



Investmentfondsstatistik

Februar 2022

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

Angaben nach § 5 Telemediengesetz finden sich unter
www.bundesbank.de/impressum

Publizistische Verwertung nur mit Quellenangabe gestattet.

ISSN 2699-8475

Abgeschlossen am 7. Februar 2022.

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

Außerdem stehen aktualisierte Ausgaben weiterer Fachreihen sowie Zeitreihen im Internet bereit:
www.bundesbank.de/content/810722
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

Inhalt

I. Offene inländische Investmentfonds

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

II. Geschlossene inländische Investmentfonds

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

Erläuterungen

Offene inländische Investmentfonds.	39
Geschlossene inländische Investmentfonds	39

Hinweis

Prozentangaben sind aus den in Tsd Euro gemeldeten Zahlen errechnet.

Abkürzungen und Zeichen

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

Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

I. Offene inländische Investmentfonds

1. Absatz und Erwerb von offenen Investmentfondsanteilen

Mio €

Zeit	Absatz			Erwerb							Ausländer 5)	Nachrichtlich: Saldo der Transaktionen mit dem Ausland 6)		
	Absatz = Erwerb insgesamt Spalten 2 + 3 bzw. 4 + 11	inländische Anteile 3)	aus- ländische Anteile 4)	Inländer			übrige Sektoren 2)							
				zusammen	Kreditinstitute einschließlich Bausparkassen 1)		zusammen	in- ländische Anteile	aus- ländische Anteile	zusammen			in- ländische Anteile	aus- ländische Anteile
					zusammen	in- ländische Anteile									aus- ländische Anteile
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12			
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	
2021	261 769	157 861	103 909	264 588	13 154	12 900	254	251 434	147 779	103 655	- 2 818	+	106 727	
2020 Sept.	15 707	10 083	5 624	16 986	- 705	- 955	250	17 691	12 317	5 374	- 1 278	+	6 903	
Okt.	14 938	11 677	3 261	15 318	939	1 029	- 90	14 379	11 028	3 351	- 380	+	3 641	
Nov.	17 027	7 541	9 486	16 187	- 121	- 578	457	16 308	7 279	9 029	839	+	8 647	
Dez.	49 571	32 118	17 453	48 195	1 712	1 587	125	46 483	29 155	17 328	1 376	+	16 077	
2021 Jan.	19 672	12 231	7 441	19 706	615	358	257	19 091	11 907	7 184	- 34	+	7 475	
Febr.	14 398	7 295	7 102	15 065	1 442	1 047	395	13 623	6 915	6 707	- 667	+	7 769	
März	15 995	13 745	2 250	15 184	552	1 078	- 526	14 632	11 857	2 776	811	+	1 439	
April	20 214	10 938	9 276	18 680	1 314	846	468	17 366	8 558	8 808	1 534	+	7 742	
Mai	12 788	7 912	4 875	12 496	1 460	1 455	5	11 036	6 166	4 870	292	+	4 583	
Juni	23 101	12 411	10 690	23 929	733	287	446	23 196	12 952	10 244	- 827	+	11 517	
Juli	16 945	11 842	5 103	17 731	1 051	1 528	- 477	16 680	11 099	5 580	- 786	+	5 889	
Aug.	16 774	8 078	8 695	17 239	1 024	1 092	- 68	16 215	7 452	8 763	- 466	+	9 161	
Sept.	13 661	5 145	8 516	13 508	265	256	9	13 243	4 735	8 507	154	+	8 362	
Okt.	30 703	20 211	10 492	31 243	1 775	1 966	- 191	29 468	18 785	10 683	- 540	+	11 032	
Nov.	29 135	13 176	15 958	30 098	1 737	1 097	640	28 361	13 043	15 318	- 963	+	16 921	
Dez.	48 385	34 875	13 510	49 711	1 186	1 890	- 704	48 525	34 311	14 214	- 1 326	+	14 836	

