677
darunter:						
inländischer Emittenten	65 128	68 858	57 345	66 280	68 858	67 894
anderer Emittenten des Euroraums	51 639	50 235	41 528	49 064	50 235	49 542
Anteile an Investmentfonds	80 496	80 168	75 398	79 133	80 168	80 259
Schuldscheindarlehen	62	31	31	31	31	31
Übriges Vermögen	107 959	120 035	117 498	118 528	120 035	120 679
Verbindlichkeiten	20 347	22 990	23 843	23 245	22 990	24 553
darunter: aufgenommene Kredite	10 251	11 322	11 311	11 393	11 322	12 100
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	548 262	571 914	529 709	562 327	571 914	574 812
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	59 869	70 162	77 823	79 431	70 162	74 636
darunter: bei inländischen Banken in Euro	43 467	49 511	54 908	53 336	49 511	50 494
Wertpapiere zusammen	1 652 521	1 756 842	1 678 064	1 728 031	1 756 842	1 763 453
darunter: auf Euro lautend	1 248 692	1 315 450	1 261 979	1 294 891	1 315 450	1 312 883
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	8 546	9 776	7 892	8 260	9 776	8 985
darunter:						
inländischer Emittenten	1 582	4 108	3 780	3 889	4 108	3 735
anderer Emittenten des Euroraums	3 423	3 589	2 359	2 700	3 589	3 335
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	941 179	998 237	990 093	993 427	998 237	999 725
darunter:						
inländischer Emittenten	127 958	140 258	139 015	138 421	140 258	139 362
anderer Emittenten des Euroraums	399 980	428 354	426 334	426 353	428 354	426 875
Aktien	262 639	278 995	240 388	268 347	278 995	281 615
darunter:						
inländischer Emittenten	40 271	41 776	34 665	39 657	41 776	41 914
anderer Emittenten des Euroraums	76 277	74 040	62 975	71 577	74 040	73 682
Anteile an Investmentfonds	440 157	469 834	439 690	457 996	469 834	473 128
Schuldscheindarlehen	10 381	10 171	9 606	9 849	10 171	10 153
Übriges Vermögen	178 279	209 088	205 996	206 248	209 088	207 490
Verbindlichkeiten	57 959	67 289	71 975	73 941	67 289	69 638
darunter: aufgenommene Kredite	35 071	40 911	41 186	44 101	40 911	43 009
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	1 843 099	1 978 975	1 899 529	1 949 625	1 978 975	1 986 095

<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	2020			2021
			Oktober	November	Dezember	Januar
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	4 593	4 753	4 930	5 096	4 753	5 748
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 481	2 303	2 287	2 614	2 303	2 487
Wertpapiere zusammen	205 919	214 219	184 222	207 533	214 219	215 526
darunter: auf Euro lautend	102 288	103 971	85 471	100 554	103 971	102 260
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	377	1	126	161	1	1
darunter:						
inländischer Emittenten	–	1	1	1	1	1
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	3 485	2 214	2 271	2 107	2 214	2 102
darunter:						
inländischer Emittenten	266	314	268	284	314	286
anderer Emittenten des Euroraums	847	873	743	841	873	892
Aktien	198 262	207 775	178 155	201 339	207 775	209 246
darunter:						
inländischer Emittenten	56 208	59 338	49 455	57 156	59 338	58 513
anderer Emittenten des Euroraums	42 638	41 313	33 937	40 325	41 313	40 736
Anteile an Investmentfonds	3 794	4 229	3 670	3 926	4 229	4 177
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	647	1 289	1 348	1 561	1 289	1 779
Verbindlichkeiten	671	875	1 180	1 049	875	1 688
darunter: aufgenommene Kredite	238	92	213	160	92	500
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	210 487	219 385	189 320	213 141	219 385	221 365
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	3 573	3 381	3 700	3 458	3 381	4 021
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 416	1 825	2 004	1 818	1 825	2 259
Wertpapiere zusammen	119 792	118 411	104 472	114 661	118 411	119 707
darunter: auf Euro lautend	56 116	55 173	49 228	53 875	55 173	55 056
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 242	1 304	871	1 000	1 304	813
darunter:						
inländischer Emittenten	65	575	445	532	575	439
anderer Emittenten des Euroraums	372	607	346	385	607	242
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	17 045	19 782	19 228	19 605	19 782	19 636
darunter:						
inländischer Emittenten	2 252	2 428	2 390	2 353	2 428	2 395
anderer Emittenten des Euroraums	8 463	11 000	10 431	10 846	11 000	10 883
Aktien	89 421	86 902	74 624	83 721	86 902	88 685
darunter:						
inländischer Emittenten	11 150	10 912	8 776	10 122	10 912	11 173
anderer Emittenten des Euroraums	21 228	18 834	16 518	18 692	18 834	19 009
Anteile an Investmentfonds	12 084	10 423	9 749	10 334	10 423	10 573
Schuldscheindarlehen	70	78	70	67	78	76
Übriges Vermögen	1 625	2 583	3 024	2 447	2 583	2 803
Verbindlichkeiten	818	1 170	1 415	1 271	1 170	1 282
darunter: aufgenommene Kredite	152	451	469	417	451	641
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	124 242	123 282	109 850	119 362	123 282	125 324

<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	2020			2021
			Oktober	November	Dezember	Januar
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	1 851	1 983	1 972	2 136	1 983	1 982
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 541	1 644	1 572	1 717	1 644	1 574
Wertpapiere zusammen	66 400	67 578	66 888	67 388	67 578	67 259
darunter: auf Euro lautend	52 672	53 209	52 855	53 121	53 209	52 339
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	295	285	265	257	285	240
darunter:						
inländischer Emittenten	10	9	6	9	9	5
anderer Emittenten des Euroraums	191	63	76	61	63	30
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	63 240	64 273	63 919	64 282	64 273	64 073
darunter:						
inländischer Emittenten	10 976	11 547	11 609	11 629	11 547	11 063
anderer Emittenten des Euroraums	27 302	28 341	28 161	28 310	28 341	28 161
Aktien	1 208	1 298	1 135	1 285	1 298	1 291
darunter:						
inländischer Emittenten	247	328	276	318	328	322
anderer Emittenten des Euroraums	399	368	331	373	368	368
Anteile an Investmentfonds	1 658	1 722	1 570	1 564	1 722	1 655
Schuldscheindarlehen	11	11	11	11	11	11
Übriges Vermögen	960	942	901	904	942	968
Verbindlichkeiten	322	313	640	598	313	746
darunter: aufgenommene Kredite	61	15	145	121	15	67
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	68 900	70 202	69 133	69 841	70 202	69 474
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	7 616	9 109	8 579	10 032	9 109	10 391
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 717	4 449	4 816	5 608	4 449	5 054
Wertpapiere zusammen	410 787	448 056	442 912	445 003	448 056	446 968
darunter: auf Euro lautend	305 497	329 373	325 474	326 700	329 373	325 015
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2 682	1 750	1 897	1 690	1 750	1 428
darunter:						
inländischer Emittenten	224	913	1 131	956	913	662
anderer Emittenten des Euroraums	1 125	365	338	366	365	374
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	371 948	410 503	408 154	408 461	410 503	409 720
darunter:						
inländischer Emittenten	37 146	42 748	42 052	42 025	42 748	42 122
anderer Emittenten des Euroraums	169 457	188 905	189 022	187 869	188 905	187 000
Aktien	17 091	16 380	14 716	15 905	16 380	16 187
darunter:						
inländischer Emittenten	2 262	2 222	1 896	2 128	2 222	2 225
anderer Emittenten des Euroraums	4 736	4 623	3 905	4 282	4 623	4 554
Anteile an Investmentfonds	19 066	19 422	18 145	18 947	19 422	19 634
Schuldscheindarlehen	3 160	3 002	2 866	2 925	3 002	2 980
Übriges Vermögen	10 467	15 112	15 333	15 299	15 112	14 032
Verbindlichkeiten	5 385	6 216	8 037	8 244	6 216	7 369
darunter: aufgenommene Kredite	1 640	798	1 053	1 902	798	1 289
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	426 645	469 063	461 655	465 014	469 063	467 002