darunter: Anteile an Geldmarktfonds

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
2021	2 147	389	1 758	2 263	45	- 34	79	2 218	539	1 679	- 116	+	1 874
2020 Sept.	2 292	774	1 518	2 280	0	0	0	2 280	762	1 518	12	+	1 506
Okt.	- 3	133	- 136	- 21	5	1	4	- 26	114	- 140	18	-	155
Nov.	212	- 227	439	193	67	0	67	126	- 246	372	19	+	420
Dez.	8 041	- 8	8 049	7 978	- 65	- 3	- 62	8 043	- 68	8 111	63	+	7 986
2021 Jan.	- 2 972	- 47	- 2 925	- 2 951	- 3	- 3	0	- 2 948	- 23	- 2 925	- 21	-	2 905
Febr.	- 972	- 27	- 946	- 940	6	1	5	- 946	4	- 951	- 32	-	914
März	- 4 273	540	- 4 813	- 4 292	9	- 1	10	- 4 301	522	- 4 823	19	-	4 832
April	- 669	- 56	- 612	- 694	25	20	5	- 719	- 102	- 617	25	-	638
Mai	- 1 680	- 19	- 1 661	- 1 654	- 6	- 11	5	- 1 648	18	- 1 666	- 26	-	1 635
Juni	1 003	78	925	1 026	- 30	- 40	10	1 056	141	915	- 23	+	947
Juli	- 1 562	- 82	- 1 481	- 1 528	29	15	14	- 1 557	- 62	- 1 495	- 34	-	1 446
Aug.	- 879	- 6	- 873	- 884	- 44	- 15	- 29	- 840	4	- 844	5	-	879
Sept.	56	- 52	108	101	- 17	0	- 17	118	- 8	125	- 45	+	153
Okt.	4 991	6	4 985	5 023	19	0	19	5 004	37	4 966	- 31	+	5 017
Nov.	5 630	- 68	5 698	5 646	211	- 1	212	5 435	- 51	5 486	- 16	+	5 714
Dez.	3 473	121	3 352	3 412	- 154	1	- 155	3 566	59	3 507	61	+	3 291

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)	
Anzahl der Fonds 3)								
2018	6 650	2 591	729	421	1 099	17	43	10
2019	6 895	2 748	815	439	1 146	14	50	10
2020	7 137	2 879	905	458	1 163	14	56	10
2020 Sept.	7 085	2 853	874	453	1 175	14	55	10
Okt.	7 131	2 869	888	458	1 169	14	56	10
Nov.	7 139	2 873	896	454	1 169	14	56	10
Dez.	7 137	2 879	905	458	1 163	14	56	10
2021 Jan.	7 189	2 906	928	460	1 162	14	56	10
Febr.	7 220	2 922	934	466	1 166	14	56	10
März	7 248	2 946	954	467	1 170	15	56	10
April	7 288	2 968	969	471	1 176	15	53	10
Mai	7 316	2 993	976	471	1 193	15	58	9
Juni	7 347	3 000	982	472	1 194	15	59	9
Juli	7 371	3 014	991	473	1 196	15	59	9
Aug.	7 429	3 038	998	480	1 206	15	59	9
Sept.	7 452	3 050	1 006	485	1 209	15	59	9
Okt.	7 523	3 066	1 014	490	1 215	15	58	9
Nov.	7 580	3 101	1 028	489	1 236	15	58	9
Dez.	7 608	3 116	1 047	492	1 234	15	58	9
Anteilumlauf (Mio Stück)								
2018	31 217,9	9 745,2	2 565,2	1 181,5	3 048,2	41,2	2 239,6	7,6
2019	33 684,6	11 052,8	2 491,9	1 433,3	3 920,6	33,4	2 482,9	7,3
2020	37 364,4	13 293,5	2 697,5	2 007,8	5 198,1	32,2	2 691,3	7,0
2020 Sept.	35 952,4	12 596,7	2 502,4	1 835,9	4 914,5	33,7	2 645,7	7,1
Okt.	36 319,3	12 700,3	2 507,3	1 843,0	4 993,3	33,8	2 658,6	7,1
Nov.	36 553,5	12 966,6	2 595,8	1 866,6	5 125,0	33,0	2 681,7	7,0
Dez.	37 364,4	13 293,5	2 697,5	2 007,8	5 198,1	32,2	2 691,3	7,0
2021 Jan.	37 805,0	13 597,3	2 772,2	2 116,5	5 302,5	31,7	2 708,6	7,0
Febr.	38 219,7	13 870,5	2 811,4	2 198,2	5 437,6	31,6	2 726,0	7,0
März	38 759,8	14 313,6	2 868,7	2 416,3	5 580,1	41,5	2 742,6	7,1
April	39 091,7	14 521,7	2 962,1	2 457,6	5 634,3	41,0	2 760,5	7,1
Mai	39 795,8	15 044,2	2 994,6	2 468,5	5 704,7	40,5	2 781,4	6,4
Juni	40 105,9	15 023,7	3 059,0	2 446,7	5 626,1	41,7	2 796,1	6,4
Juli	40 343,8	15 161,6	3 069,2	2 447,9	5 739,0	40,3	2 809,1	6,4
Aug.	40 587,5	15 296,2	3 100,5	2 474,9	5 806,5	40,1	2 818,4	6,4
Sept.	41 796,7	15 395,7	3 148,5	2 437,2	5 880,8	39,4	2 841,5	6,4
Okt.	42 742,9	15 495,5	3 198,4	2 465,1	5 892,0	39,5	2 850,7	6,4
Nov.	42 953,5	15 457,3	3 213,9	2 455,3	5 825,7	38,4	2 872,3	6,4
Dez.	43 171,7	15 474,6	3 198,7	2 382,6	5 900,2	40,1	2 897,0	6,4
Fondsvermögen (Mio €)								
2018	2 061 704	472 917	169 943	65 815	102 372	2 625	95 267	579
2019	2 391 361	548 262	210 487	68 900	117 557	2 102	106 246	634
2020	2 550 889	571 914	219 385	70 202	123 764	2 049	115 141	620
2020 Sept.	2 428 708	538 515	197 838	68 958	117 244	2 248	113 018	583
Okt.	2 429 238	529 709	189 320	69 133	116 065	2 280	114 119	566
Nov.	2 511 952	562 327	213 141	69 841	121 488	2 173	114 912	615
Dez.	2 550 889	571 914	219 385	70 202	123 764	2 049	115 141	620
2021 Jan.	2 560 906	574 812	221 365	69 474	124 719	2 002	115 603	616
Febr.	2 560 513	582 414	226 700	69 077	126 073	1 975	116 549	622
März	2 610 082	604 099	242 378	69 205	129 572	2 603	117 530	645
April	2 638 373	613 365	248 465	69 036	131 762	2 547	118 134	656
Mai	2 655 753	620 555	252 456	68 973	133 018	2 526	119 071	619
Juni	2 693 174	632 207	259 361	69 348	135 822	2 603	119 613	625
Juli	2 741 578	641 745	263 834	70 589	138 538	2 519	120 220	632
Aug.	2 774 641	654 973	272 091	71 175	141 401	2 510	120 912	642
Sept.	2 739 687	646 899	265 038	71 346	140 342	2 456	122 053	628
Okt.	2 794 030	664 805	277 707	71 812	143 229	2 393	122 483	638
Nov.	2 799 812	665 106	275 667	72 063	143 971	2 333	123 561	633
Dez.	2 831 563	682 582	286 622	72 544	148 040	2 511	124 430	650