<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	2020			2021
			Oktober	November	Dezember	Januar
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	6 127	8 001	7 278	7 269	8 001	8 883
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 820	5 875	5 377	5 057	5 875	6 508
Wertpapiere zusammen	110 119	114 252	107 258	112 870	114 252	114 620
darunter: auf Euro lautend	75 149	75 844	71 906	75 353	75 844	75 423
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	732	583	564	607	583	687
darunter:						
inländischer Emittenten	76	210	180	195	210	188
anderer Emittenten des Euroraums	177	292	273	309	292	288
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	41 961	42 004	41 532	41 637	42 004	42 166
darunter:						
inländischer Emittenten	9 940	9 037	9 023	9 079	9 037	9 009
anderer Emittenten des Euroraums	15 314	16 214	15 870	15 933	16 214	16 281
Aktien	30 647	34 350	29 847	33 395	34 350	34 345
darunter:						
inländischer Emittenten	7 933	8 840	7 322	8 455	8 840	8 692
anderer Emittenten des Euroraums	7 758	7 929	6 733	7 744	7 929	7 815
Anteile an Investmentfonds	36 779	37 314	35 314	37 230	37 314	37 422
Schuldscheindarlehen	50	20	20	20	20	20
Übriges Vermögen	2 477	3 068	2 973	3 087	3 068	2 885
Verbindlichkeiten	1 217	1 577	1 464	1 758	1 577	1 688
darunter: aufgenommene Kredite	78	56	86	186	56	54
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	117 557	123 764	116 065	121 488	123 764	124 719
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	35 567	43 615	49 629	50 902	43 615	45 470
darunter: bei inländischen Banken in Euro	24 594	31 101	34 425	33 001	31 101	30 733
Wertpapiere zusammen	897 943	947 366	903 081	931 117	947 366	951 539
darunter: auf Euro lautend	681 503	712 292	682 586	701 005	712 292	712 292
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	4 401	6 345	4 710	5 176	6 345	6 356
darunter:						
inländischer Emittenten	1 169	2 351	1 926	2 110	2 351	2 337
anderer Emittenten des Euroraums	1 889	2 566	1 637	1 905	2 566	2 678
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	514 660	517 634	514 343	516 006	517 634	519 798
darunter:						
inländischer Emittenten	81 193	86 295	85 862	85 399	86 295	85 916
anderer Emittenten des Euroraums	207 923	209 932	209 220	209 646	209 932	210 502
Aktien	140 178	158 247	136 216	151 856	158 247	159 031
darunter:						
inländischer Emittenten	22 462	23 897	20 047	22 891	23 897	23 707
anderer Emittenten des Euroraums	45 462	45 288	38 381	43 595	45 288	44 800
Anteile an Investmentfonds	238 704	265 141	247 813	258 078	265 141	266 354
Schuldscheindarlehen	7 059	7 011	6 593	6 780	7 011	7 016
Übriges Vermögen	23 777	29 006	28 235	28 376	29 006	26 239
Verbindlichkeiten	14 447	16 975	20 297	21 522	16 975	17 653
darunter: aufgenommene Kredite	3 708	5 123	6 131	7 872	5 123	6 148
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	949 907	1 010 024	967 254	995 657	1 010 024	1 012 611

\* 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	2020			2021
			Oktober	November	Dezember	Januar
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	12 695	12 767	14 008	13 506	12 767	12 680
darunter: bei inländischen Banken in Euro	11 303	11 024	12 321	11 847	11 024	11 115
Wertpapiere zusammen	8 314	8 397	8 887	8 786	8 397	8 717
darunter:						
Schuldverschreibungen	3 106	2 680	2 918	2 817	2 680	2 952
Anteile an Investmentfonds	5 207	5 717	5 970	5 968	5 717	5 765
unbebaute Grundstücke	1 550	1 226	1 371	1 339	1 226	1 240
darunter:						
im Inland	379	575	562	539	575	580
in anderen Ländern des Euroraums	1 051	514	674	665	514	522
in anderen EU-Ländern	120	108	108	108	108	108
bebaute Grundstücke	55 572	59 477	58 196	58 697	59 477	59 969
darunter:						
im Inland	28 381	30 777	30 131	30 430	30 777	31 021
in anderen Ländern des Euroraums	13 451	15 290	14 596	14 796	15 290	15 308
in anderen EU-Ländern	9 750	2 063	2 088	2 094	2 063	2 059
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	27 120	31 333	29 907	30 746	31 333	31 490
darunter:						
mit Sitz im Inland	8 001	8 846	8 158	8 531	8 846	8 844
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	10 922	13 992	13 481	13 793	13 992	14 063
mit Sitz in anderen EU-Ländern	3 302	2 279	2 176	2 199	2 279	2 284
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	11 827	13 235	13 032	13 115	13 235	13 320
darunter:						
mit Sitz im Inland	2 873	3 969	3 886	3 860	3 969	3 943
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	4 968	5 340	5 317	5 317	5 340	5 413
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 423	828	820	825	828	823
Übriges Vermögen	6 967	8 686	8 988	8 234	8 686	8 269
Verbindlichkeiten	17 798	19 980	20 269	19 511	19 980	20 082
darunter: aufgenommene Kredite	9 730	11 047	10 748	10 818	11 047	11 324
Fondsvermögen insgesamt 1)	106 246	115 141	114 119	114 912	115 141	115 603
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	8 648	7 598	7 849	8 141	7 598	7 791
darunter: bei inländischen Banken in Euro	7 944	6 991	7 217	7 509	6 991	7 089
Wertpapiere zusammen	9 342	10 319	10 137	10 169	10 319	10 445
darunter:						
Schuldverschreibungen	255	326	327	327	326	326
Anteile an Investmentfonds	9 087	9 991	9 810	9 842	9 991	10 117
unbebaute Grundstücke	2 778	3 099	3 008	2 952	3 099	3 117
darunter:						
im Inland	2 653	3 097	2 931	2 950	3 097	3 115
in anderen Ländern des Euroraums	125	2	77	2	2	2
in anderen EU-Ländern	-	-	-	-	-	-
bebaute Grundstücke	86 479	100 410	97 578	98 416	100 410	101 693
darunter:						
im Inland	73 949	87 029	84 358	85 298	87 029	88 327
in anderen Ländern des Euroraums	8 729	9 633	9 464	9 360	9 633	9 591
in anderen EU-Ländern	3 406	1 783	1 791	1 783	1 783	1 791
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	27 695	30 276	30 306	30 037	30 276	30 726
darunter:						
mit Sitz im Inland	14 214	16 035	15 585	15 690	16 035	16 380
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	6 443	7 879	7 745	7 811	7 879	7 963
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 601	2 214	2 250	2 275	2 214	2 216
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	8 413	8 956	9 098	9 005	8 956	9 105
darunter:						
mit Sitz im Inland	1 908	2 001	1 947	1 993	2 001	2 051
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	3 614	4 288	4 198	4 284	4 288	4 352
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 439	1 289	1 321	1 324	1 289	1 369
Übriges Vermögen	12 915	14 510	14 292	14 515	14 510	14 794
Verbindlichkeiten	36 319	41 608	40 534	41 344	41 608	41 889
darunter: aufgenommene Kredite	29 314	34 185	33 100	33 461	34 185	34 416
Fondsvermögen insgesamt 1)	119 951	133 560	131 736	131 892	133 560	135 781