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		
Anzahl der Fonds 3)											
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	209	4 232	184	586	2 487	553	13	278	128	2020 Sept.	
65	209	4 262	193	590	2 487	556	13	287	133	Okt.	
65	209	4 266	194	596	2 477	563	12	288	133	Nov.	
63	210	4 258	190	594	2 470	568	12	287	134	Dez.	
64	212	4 283	193	599	2 475	574	12	291	136	2021 Jan.	
64	212	4 298	194	597	2 478	585	12	293	136	Febr.	
64	210	4 302	210	612	2 442	594	12	295	135	März	
66	208	4 320	218	619	2 446	595	11	294	135	April	
66	205	4 323	215	633	2 442	586	11	297	137	Mai	
65	204	4 347	215	647	2 451	590	11	294	137	Juni	
66	205	4 357	214	649	2 450	594	11	297	140	Juli	
66	205	4 391	220	657	2 455	604	11	300	142	Aug.	
63	204	4 402	219	662	2 457	608	11	301	142	Sept.	
63	202	4 458	223	666	2 477	626	12	305	146	Okt.	
64	202	4 480	224	667	2 480	633	12	312	149	Nov.	
62	199	4 494	226	668	2 482	638	12	315	150	Dez.	
Anteilumlauf (Mio Stück)											
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	
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	2020 Sept.	
254,0	403,3	23 619,0	1 171,8	5 968,2	11 870,7	2 374,0	16,2	1 027,4	1 182,0	Okt.	
255,3	402,1	23 586,8	1 187,0	5 970,8	11 798,5	2 385,7	16,3	1 032,9	1 188,2	Nov.	
256,4	403,1	24 070,9	1 203,5	6 010,6	12 120,4	2 429,2	16,3	1 054,1	1 228,0	Dez.	
257,1	401,7	24 207,7	1 219,0	6 023,8	12 161,2	2 480,4	17,9	1 061,5	1 235,1	2021 Jan.	
257,9	400,8	24 349,2	1 229,7	6 040,4	12 163,2	2 536,1	18,4	1 106,6	1 245,6	Febr.	
259,4	398,0	24 446,2	1 270,6	6 078,1	12 230,8	2 561,2	18,0	1 118,7	1 160,8	März	
261,1	398,0	24 570,0	1 280,6	6 027,2	12 383,8	2 568,2	17,6	1 114,3	1 170,4	April	
654,8	393,4	24 751,5	1 257,8	6 043,2	12 389,2	2 578,0	17,6	1 116,5	1 174,8	Mai	
653,7	394,0	25 082,2	1 263,4	6 044,3	12 816,9	2 589,1	17,6	1 002,5	1 173,2	Juni	
654,7	395,0	25 182,2	1 262,5	6 063,1	12 874,5	2 598,3	18,0	1 007,1	1 183,0	Juli	
654,7	394,6	25 291,3	1 279,3	6 074,0	12 903,5	2 623,4	17,8	1 017,7	1 195,6	Aug.	
646,9	395,0	26 401,1	1 279,5	6 079,9	13 986,4	2 639,7	17,8	1 019,9	1 197,9	Sept.	
647,3	396,1	27 247,4	1 287,1	6 099,4	14 697,4	2 656,2	18,0	1 052,9	1 256,1	Okt.	
648,7	396,7	27 496,2	1 306,2	6 101,6	14 881,4	2 671,0	18,0	1 065,8	1 271,9	Nov.	
650,2	399,4	27 697,1	1 335,3	5 996,7	15 048,8	2 720,1	17,7	1 092,7	1 305,4	Dez.	
Fondsvermögen (Mio €)											
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	
8 206	30 421	1 890 193	109 521	457 804	963 946	130 924	4 104	92 030	131 097	2020 Sept.	
8 225	30 003	1 899 529	109 850	461 655	967 254	131 736	4 088	92 436	131 641	Okt.	
8 756	31 401	1 949 625	119 362	465 014	995 657	131 892	4 417	95 051	137 478	Nov.	
8 993	31 760	1 978 975	123 282	469 063	1 010 024	133 560	4 530	96 311	141 336	Dez.	
9 149	31 882	1 986 095	125 324	467 002	1 012 611	135 781	4 703	97 021	142 780	2021 Jan.	
9 335	32 084	1 978 100	127 535	456 265	1 006 916	138 022	4 935	99 398	144 105	Febr.	
9 570	32 595	2 005 984	137 571	461 113	1 024 811	139 179	5 074	101 559	135 896	März	
9 791	32 975	2 025 009	140 702	455 905	1 041 505	140 048	5 173	102 179	138 712	April	
10 503	33 390	2 035 198	139 640	457 521	1 045 506	140 517	5 177	102 804	140 104	Mai	
10 818	34 018	2 060 967	142 994	461 563	1 066 425	141 667	5 329	96 717	142 274	Juni	
11 062	34 351	2 099 833	144 031	475 127	1 083 652	144 626	5 543	97 753	145 004	Juli	
11 384	34 858	2 119 668	148 952	475 975	1 092 092	146 205	5 688	99 078	147 576	Aug.	
10 678	34 358	2 092 788	145 377	467 239	1 077 469	148 027	5 518	98 330	146 788	Sept.	
11 443	35 100	2 129 227	149 885	470 465	1 093 090	149 691	5 752	101 375	154 937	Okt.	
11 541	35 337	2 134 707	150 236	469 190	1 095 621	151 377	5 710	102 337	156 204	Nov.	
11 865	35 920	2 148 983	154 363	462 803	1 103 661	153 534	5 846	105 323	159 440	Dez.	