1 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	2020			2021
			Oktober	November	Dezember	Januar
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	456	440	480	475	440	479
darunter: bei inländischen Banken in Euro	287	288	297	297	288	283
Wertpapiere zusammen	8 453	8 056	7 262	7 784	8 056	8 198
darunter: auf Euro lautend	4 890	4 236	3 959	4 153	4 236	4 300
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	14	7	12	8	7	7
darunter:						
inländischer Emittenten	0	7	11	8	7	7
anderer Emittenten des Euroraums	-	-	-	-	-	-
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 694	1 716	1 747	1 665	1 716	1 755
darunter:						
inländischer Emittenten	654	803	772	772	803	810
anderer Emittenten des Euroraums	619	547	591	536	547	565
Aktien	3 898	3 663	3 084	3 479	3 663	3 728
darunter:						
inländischer Emittenten	540	192	149	191	192	208
anderer Emittenten des Euroraums	539	329	266	314	329	340
Anteile an Investmentfonds	2 847	2 670	2 420	2 633	2 670	2 708
Schuldscheindarlehen	-	-	-	-	-	-
Übriges Vermögen	647	647	640	643	647	626
Verbindlichkeiten	168	150	157	146	150	153
darunter: aufgenommene Kredite	139	106	111	100	106	125
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	9 388	8 993	8 225	8 756	8 993	9 149
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	3 576	5 262	6 346	5 641	5 262	5 682
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 091	4 175	4 905	4 356	4 175	4 403
Wertpapiere zusammen	75 797	88 947	83 991	87 413	88 947	89 480
darunter: auf Euro lautend	60 278	67 959	64 282	66 847	67 959	68 280
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	213	339	351	331	339	353
darunter:						
inländischer Emittenten	120	255	242	255	255	279
anderer Emittenten des Euroraums	35	51	38	44	51	39
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	33 493	44 084	42 628	43 417	44 084	44 313
darunter:						
inländischer Emittenten	6 769	7 971	7 922	7 862	7 971	8 104
anderer Emittenten des Euroraums	11 686	14 782	14 209	14 365	14 782	14 756
Aktien	13 742	14 687	12 540	14 305	14 687	14 698
darunter:						
inländischer Emittenten	3 689	3 895	3 233	3 747	3 895	3 880
anderer Emittenten des Euroraums	4 431	4 613	3 737	4 466	4 613	4 591
Anteile an Investmentfonds	28 350	29 836	28 472	29 359	29 836	30 117
Schuldscheindarlehen	36	21	21	21	21	21
Übriges Vermögen	2 637	2 970	3 165	3 066	2 970	2 866
Verbindlichkeiten	621	889	1 087	1 090	889	1 028
darunter: aufgenommene Kredite	30	51	196	199	51	276
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	81 425	96 311	92 436	95 051	96 311	97 021

<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	2020			2021
			Oktober	November	Dezember	Januar
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	896	898	1 176	1 233	898	931
darunter: bei inländischen Banken in Euro	547	710	956	1 017	710	711
Wertpapiere zusammen	31 982	30 835	28 829	30 095	30 835	30 959
darunter: auf Euro lautend	26 582	24 705	23 494	24 357	24 705	24 461
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	25	202	209	208	202	200
darunter:						
inländischer Emittenten	–	154	160	160	154	151
anderer Emittenten des Euroraums	25	48	49	48	48	48
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 243	1 559	1 691	1 536	1 559	1 607
darunter:						
inländischer Emittenten	819	765	760	763	765	712
anderer Emittenten des Euroraums	298	626	773	608	626	732
Aktien	537	628	543	608	628	681
darunter:						
inländischer Emittenten	130	95	84	91	95	94
anderer Emittenten des Euroraums	109	112	100	120	112	103
Anteile an Investmentfonds	30 178	28 446	26 386	27 742	28 446	28 471
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	184	117	118	189	117	123
Verbindlichkeiten	114	90	120	117	90	130
darunter: aufgenommene Kredite	5	6	8	8	6	25
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	32 948	31 760	30 003	31 401	31 760	31 882
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	792	1 103	1 616	1 171	1 103	1 168
darunter: bei inländischen Banken in Euro	641	919	1 463	990	919	906
Wertpapiere zusammen	134 966	138 528	128 701	134 675	138 528	139 946
darunter: auf Euro lautend	134 123	137 508	127 792	133 712	137 508	138 910
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	8	12	33	33	12	16
darunter:						
inländischer Emittenten	3	4	25	26	4	7
anderer Emittenten des Euroraums	2	1	–	–	1	2
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	3 743	5 123	4 620	4 926	5 123	5 149
darunter:						
inländischer Emittenten	573	667	637	644	667	679
anderer Emittenten des Euroraums	2 191	3 123	2 834	3 049	3 123	3 127
Aktien	353	600	391	464	600	692
darunter:						
inländischer Emittenten	72	113	69	84	113	121
anderer Emittenten des Euroraums	147	234	128	155	234	292
Anteile an Investmentfonds	130 862	132 793	123 657	129 252	132 793	134 089
Schuldscheindarlehen	48	59	56	57	59	59
Übriges Vermögen	1 386	2 034	1 815	1 976	2 034	1 958
Verbindlichkeiten	336	388	546	400	388	350
darunter: aufgenommene Kredite	203	275	199	211	275	201
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	136 856	141 336	131 641	137 478	141 336	142 780

<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	2020			2021
			Oktober	November	Dezember	Januar
Wertpapiere inländischer Emittenten	552 404	592 238	554 811	580 483	592 238	591 302
Schuldverschreibungen	155 137	169 642	168 252	167 784	169 642	167 784
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	52 637	51 331	51 155	51 028	51 331	50 835
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	32 853	38 766	38 438	38 374	38 766	38 768
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	22 451	25 911	25 786	26 030	25 911	25 724
Versicherungsgesellschaften	1 713	1 952	1 882	1 975	1 952	1 936
Sonstige Finanzinstitute	8 689	10 903	10 769	10 370	10 903	11 108
Anleihen der öffentlichen Hand	69 647	79 545	78 659	78 382	79 545	78 181
Aktien	105 399	110 634	92 010	105 937	110 634	109 808
Aktien von Banken (MFIs)	1 317	1 206	991	1 212	1 206	1 216
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	104 082	109 428	91 019	104 725	109 428	108 592
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	84 400	92 723	77 550	88 325	92 723	93 146
Versicherungsgesellschaften	14 009	13 036	10 404	12 931	13 036	11 854
Sonstige Finanzinstitute	5 673	3 669	3 064	3 469	3 669	3 592
Anteile an Investmentfonds	291 868	311 962	294 549	306 762	311 962	313 710
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	803 901	839 376	798 694	824 999	839 376	838 270
Schuldverschreibungen	449 799	480 362	476 720	477 127	480 362	478 798
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	95 852	92 797	94 275	92 867	92 797	91 774
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	198 499	198 022	197 728	196 522	198 022	200 152
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	84 757	87 926	90 818	88 453	87 926	88 164
Versicherungsgesellschaften	1 724	2 022	1 912	1 974	2 022	1 997
Sonstige Finanzinstitute	111 177	107 193	104 059	105 190	107 193	108 872
Anleihen der öffentlichen Hand	155 449	189 543	184 716	187 738	189 543	186 872
Aktien	127 916	124 274	104 502	120 642	124 274	123 224
Aktien von Banken (MFIs)	9 836	7 736	4 970	7 055	7 736	7 520
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	118 080	116 538	99 532	113 587	116 538	115 704
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	98 779	100 223	86 998	97 517	100 223	99 251
Versicherungsgesellschaften	1 523	966	794	1 005	966	944
Sonstige Finanzinstitute	17 692	15 277	11 673	14 998	15 277	15 439
Anteile an Investmentfonds	226 185	234 740	217 472	227 230	234 740	236 248
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	729 935	771 000	730 423	759 503	771 000	781 525
Schuldverschreibungen	463 077	475 516	470 387	474 112	475 516	479 836
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	100 619	85 751	85 474	85 368	85 751	85 477
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	239 833	261 360	260 535	261 453	261 360	262 688
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	132 545	148 060	146 783	148 089	148 060	148 697
Versicherungsgesellschaften	2 222	2 456	2 495	2 445	2 456	2 486
Sonstige Finanzinstitute	105 066	110 844	111 257	110 918	110 844	111 505
Anleihen der öffentlichen Hand	121 328	127 704	123 661	126 586	127 704	131 026
EU-Institutionen, internat. Organisationen	1 297	701	718	704	701	645
Aktien	264 259	292 184	256 968	282 254	292 184	298 259
Aktien von Banken (MFIs)	14 310	9 084	6 959	8 502	9 084	9 479
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	249 949	283 100	250 010	273 752	283 100	288 780
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	218 446	248 215	221 860	240 376	248 215	254 412
Versicherungsgesellschaften	8 624	7 104	5 561	6 652	7 104	6 949
Sonstige Finanzinstitute	22 386	27 010	21 829	25 999	27 010	26 756
Anteile an Investmentfonds	2 599	3 300	3 067	3 137	3 300	3 430

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2020			2021
			Oktober	November	Dezember	Januar
Wertpapiere inländischer Emittenten	108 262	111 562	99 748	109 184	111 562	109 896
Schuldverschreibungen	25 598	25 276	25 457	25 474	25 276	24 687
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	9 777	8 725	8 892	8 960	8 725	8 636
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	4 538	5 190	5 069	5 072	5 190	5 098
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	2 738	3 063	2 957	2 975	3 063	2 984
Versicherungsgesellschaften	321	378	328	374	378	379
Sonstige Finanzinstitute	1 480	1 750	1 784	1 723	1 750	1 735
Anleihen der öffentlichen Hand	11 282	11 361	11 497	11 442	11 361	10 952
Aktien	65 128	68 858	57 345	66 280	68 858	67 894
Aktien von Banken (MFIs)	736	727	578	727	727	746
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	64 393	68 131	56 768	65 552	68 131	67 149
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	50 632	56 895	47 578	54 423	56 895	56 892
Versicherungsgesellschaften	9 354	8 897	7 184	8 851	8 897	8 017
Sonstige Finanzinstitute	4 407	2 338	2 005	2 278	2 338	2 240
Anteile an Investmentfonds	17 536	17 429	16 946	17 430	17 429	17 315
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	160 470	160 891	147 548	158 372	160 891	160 531
Schuldverschreibungen	46 396	48 419	48 027	48 074	48 419	48 588
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	10 854	10 028	10 124	9 949	10 028	10 156
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	18 856	19 728	19 246	19 319	19 728	20 276
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	7 746	8 427	8 310	8 386	8 427	8 512
Versicherungsgesellschaften	252	313	273	304	313	311
Sonstige Finanzinstitute	10 856	10 985	10 660	10 626	10 985	11 415
Anleihen der öffentlichen Hand	16 686	18 663	18 657	18 805	18 663	18 156
Aktien	51 639	50 235	41 528	49 064	50 235	49 542
Aktien von Banken (MFIs)	4 591	3 583	2 095	3 169	3 583	3 547
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	47 048	46 652	39 433	45 895	46 652	45 995
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	38 108	38 903	33 594	38 210	38 903	38 319
Versicherungsgesellschaften	487	487	377	484	487	468
Sonstige Finanzinstitute	8 453	7 260	5 461	7 202	7 260	7 207
Anteile an Investmentfonds	62 435	62 238	57 993	61 234	62 238	62 401
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	164 987	173 319	158 568	169 399	173 319	177 216
Schuldverschreibungen	46 295	43 812	43 889	43 787	43 812	44 433
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	11 705	8 601	8 734	8 759	8 601	8 796
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	19 533	20 286	20 507	20 286	20 286	20 276
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	8 976	9 036	9 081	8 999	9 036	8 958
Versicherungsgesellschaften	113	119	115	118	119	113
Sonstige Finanzinstitute	10 444	11 131	11 312	11 170	11 131	11 204
Anleihen der öffentlichen Hand	14 985	14 905	14 626	14 721	14 905	15 334
EU-Institutionen, internat. Organisationen	72	20	22	21	20	27
Aktien	118 168	129 005	114 220	125 142	129 005	132 240
Aktien von Banken (MFIs)	6 270	2 902	2 120	2 594	2 902	3 195
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	111 897	126 104	112 099	122 548	126 104	129 046
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	98 627	109 884	99 386	107 011	109 884	113 146
Versicherungsgesellschaften	3 932	2 845	2 112	2 601	2 845	2 787
Sonstige Finanzinstitute	9 260	13 102	10 280	12 624	13 102	12 794
Anteile an Investmentfonds	524	501	460	469	501	543

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2020			2021
			Oktober	November	Dezember	Januar
Wertpapiere inländischer Emittenten	444 142	480 676	455 063	471 299	480 676	481 405
Schuldverschreibungen	129 540	144 366	142 795	142 310	144 366	143 097
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	42 860	42 606	42 264	42 068	42 606	42 199
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	28 315	33 575	33 369	33 302	33 575	33 670
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	19 713	22 848	22 829	23 055	22 848	22 740
Versicherungsgesellschaften	1 392	1 574	1 554	1 601	1 574	1 557
Sonstige Finanzinstitute	7 209	9 153	8 986	8 647	9 153	9 373
Anleihen der öffentlichen Hand	58 365	68 185	67 162	66 940	68 185	67 228
Aktien	40 271	41 776	34 665	39 657	41 776	41 914
Aktien von Banken (MFIs)	581	479	414	485	479	470
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	39 689	41 297	34 251	39 172	41 297	41 444
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	33 768	35 828	29 971	33 901	35 828	36 254
Versicherungsgesellschaften	4 655	4 139	3 220	4 080	4 139	3 837
Sonstige Finanzinstitute	1 266	1 330	1 059	1 191	1 330	1 352
Anteile an Investmentfonds	274 332	294 534	277 604	289 332	294 534	296 395
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	643 431	678 485	651 146	666 627	678 485	677 739
Schuldverschreibungen	403 404	431 943	428 692	429 053	431 943	430 210
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	84 998	82 769	84 151	82 917	82 769	81 618
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	179 643	178 294	178 482	177 203	178 294	179 877
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	77 011	79 499	82 508	80 067	79 499	79 652
Versicherungsgesellschaften	1 473	1 709	1 639	1 669	1 709	1 685
Sonstige Finanzinstitute	100 321	96 209	93 399	94 564	96 209	97 457
Anleihen der öffentlichen Hand	138 763	170 880	166 059	168 933	170 880	168 715
Aktien	76 277	74 040	62 975	71 577	74 040	73 682
Aktien von Banken (MFIs)	5 245	4 153	2 875	3 885	4 153	3 973
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	71 032	69 887	60 100	67 692	69 887	69 709
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	60 671	61 320	53 403	59 307	61 320	60 932
Versicherungsgesellschaften	1 036	480	417	521	480	475
Sonstige Finanzinstitute	9 239	8 016	6 212	7 796	8 016	8 231
Anteile an Investmentfonds	163 750	172 502	159 479	165 996	172 502	173 847
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	564 948	597 681	571 855	590 105	597 681	604 309
Schuldverschreibungen	416 782	431 703	426 499	430 324	431 703	435 403
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	88 914	77 149	76 740	76 609	77 149	76 681
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	220 300	241 074	240 028	241 167	241 074	242 413
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	123 569	139 024	137 702	139 091	139 024	139 739
Versicherungsgesellschaften	2 109	2 337	2 380	2 327	2 337	2 372
Sonstige Finanzinstitute	94 622	99 712	99 945	99 749	99 712	100 301
Anleihen der öffentlichen Hand	106 343	112 799	109 035	111 865	112 799	115 692
EU-Institutionen, internat. Organisationen	1 224	681	696	683	681	618
Aktien	146 091	163 179	142 749	157 112	163 179	166 019
Aktien von Banken (MFIs)	8 039	6 183	4 839	5 908	6 183	6 284
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	138 052	156 996	137 910	151 204	156 996	159 734
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	119 819	138 332	122 474	133 364	138 332	141 266
Versicherungsgesellschaften	4 692	4 259	3 449	4 051	4 259	4 162
Sonstige Finanzinstitute	13 126	13 908	11 549	13 375	13 908	13 963
Anteile an Investmentfonds	2 075	2 798	2 607	2 668	2 798	2 886