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				
Mittelaufkommen 3)												
2018	103 694	15 279	–	3 848	–	1 736	9 750	–	377	6 168	–	18
2019	122 546	17 032	–	1 150	–	586	5 661	–	447	10 580	–	25
2020	116 028	19 193	–	6 819	–	1 461	3 064	–	42	8 795	–	21
2020 Sept.	10 083	1 146	–	837	–	631	–	224	112	1 052	–	1
Okt.	11 677	713	–	217	–	9	–	110	–	853	–	3
Nov.	7 541	3 796	–	2 597	–	244	–	456	–	630	–	1
Dez.	32 118	3 506	–	1 914	–	254	–	926	–	476	–	2
2021 Jan.	12 231	1 832	–	1 054	–	567	–	672	–	776	–	1
Febr.	7 295	2 852	–	820	–	169	–	937	–	946	–	0
März	13 745	4 699	–	2 407	–	2	–	926	–	827	–	1
April	10 938	3 205	–	1 783	–	95	–	1 094	–	383	–	1
Mai	7 912	3 416	–	1 554	–	171	–	860	–	679	–	1
Juni	12 411	3 231	–	946	–	26	–	1 332	–	757	–	0
Juli	11 842	4 098	–	1 307	–	659	–	1 540	–	503	–	1
Aug.	8 078	3 673	–	1 066	–	433	–	1 588	–	445	–	1
Sept.	5 145	2 414	–	6	–	272	–	1 419	–	673	–	1
Okt.	20 211	4 435	–	1 559	–	704	–	1 244	–	451	–	1
Nov.	13 176	3 779	–	1 233	–	400	–	1 373	–	651	–	1
Dez.	28 755	3 380	–	44	–	707	–	1 519	–	751	–	1
Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)												
2018	356 651	114 066	–	38 899	–	22 194	24 211	–	2 114	8 040	–	22
2019	357 152	106 058	–	37 716	–	21 964	23 813	–	1 516	12 215	–	23
2020	438 287	128 774	–	51 350	–	27 227	22 725	–	2 589	10 859	–	25
2020 Sept.	34 408	8 568	–	3 366	–	1 517	1 431	–	238	1 188	–	1
Okt.	28 747	7 606	–	2 768	–	1 487	1 482	–	130	1 026	–	2
Nov.	45 087	11 424	–	5 497	–	1 806	2 133	–	115	778	–	2
Dez.	52 453	11 182	–	5 413	–	1 950	2 518	–	103	657	–	2
2021 Jan.	30 113	11 496	–	5 307	–	2 056	2 010	–	84	1 002	–	3
Febr.	29 775	10 142	–	4 438	–	1 600	2 315	–	87	1 108	–	4
März	33 611	13 502	–	6 431	–	2 083	2 652	–	741	1 046	–	5
April	34 353	9 778	–	4 706	–	1 468	2 381	–	150	580	–	5
Mai	38 024	9 315	–	4 368	–	1 547	1 948	–	136	838	–	1
Juni	32 387	10 290	–	4 496	–	1 625	2 420	–	198	956	–	2
Juli	25 767	10 518	–	4 445	–	1 839	2 756	–	84	729	–	1
Aug.	21 253	9 074	–	3 906	–	1 312	2 540	–	88	617	–	2
Sept.	20 363	9 317	–	4 069	–	1 431	2 393	–	86	826	–	1
Okt.	41 780	11 235	–	4 634	–	2 065	2 267	–	169	654	–	2
Nov.	43 282	10 996	–	4 602	–	1 869	2 957	–	150	841	–	2
Dez.	55 942	12 421	–	4 496	–	2 862	2 920	–	308	959	–	2
Ertragsausschüttung 4)												
2018	38 210	6 214	–	2 593	–	894	972	–	5	1 471	–	2
2019	45 838	6 646	–	2 664	–	900	806	–	4	2 105	–	–
2020	42 803	5 766	–	1 956	–	849	887	–	2	1 871	–	–
2020 Sept.	3 107	388	–	162	–	37	171	–	–	8	–	–
Okt.	1 934	327	–	88	–	27	101	–	0	91	–	–
Nov.	5 847	1 164	–	832	–	224	57	–	–	24	–	–
Dez.	17 316	685	–	89	–	37	82	–	–	467	–	–
2021 Jan.	3 493	525	–	47	–	15	8	–	0	446	–	–
Febr.	1 885	163	–	43	–	41	52	–	–	4	–	–
März	1 716	338	–	80	–	71	144	–	1	–	–	–
April	1 102	147	–	50	–	13	58	–	0	–	–	–
Mai	1 738	556	–	182	–	239	122	–	1	2	–	0
Juni	1 875	703	–	194	–	14	23	–	0	459	–	0
Juli	806	346	–	159	–	21	4	–	0	143	–	0
Aug.	1 667	189	–	13	–	23	73	–	0	60	–	0
Sept.	1 140	386	–	189	–	53	126	–	0	8	–	0
Okt.	3 302	352	–	123	–	33	46	–	0	125	–	0
Nov.	7 863	1 300	–	972	–	217	80	–	0	21	–	0
Dez.	18 307	668	–	185	–	21	85	–	0	327	–	0