I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: Januar 2021

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	2 211 097	1 126 418	228 086	396 078	531 291	553 388
Länder des Euroraums	1 429 572	646 582	142 609	265 052	233 032	549 958
Deutschland	591 302	167 784	50 835	78 181	109 808	313 710
Belgien	34 904	31 353	3 387	21 087	3 490	61
Estland	545	526	227	217	3	16
Finnland	17 887	11 241	4 224	3 679	6 548	98
Frankreich	194 649	139 852	37 542	53 416	46 634	8 163
Griechenland	351	273	17	245	78	-
Irland	114 122	30 483	1 449	6 334	13 715	69 924
Italien	50 814	42 322	6 796	27 251	8 490	1
Lettland	712	712	-	704	-	-
Litauen	1 683	1 671	-	1 546	12	-
Luxemburg	193 928	34 895	1 947	365	5 028	154 005
Malta	55	40	-	38	14	-
Niederlande	113 045	83 509	17 321	5 763	26 225	3 311
Österreich	26 182	23 429	4 862	13 568	2 084	669
Portugal	5 660	4 680	731	3 219	981	-
Slowakei	3 028	3 028	465	2 149	-	-
Slowenien	3 636	3 609	66	3 530	27	-
Spanien	59 097	49 321	12 738	25 925	9 776	-
Zypern	730	611	-	595	119	-
Andere EU-Länder	77 755	60 041	32 080	14 650	17 678	35
Dänemark	34 939	27 535	24 411	929	7 372	32
Polen	5 117	4 765	1 289	3 358	352	-
Schweden	26 071	16 442	6 133	1 380	9 627	2
Tschechische Republik	2 383	2 337	102	660	46	-
Übrige Länder	703 770	419 795	53 397	116 376	280 581	3 394
darunter:						
Australien	19 682	15 764	6 623	2 593	3 918	0
China	6 921	2 626	940	1 511	4 296	-
Japan	32 295	10 719	1 189	3 955	21 575	-
Kanada	20 958	14 745	5 834	4 264	6 213	-
Mexiko	13 253	12 429	222	6 345	824	-
Norwegen	15 344	11 959	7 182	1 211	3 384	-
Russland	4 020	2 943	-	2 943	1 076	-
Schweiz	31 481	4 348	2 000	211	26 666	467
Türkei	2 359	2 155	429	1 288	203	-
Vereinigte Staaten von Amerika	299 847	161 286	8 079	27 009	138 095	465
Vereinigtes Königreich	85 673	54 800	15 280	5 910	29 926	947

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: Januar 2021

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	447 644	117 708	27 589	44 443	249 677	80 259
Länder des Euroraums	270 427	73 275	18 792	29 109	117 436	79 716
Deutschland	109 896	24 687	8 636	10 952	67 894	17 315
Belgien	3 321	2 122	297	1 311	1 157	42
Estland	58	58	21	23	–	–
Finnland	4 078	1 376	479	411	2 606	96
Frankreich	32 758	12 449	4 133	3 542	17 689	2 621
Griechenland	202	189	14	163	13	–
Irland	28 792	3 321	241	739	7 768	17 703
Italien	10 612	7 419	886	5 461	3 193	–
Lettland	82	82	–	77	–	–
Litauen	160	149	–	123	11	–
Luxemburg	45 925	2 767	138	34	1 542	41 617
Malta	18	13	–	12	5	–
Niederlande	19 784	9 153	1 596	808	10 627	4
Österreich	3 156	2 004	653	745	832	319
Portugal	1 539	1 126	91	907	413	–
Slowakei	150	150	52	83	–	–
Slowenien	233	233	8	221	–	–
Spanien	9 071	5 457	1 545	2 984	3 614	–
Zypern	126	55	–	50	71	–
Andere EU-Länder	12 463	5 496	2 239	1 615	6 933	33
Dänemark	4 817	1 686	1 300	164	3 099	32
Polen	585	480	196	260	105	–
Schweden	5 612	1 885	672	207	3 725	2
Tschechische Republik	387	385	15	124	3	–
Übrige Länder	164 754	38 937	6 557	13 719	125 307	510
darunter:						
Australien	2 446	1 604	542	549	843	–
China	1 068	279	79	171	789	–
Japan	9 634	1 819	118	1 148	7 815	–
Kanada	5 020	1 510	721	594	3 510	–
Mexiko	975	926	14	477	49	–
Norwegen	3 233	1 377	843	241	1 855	–
Russland	642	262	–	262	380	–
Schweiz	12 415	496	201	18	11 795	124
Türkei	325	313	102	159	12	–
Vereinigte Staaten von Amerika	83 008	10 356	788	2 206	72 639	12
Vereinigtes Königreich	20 847	8 341	2 403	3 307	12 202	304

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: Januar 2021

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	1 763 453	1 008 710	200 498	351 635	281 615	473 128
Länder des Euroraums	1 159 145	573 307	123 817	235 943	115 596	470 242
Deutschland	481 405	143 097	42 199	67 228	41 914	296 395
Belgien	31 583	29 231	3 090	19 776	2 333	19
Estland	487	468	206	194	3	16
Finnland	13 809	9 865	3 745	3 269	3 942	2
Frankreich	161 891	127 403	33 410	49 874	28 945	5 543
Griechenland	150	84	2	82	65	–
Irland	85 330	27 162	1 208	5 595	5 946	52 222
Italien	40 202	34 904	5 910	21 791	5 297	1
Lettland	630	630	–	627	–	–
Litauen	1 523	1 522	–	1 423	0	–
Luxemburg	148 003	32 128	1 809	330	3 487	112 388
Malta	36	27	–	26	9	–
Niederlande	93 261	74 355	15 725	4 955	15 598	3 307
Österreich	23 027	21 425	4 209	12 823	1 252	349
Portugal	4 121	3 553	639	2 312	568	–
Slowakei	2 878	2 878	413	2 066	–	–
Slowenien	3 403	3 377	58	3 309	27	–
Spanien	50 025	43 864	11 193	22 942	6 162	–
Zypern	604	556	–	545	48	–
Andere EU-Länder	65 292	54 545	29 841	13 035	10 745	2
Dänemark	30 122	25 849	23 110	765	4 273	–
Polen	4 532	4 285	1 093	3 098	247	–
Schweden	20 459	14 557	5 461	1 173	5 902	–
Tschechische Republik	1 995	1 952	87	536	43	–
Übrige Länder	539 017	380 858	46 840	102 657	155 274	2 885
darunter:						
Australien	17 235	14 160	6 081	2 044	3 075	0
China	5 853	2 347	861	1 340	3 506	–
Japan	22 660	8 900	1 071	2 806	13 760	–
Kanada	15 938	13 235	5 113	3 670	2 703	–
Mexiko	12 278	11 503	208	5 868	775	–
Norwegen	12 111	10 582	6 339	970	1 529	–
Russland	3 378	2 681	–	2 681	697	–
Schweiz	19 065	3 852	1 798	194	14 871	343
Türkei	2 033	1 842	327	1 129	191	–
Vereinigte Staaten von Amerika	216 839	150 930	7 291	24 803	65 455	454
Vereinigtes Königreich	64 826	46 459	12 877	2 603	17 724	643