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

I. Offene inländische Investmentfonds

		Spezialfonds									
		darunter:									
Sonstige Fonds	Dachfonds	zusammen	Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 1)	Immobilienfonds 2)	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Zeit	
Mittelaufkommen 3)											
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	
23	– 21	8 937	– 601	3 138	4 124	841	– 8	634	147	2020 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.	
79	– 72	4 443	974	– 3 313	3 260	920	54	1 127	1 369	Febr.	
79	– 175	9 046	890	977	5 078	644	– 48	951	646	März	
87	8	7 733	1 091	– 2 657	6 799	539	– 20	856	1 119	April	
81	91	4 496	– 1 392	62	4 722	480	2	198	424	Mai	
109	35	9 181	548	549	11 077	646	0	– 3 943	253	Juni	
88	83	7 744	132	2 343	4 041	908	23	14	243	Juli	
89	60	4 405	220	– 421	682	1 670	– 22	1 032	1 241	Aug.	
36	63	2 731	– 10	507	146	1 410	0	339	339	Sept.	
377	95	15 775	787	2 205	4 324	1 238	17	1 395	5 810	Okt.	
88	102	9 398	2 297	– 298	4 060	1 448	0	783	1 108	Nov.	
173	154	25 375	2 656	863	14 219	2 419	– 15	1 292	3 946	Dez.	
Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)											
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	
82	744	25 841	1 307	4 471	17 008	1 000	–	909	484	2020 Sept.	
84	627	21 141	2 560	1 814	13 374	1 105	22	1 234	931	Okt.	
88	1 005	33 663	1 995	13 568	14 913	1 272	29	1 044	836	Nov.	
134	405	41 271	1 959	11 831	17 726	2 988	12	1 318	5 292	Dez.	
113	921	18 617	1 715	2 924	10 113	1 893	19	971	978	2021 Jan.	
125	465	19 633	1 144	5 478	8 367	1 684	57	1 422	1 428	Febr.	
118	424	20 109	1 355	6 325	8 744	1 485	–	1 353	847	März	
134	354	24 574	1 273	3 141	16 110	1 351	67	1 206	1 418	April	
105	372	28 708	642	2 198	24 012	752	2	638	464	Mai	
173	421	22 097	1 061	2 948	15 839	813	1	1 045	341	Juni	
171	492	15 249	730	4 655	7 724	943	67	647	444	Juli	
126	484	12 179	909	1 353	5 508	1 955	5	1 068	1 378	Aug.	
103	406	11 046	760	2 267	5 239	1 839	0	513	428	Sept.	
996	448	30 545	2 119	5 135	12 692	1 331	19	3 406	5 842	Okt.	
151	424	32 286	3 672	5 714	17 495	1 971	0	1 638	1 794	Nov.	
268	606	43 521	3 390	5 753	21 956	2 963	1	2 361	7 098	Dez.	
Ertragsausschüttung 4)											
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	
10	1	2 719	8	2 341	234	121	–	9	7	2020 Sept.	
21	0	1 607	19	62	959	365	–	100	102	Okt.	
16	9	4 683	461	742	2 646	623	–	165	46	Nov.	
9	2	16 630	615	5 970	6 168	999	–	459	2 419	Dez.	
9	–	2 967	479	1 029	1 017	343	–	69	29	2021 Jan.	
22	1	1 722	15	1 922	1 181	107	–	185	42	Febr.	
42	–	1 378	75	267	492	344	–	176	23	März	
19	7	956	8	92	511	287	–	43	14	April	
9	1	1 183	9	45	854	175	0	81	18	Mai	
12	0	1 172	110	208	567	189	0	84	14	Juni	
19	0	460	5	23	174	204	0	15	39	Juli	
15	4	1 479	245	176	481	138	0	343	96	Aug.	
10	0	754	22	90	297	301	0	35	8	Sept.	
24	0	2 950	124	151	1 764	451	0	26	434	Okt.	
2	7	6 563	568	3 259	1 756	690	0	166	124	Nov.	
47	3	17 639	2 423	3 405	7 584	1 012	0	640	2 575	Dez.	

I. Offene inländische Investmentfonds

3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			September	Oktober	November	Dezember
Insgesamt						
Bankguthaben	86 739	99 227	102 778	106 095	108 121	101 030
darunter: bei inländischen Banken in Euro	64 668	71 532	71 261	73 266	74 593	72 490
Wertpapiere zusammen	2 086 240	2 202 614	2 371 405	2 417 836	2 421 532	2 452 968
darunter: auf Euro lautend	1 520 948	1 588 083	1 635 645	1 659 908	1 657 529	1 676 020
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	10 219	11 281	12 298	12 219	11 948	15 043
darunter:						
inländischer Emittenten	1 698	4 716	3 480	3 669	3 943	4 998
anderer Emittenten des Euroraums	4 017	4 192	4 647	4 959	4 515	5 816
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	1 057 794	1 114 239	1 113 836	1 113 487	1 118 064	1 102 436
darunter:						
inländischer Emittenten	153 439	164 926	158 935	159 747	161 302	159 320
anderer Emittenten des Euroraums	445 783	476 170	460 462	460 723	462 696	454 621
Aktien	497 574	527 092	622 816	652 445	647 018	675 848
darunter:						
inländischer Emittenten	105 399	110 634	115 901	118 083	113 867	119 245
anderer Emittenten des Euroraums	127 916	124 274	149 937	156 973	152 592	160 885
Anteile an Investmentfonds	520 653	550 002	622 455	639 684	644 501	659 642
Schuldscheindarlehen	10 442	10 202	9 768	9 873	10 022	9 420
Übriges Vermögen	286 724	329 638	350 116	354 234	358 274	360 773
Verbindlichkeiten	75 667	86 308	93 634	93 256	97 236	91 713
darunter: aufgenommene Kredite	45 322	52 233	50 155	51 182	52 083	52 265
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	2 391 361	2 550 889	2 740 433	2 794 781	2 800 713	2 832 477
Aktienfonds						
Bankguthaben	8 166	8 134	11 978	11 396	12 774	11 580
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 897	4 128	6 146	6 355	7 591	6 300
Wertpapiere zusammen	325 711	332 629	396 808	414 493	411 511	427 534
darunter: auf Euro lautend	158 404	159 144	176 560	182 023	176 729	183 841
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	1 619	1 305	826	573	626	842
darunter:						
inländischer Emittenten	65	576	253	262	246	358
anderer Emittenten des Euroraums	372	607	69	224	273	380
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	20 530	21 996	20 752	20 784	20 103	19 782
darunter:						
inländischer Emittenten	2 518	2 742	2 723	2 752	2 685	2 714
anderer Emittenten des Euroraums	9 310	11 873	11 087	11 177	10 730	10 488
Aktien	287 683	294 677	357 796	375 226	372 979	388 707
darunter:						
inländischer Emittenten	67 358	70 250	74 212	75 855	73 536	76 517
anderer Emittenten des Euroraums	63 867	60 148	76 493	80 225	77 767	81 716
Anteile an Investmentfonds	15 878	14 652	17 435	17 910	17 803	18 202
Schuldscheindarlehen	70	78	62	.	.	.
Übriges Vermögen	2 260	3 861	4 690	4 148	4 984	4 464
Verbindlichkeiten	1 359	1 875	3 083	2 464	3 257	2 482
darunter: aufgenommene Kredite	390	543	147	225	331	256
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	334 729	342 668	410 456	427 635	426 071	441 150

¹ Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. ² Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. ³ Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.