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Berichtsmonat: Januar 2021

Anteilhaber 1) / Ertragsverwendung	Insgesamt	darunter:		
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 2)
<b>Anzahl der Fonds 3) 4)</b>				
Inländer	4 258	192	596	2 466
darunter:				
Kreditinstitute	1 042	18	115	648
Versicherungsgesellschaften	720	64	148	308
Lebensversicherungen	194	14	30	77
andere Versicherungen	526	50	118	231
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	806	32	90	446
Sonstige Finanzintermediäre	128	4	19	29
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	40	1	1	6
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	458	22	67	319
Bund	3	–	–	3
Länder	10	–	1	5
Gemeinden	45	–	2	42
Sozialversicherungen	81	3	40	35
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	185	15	27	118
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	740	33	86	507
Ausländer	25	1	3	9
Spezialfonds insgesamt	4 283	193	599	2 475
davon:				
Ausschüttungsfonds	4 044	180	582	2 308
Thesaurierungsfonds	239	13	17	167
<b>Fondsvermögen (Mio €) 3)</b>				
Inländer	1 982 833	125 289	466 877	1 010 919
darunter:				
Kreditinstitute	194 201	2 194	25 855	107 034
Versicherungsgesellschaften	650 514	52 782	292 808	238 660
Lebensversicherungen	147 233	9 216	16 517	93 238
andere Versicherungen	503 281	43 566	276 291	145 422
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	525 196	39 061	49 260	266 844
Sonstige Finanzintermediäre	39 944	2 362	5 423	17 853
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	10 487	12	144	552
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	181 986	11 514	39 511	120 705
Bund	1 801	–	–	1 801
Länder	4 405	–	59	3 270
Gemeinden	5 167	–	94	5 022
Sozialversicherungen	25 111	306	6 325	17 587
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	115 726	5 758	12 407	78 067
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	228 297	11 298	34 991	153 523
Ausländer	3 262	35	125	1 691
Spezialfonds insgesamt	1 986 095	125 324	467 002	1 012 611
davon:				
Ausschüttungsfonds	1 897 287	124 404	461 605	939 233
Thesaurierungsfonds	88 807	920	5 397	73 378

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: Januar 2021

Immobilienfonds	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung
<b>Anzahl der Fonds <sup>3) 4)</sup></b>				
563	12	290	136	Inländer
111	2	116	32	darunter:
146	–	30	24	Kreditinstitute
57	–	13	3	Versicherungsgesellschaften
89	–	17	21	Lebensversicherungen
156	1	29	21	andere Versicherungen
64	2	7	50	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
29	–	3	2	Sonstige Finanzintermediäre
19	1	22	–	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–	–	–	8	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
–	–	–	–	Bund
–	–	–	–	Länder
–	–	–	–	Gemeinden
–	–	–	–	Sozialversicherungen
10	–	11	4	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
28	6	64	16	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
11	–	1	–	Ausländer
574	12	291	136	Spezialfonds insgesamt
571	–	278	122	davon:
3	12	13	14	Ausschüttungsfonds
				Thesaurierungsfonds
<b>Fondsvermögen (Mio €) <sup>3)</sup></b>				
134 532	4 703	96 861	142 780	Inländer
22 723	124	32 606	3 665	darunter:
38 671	–	15 754	11 838	Kreditinstitute
15 901	–	11 495	867	Versicherungsgesellschaften
22 771	–	4 259	10 972	Lebensversicherungen
39 417	397	26 916	10 972	andere Versicherungen
11 415	61	1 768	103 184	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
9 479	–	300	307	Sonstige Finanzintermediäre
4 598	58	4 259	–	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–	–	–	1 341	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
–	–	–	–	Bund
–	–	1 076	–	Länder
–	–	51	–	Gemeinden
–	–	892	–	Sozialversicherungen
2 861	–	1 142	15 491	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
5 369	4 063	12 097	6 955	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
1 250	–	160	–	Ausländer
135 781	4 703	97 021	142 780	Spezialfonds insgesamt
135 299	–	95 598	140 278	davon:
482	4 703	1 424	2 503	Ausschüttungsfonds
				Thesaurierungsfonds

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Berichtsmonat: Januar 2021

Anteilinhaber 1)/ Ertragsverwendung	Insgesamt	darunter:		
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 2)
<b>Mittelaufkommen 3)</b>				
Inländer	10 393	1 366	1 735	3 888
darunter:				
Kreditinstitute	1 172	139	214	176
Versicherungsgesellschaften	3 656	895	724	1 390
Lebensversicherungen	1 145	33	157	646
andere Versicherungen	2 511	861	567	744
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	2 954	164	336	1 131
Sonstige Finanzintermediäre	85	213	–	67
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	27	1	–	–
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	1 554	4	679	563
Bund	–	–	–	–
Länder	–	–	–	–
Gemeinden	–	–	–	–
Sozialversicherungen	16	–	6	11
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	–	23	47	0
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	982	–	98	835
Ausländer	5	–	–	0
Spezialfonds insgesamt	10 399	1 366	1 735	3 888
davon:				
Ausschüttungsfonds	10 158	1 341	1 733	3 771
Thesaurierungsfonds	240	24	2	117
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>				
Inländer	18 611	1 715	2 924	10 113
darunter:				
Kreditinstitute	1 799	142	215	715
Versicherungsgesellschaften	4 308	905	845	1 886
Lebensversicherungen	1 174	34	158	667
andere Versicherungen	3 134	871	687	1 219
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	3 997	261	424	1 777
Sonstige Finanzintermediäre	976	213	503	15
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	27	1	–	–
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	5 381	94	798	4 149
Bund	–	–	–	–
Länder	–	–	–	–
Gemeinden	7	–	–	7
Sozialversicherungen	16	–	6	11
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	386	47	1	290
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	1 713	51	134	1 263
Ausländer	5	–	–	–
Spezialfonds insgesamt	18 617	1 715	2 924	10 113
davon:				
Ausschüttungsfonds	18 255	1 689	2 917	9 893
Thesaurierungsfonds	361	26	7	220

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: Januar 2021

Immobilienfonds	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung
<b>Mittelaufkommen 3)</b>				
1 779		17	727	879 Inländer
				darunter:
385		–	136	122 Kreditinstitute
411		–	151	86 Versicherungsgesellschaften
252		–	57	– Lebensversicherungen
159		–	94	86 andere Versicherungen
679		–	36	605 Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
239	–	1	4	0 Sonstige Finanzintermediäre
26		–	–	– Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
				Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
1	–	1	240	68
–		–	–	– Bund
–		–	–	– Länder
–		–	–	– Gemeinden
–		–	–	– Sozialversicherungen
5		–	44	– Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
32		19	116	– Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
5		–	–	– Ausländer
1 784		17	727	879 Spezialfonds insgesamt
				davon:
1 772		–	673	865 Ausschüttungsfonds
12		17	54	14 Thesaurierungsfonds
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>				
1 888		19	971	978 Inländer
				darunter:
428		–	178	122 Kreditinstitute
416		–	161	95 Versicherungsgesellschaften
257		–	57	– Lebensversicherungen
159		–	104	95 andere Versicherungen
721		–	120	691 Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
239		–	5	– Sonstige Finanzintermediäre
26		–	–	– Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
				Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
1		1	268	70
–		–	–	– Bund
–		–	–	– Länder
–		–	–	– Gemeinden
–		–	–	– Sozialversicherungen
5		–	44	– Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
52		19	195	– Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
5		–	–	– Ausländer
1 893		19	971	978 Spezialfonds insgesamt
				davon:
1 881		–	918	954 Ausschüttungsfonds
12		19	54	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
2019 Okt.	325	22	5	144	150
Nov.	331	22	5	149	151
Dez.	332	22	5	151	150
2020 Jan.	331	22	5	151	149
Febr.	329	21	5	150	149
März	334	23	5	152	149
April	328	23	5	149	146
Mai	328	22	5	149	147
Juni	330	22	5	152	147
Juli	332	22	5	154	147
Aug.	333	22	5	156	146
Sept.	337	22	5	158	148
Okt.	342	21	5	159	148
Nov.	342	21	5	159	151
Dez.	344	21	5	167	145
2021 Jan.	348	21	5	171	145
<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
2019 Okt.	2 206	4	5	346	1 845
Nov.	2 004	4	1	189	1 810
Dez.	7 324	26	11	746	6 495
2020 Jan.	1 986	7	0	183	2 220
Febr.	48	362	2	130	442
März	434	4	1	109	540
April	4 787	10	2	5 417	619
Mai	448	9	2	218	213
Juni	559	6	4	309	282
Juli	213	0	3	126	84
Aug.	488	3	0	294	200
Sept.	126	21	2	117	14
Okt.	825	1	118	73	610
Nov.	685	7	59	230	161
Dez.	4 737	36	7	641	4 045
2021 Jan.	792	4	3	76	687
<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
2019 Okt.	2 639	12	7	604	2 011
Nov.	2 571	15	2	532	2 022
Dez.	7 736	36	12	997	6 644
2020 Jan.	6 314	17	1	626	5 621
Febr.	1 167	16	4	606	541
März	5 383	19	2	4 503	861
April	2 494	16	4	1 691	783
Mai	1 247	14	3	910	314
Juni	1 949	13	1	1 334	601
Juli	1 163	10	4	966	182
Aug.	1 011	11	2	694	305
Sept.	1 228	29	5	821	374
Okt.	1 558	11	120	730	675
Nov.	1 840	15	61	1 256	282
Dez.	5 697	123	9	964	4 594
2021 Jan.	1 898	17	1	965	889

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: Januar 2021

Position	Insgesamt	darunter mit Anlageschwerpunkt in:			
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds <sup>1)</sup>	Sonstige Fonds
Bankguthaben	2 099	122	14	843	1 078
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 617	94	12	660	809
Wertpapiere zusammen	170 904	1 679	1 291	42 459	124 869
darunter: auf Euro lautend	163 372	1 424	1 252	38 646	121 456
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	215	–	6	158	52
darunter:					
inländischer Emittenten	159	–	–	155	4
anderer Emittenten des Euroraums	51	–	–	2	48
langfristige Schuldverschreibungen <sup>3)</sup>	6 756	371	185	2 049	4 151
darunter:					
inländischer Emittenten	1 391	92	13	767	519
anderer Emittenten des Euroraums	3 859	236	102	786	2 735
Aktien	1 373	40	–	840	482
darunter:					
inländischer Emittenten	215	8	–	137	67
anderer Emittenten des Euroraums	395	5	–	194	187
Anteile an Investmentfonds	162 560	1 268	1 099	39 412	120 185
Schuldscheindarlehen	59	2	22	–	35
Übriges Vermögen	818	8	1	155	492
Verbindlichkeiten	480	9	0	116	158
darunter: aufgenommene Kredite	226	–	–	23	21
Fondsvermögen insgesamt <sup>4)</sup>	174 663	1 802	1 329	43 475	126 444

<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	2020			2021
			Oktober	November	Dezember	Januar
Alle Länder	146 379	164 213	160 153	161 404	164 213	166 019
Länder des Euroraums	128 718	146 917	142 792	144 039	146 917	148 465
Deutschland	105 362	121 478	117 981	119 217	121 478	123 043
Belgien	1 100	726	729	728	726	726
Finnland	100	101	101	101	101	101
Frankreich	8 967	10 121	9 496	9 683	10 121	10 173
Irland	763	933	1 088	1 094	933	931
Italien	1 829	1 807	1 801	1 798	1 807	1 808
Luxemburg	269	278	277	278	278	278
Niederlande	6 279	6 992	6 979	6 795	6 992	6 927
Österreich	1 556	1 814	1 691	1 697	1 814	1 814
Portugal	182	185	185	185	185	185
Spanien	2 309	2 482	2 463	2 465	2 482	2 480
Andere EU-Länder	13 276	3 954	3 986	3 985	3 954	3 958
darunter:						
Dänemark	164	152	153	152	152	152
Polen	3 626	3 599	3 629	3 631	3 599	3 603
Übrige Länder	4 386	13 341	13 374	13 379	13 341	13 596
darunter:						
Japan	348	335	349	342	335	336
Schweiz	795	902	916	905	902	905
Singapur	194	185	187	186	185	187
Türkei	152	121	127	127	121	121
Vereinigte Staaten von Amerika	2 649	2 629	2 614	2 545	2 629	2 667
Vereinigtes Königreich	9 328	8 933	8 942	9 034	8 933	9 141

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende

	2019	2020	2020			2021
			Oktober	November	Dezember	Januar
<b>Anzahl der Fonds</b>						
Insgesamt	116	115	115	115	115	115
darunter: synthetische Fonds	2	1	1	1	1	1
darunter:						
Aktienfonds	79	86	86	86	86	86
darunter: synthetische Fonds	2	1	1	1	1	1
Rentenfonds	25	25	25	25	25	25
darunter: synthetische Fonds	-	-	-	-	-	-
<b>Fondsvermögen (Mio €)</b>						
Insgesamt	48 916	50 921	42 081	48 880	50 921	50 106
darunter: synthetische Fonds	318	49	45	47	49	52
darunter:						
Aktienfonds	43 470	45 570	36 501	43 375	45 570	45 136
darunter: synthetische Fonds	318	49	45	47	49	52
Rentenfonds	4 560	4 795	5 117	4 955	4 795	4 419
darunter: synthetische Fonds	-	-	-	-	-	-

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2020			2021
			Oktober	November	Dezember	Januar
<b>Insgesamt</b>						
Bankguthaben	190	148	166	161	148	102
darunter: bei inländischen Banken in Euro	170	87	104	94	87	48
Wertpapiere zusammen	48 685	50 701	41 840	48 652	50 701	49 884
darunter: auf Euro lautend	37 605	37 106	30 494	36 007	37 106	36 026
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	4 579	4 844	5 172	5 010	4 844	4 458
darunter:						
inländischer Emittenten	3 125	3 100	3 431	3 277	3 100	2 843
anderer Emittenten des Euroraums	1 273	1 394	1 363	1 383	1 394	1 297
Aktien	43 984	45 844	36 662	43 635	45 844	45 418
darunter:						
inländischer Emittenten	16 323	16 902	13 697	16 136	16 902	16 649
anderer Emittenten des Euroraums	16 758	15 837	12 042	15 203	15 837	15 388
Anteile an Investmentfonds	123	13	6	7	13	8
Übriges Vermögen	155	299	157	211	299	164
Verbindlichkeiten	115	227	82	145	227	44
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	48 916	50 921	42 081	48 880	50 921	50 106
<b>darunter: Aktienfonds</b>						
Bankguthaben	159	107	131	128	107	65
darunter: bei inländischen Banken in Euro	138	80	101	92	80	40
Wertpapiere zusammen	43 295	45 414	36 319	43 205	45 414	44 970
darunter: auf Euro lautend	32 283	32 060	25 224	30 803	32 060	31 330
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	–	–	–	–	–	–
Aktien	43 293	45 401	36 314	43 198	45 401	44 962
darunter:						
inländischer Emittenten	16 035	16 800	13 632	16 056	16 800	16 542
anderer Emittenten des Euroraums	16 386	15 498	11 759	14 847	15 498	15 039
Anteile an Investmentfonds	2	13	6	7	13	8
Übriges Vermögen	122	253	127	176	253	135
Verbindlichkeiten	107	204	77	134	204	33
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	43 470	45 570	36 501	43 375	45 570	45 136
<b>darunter: Rentenfonds</b>						
Bankguthaben	21	26	21	20	26	24
darunter: bei inländischen Banken in Euro	21	8	3	2	8	8
Wertpapiere zusammen	4 513	4 747	5 073	4 912	4 747	4 379
darunter: auf Euro lautend	4 475	4 507	4 823	4 670	4 507	4 161
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	4 513	4 747	5 073	4 912	4 747	4 379
darunter:						
inländischer Emittenten	3 108	3 051	3 380	3 231	3 051	2 806
anderer Emittenten des Euroraums	1 225	1 346	1 314	1 332	1 346	1 256
Aktien	–	–	–	–	–	–
Anteile an Investmentfonds	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	26	44	28	33	44	27
Verbindlichkeiten	1	23	5	10	23	11
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	4 560	4 795	5 117	4 955	4 795	4 419

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

## II. Geschlossene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2020			2021
			Oktober	November	Dezember	Januar
Bankguthaben	5 156	5 567	5 428	5 375	5 567	5 983
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 295	4 833	4 638	4 561	4 833	5 249
Wertpapiere zusammen	1 315	1 298	1 148	1 292	1 298	1 292
darunter:						
Schuldverschreibungen	396	315	320	316	315	316
Aktien	261	226	235	223	226	225
Anteile an Investmentfonds	651	749	579	734	749	744
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	2 498	2 483	2 424	2 390	2 483	2 481
darunter mit Sitz der Gesellschaften:						
im Inland	1 931	1 987	1 951	1 893	1 987	1 976
in anderen Ländern des Euro-Raums	372	304	308	303	304	305
Schuldscheindarlehen	133	89	95	95	89	89
Unverbriefte Darlehnsforderungen	3 887	4 339	4 260	4 250	4 339	4 160
darunter mit Sitz der Schuldner:						
im Inland	2 311	2 782	2 683	2 695	2 782	2 634
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 409	1 415	1 430	1 413	1 415	1 379
Forderungen aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	34	19	19	19	19	19
unbebaute Grundstücke	228	216	218	216	216	219
darunter:						
im Inland	216	205	207	205	205	208
in anderen Ländern des Euro-Raums	7	6	6	6	6	6
bebaute Grundstücke	25 493	25 567	25 954	26 129	25 567	25 565
darunter:						
im Inland	22 060	22 438	22 981	23 059	22 438	22 464
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 906	1 963	1 965	1 958	1 963	1 945
Schiffe, Schiffsaufbauten, Schiffsbestand- und -ersatzteile	2 279	1 868	2 035	1 970	1 868	1 835
darunter:						
im Inland	992	793	885	876	793	790
in anderen Ländern des Euro-Raums	178	171	171	171	171	171
Container	5	3	4	4	3	0
Luftfahrzeuge, Luftfahrzeugbestand- und -ersatzteile	2 297	1 957	2 081	2 039	1 957	1 959
darunter:						
im Inland	1 307	1 131	1 196	1 157	1 131	1 131
in anderen Ländern des Euro-Raums	15	9	15	15	9	9
Anlagen zur Erzeugung, Speicherung und zum Transport von Energie	639	605	614	606	605	600
Sonstige nichtfinanzielle Vermögensgegenstände	808	618	665	667	618	619
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	11 710	12 411	12 190	12 465	12 411	12 586
darunter:						
im Inland	8 861	9 833	9 699	9 946	9 833	10 003
in anderen Ländern des Euro-Raums	946	914	946	940	914	907
Beteiligungen an sonstigen Gesellschaften	17 877	19 072	18 377	18 666	19 072	19 099
darunter:						
im Inland	12 207	13 553	12 765	13 000	13 553	13 388
in anderen Ländern des Euro-Raums	2 154	1 994	2 027	2 050	1 994	2 081
Sonstige Forderungen	2 623	3 066	2 799	2 778	3 066	2 776
Übriges Vermögen	1 928	1 986	1 966	1 967	1 986	2 719
Summe der Vermögenspositionen	79 045	81 206	80 320	80 971	81 206	82 041
Aufgenommene Kredite	20 921	18 868	19 462	19 441	18 868	18 687
darunter mit Sitz der Gläubiger						
im Inland	19 603	17 906	18 664	18 600	17 906	17 732
Verbindlichkeiten aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	60	36	59	59	36	36
Übrige Verbindlichkeiten	3 493	4 118	4 377	4 323	4 118	4 971
Summe der Verbindlichkeiten	24 557	23 060	23 965	23 883	23 060	23 737
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	54 488	58 147	56 355	57 088	58 147	58 304
Nachrichtlich:						
Anzahl der einbezogenen Fonds	3 178	2 993	3 132	3 161	2 993	2 978
Mittelaufkommen	384	p) 1 045	- 17	- 68	p) 1 045	240
Mittelzuflüsse	507	p) 1 657	197	139	p) 1 657	441
Ertragsausschüttung	433	614	463	617	614	836
anfänglich platziertes Eigenkapital	108 163	107 126	107 306	107 243	107 126	106 607

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

## II. Geschlossene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2020			2021
			Oktober	November	Dezember	Januar
Bankguthaben	2 406	2 625	2 473	2 610	2 625	2 919
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 193	2 436	2 299	2 409	2 436	2 731
Wertpapiere zusammen	561	735	597	733	735	765
darunter:						
Schuldverschreibungen	152	153	153	153	153	153
Aktien	8	11	10	10	11	11
Anteile an Investmentfonds	400	569	426	562	569	599
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	2 270	2 293	2 231	2 200	2 293	2 289
darunter mit Sitz der Gesellschaften:						
im Inland	1 740	1 831	1 794	1 738	1 831	1 819
in anderen Ländern des Euro-Raums	371	304	308	303	304	304
Schuldscheindarlehen	-	-	-	-	-	-
Unverbriefte Darlehnsforderungen	468	497	479	487	497	497
darunter mit Sitz der Schuldner:						
im Inland	149	177	159	167	177	177
in anderen Ländern des Euro-Raums	320	320	320	320	320	320
Forderungen aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	-	-	-	-	-	-
unbebaute Grundstücke	228	216	218	216	216	219
darunter:						
im Inland	215	205	207	205	205	208
in anderen Ländern des Euro-Raums	7	6	6	6	6	6
bebaute Grundstücke	25 214	25 098	25 506	25 681	25 098	25 102
darunter:						
im Inland	21 833	21 989	22 532	22 611	21 989	22 012
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 906	1 963	1 965	1 958	1 963	1 945
Sonstige nichtfinanzielle Vermögensgegenstände	88	19	20	20	19	19
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	10 278	11 029	10 811	11 087	11 029	11 108
darunter:						
im Inland	7 664	8 685	8 547	8 795	8 685	8 783
in anderen Ländern des Euro-Raums	859	838	870	865	838	832
Beteiligungen an sonstigen Gesellschaften	1 429	1 495	904	885	1 495	1 498
darunter:						
im Inland	1 106	1 218	625	627	1 218	1 217
in anderen Ländern des Euro-Raums	168	123	130	130	123	123
Sonstige Forderungen	994	747	822	829	747	660
Übriges Vermögen	1 012	984	887	914	984	1 541
Summe der Vermögenspositionen	44 963	45 751	44 961	45 676	45 751	46 630
Aufgenommene Kredite	16 111	14 522	14 941	14 974	14 522	14 328
darunter mit Sitz der Gläubiger						
im Inland	15 242	13 979	14 553	14 530	13 979	13 793
Verbindlichkeiten aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	60	36	59	59	36	36
Übrige Verbindlichkeiten	1 930	2 690	2 673	2 728	2 690	3 105
Summe der Verbindlichkeiten	18 177	17 285	17 735	17 820	17 285	17 510
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	26 786	28 466	27 227	27 856	28 466	29 120
Nachrichtlich:						
Anzahl der einbezogenen Fonds	1 446	1 311	1 416	1 418	1 311	1 292
Mittelaufkommen	136	-	70	29	-	167
Mittelzuflüsse	199	175	75	45	175	289
Ertragsausschüttung	190	288	273	307	288	441
anfänglich platziertes Eigenkapital	46 577	46 575	45 643	45 516	46 575	46 521

<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.