I. Offene inländische Investmentfonds

noch: 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			September	Oktober	November	Dezember
Rentenfonds						
Bankguthaben	9 467	11 093	10 585	11 156	11 571	11 538
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 257	6 094	5 399	5 213	5 159	6 824
Wertpapiere zusammen	477 187	515 634	519 139	520 648	521 367	514 919
darunter: auf Euro lautend	358 169	382 582	361 376	363 287	363 321	358 301
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	2 977	2 035	2 998	2 918	2 690	3 428
darunter:						
inländischer Emittenten	234	922	670	696	681	757
anderer Emittenten des Euroraums	1 316	428	587	503	429	679
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	435 187	474 776	470 361	470 976	471 689	463 059
darunter:						
inländischer Emittenten	48 122	54 294	50 233	51 242	51 828	50 601
anderer Emittenten des Euroraums	196 758	217 246	201 797	202 713	202 894	198 149
Aktien	18 299	17 678	20 620	21 112	20 993	21 561
darunter:						
inländischer Emittenten	2 509	2 550	2 787	2 842	2 713	2 788
anderer Emittenten des Euroraums	5 134	4 991	6 195	6 393	6 309	6 570
Anteile an Investmentfonds	20 723	21 144	25 161	25 642	25 994	26 872
Schuldscheindarlehen	3 172	3 013	2 392	2 414	2 403	2 332
Übriges Vermögen	11 427	16 039	15 094	15 488	14 169	13 393
Verbindlichkeiten	5 149	5 947	8 625	7 429	8 256	6 835
darunter: aufgenommene Kredite	1 700	812	262	376	630	255
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	495 545	539 264	538 585	542 277	541 253	535 347
Gemischte Wertpapierfonds ⁴⁾						
Bankguthaben	41 694	51 616	49 012	50 519	51 565	46 746
darunter: bei inländischen Banken in Euro	29 413	36 976	32 898	33 132	34 581	32 412
Wertpapiere zusammen	1 008 062	1 061 618	1 147 783	1 163 872	1 166 824	1 181 126
darunter: auf Euro lautend	756 652	788 136	832 442	840 080	840 891	852 070
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	5 133	6 928	7 636	7 729	7 786	9 785
darunter:						
inländischer Emittenten	1 245	2 560	2 107	2 227	2 584	3 417
anderer Emittenten des Euroraums	2 067	2 858	3 661	3 796	3 476	4 360
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	556 621	559 638	564 420	563 440	567 228	559 807
darunter:						
inländischer Emittenten	91 133	95 332	94 452	94 138	94 873	94 043
anderer Emittenten des Euroraums	223 237	226 147	225 997	225 270	227 363	224 249
Aktien	170 825	192 597	218 565	228 929	226 146	236 738
darunter:						
inländischer Emittenten	30 395	32 737	33 455	33 925	32 448	34 237
anderer Emittenten des Euroraums	53 220	53 217	60 212	63 161	61 618	65 332
Anteile an Investmentfonds	275 483	302 454	357 162	363 774	365 664	374 796
Schuldscheindarlehen	7 109	7 031	7 211	7 295	7 455	6 954
Übriges Vermögen	26 250	32 018	28 565	29 766	30 174	29 484
Verbindlichkeiten	13 731	15 801	14 745	15 116	16 409	12 593
darunter: aufgenommene Kredite	3 786	5 180	1 649	1 797	1 924	1 637
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	1 067 464	1 133 788	1 217 826	1 236 335	1 239 609	1 251 717

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

I. Offene inländische Investmentfonds

noch: 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			September	Oktober	November	Dezember
Geldmarktfonds						
Bankguthaben	238	218	306	366	333	299
darunter: bei inländischen Banken in Euro	215	175	254	275	261	230
Wertpapiere zusammen	1 916	2 574	2 142	2 092	2 044	2 220
darunter: auf Euro lautend	1 916	2 574	2 142	2 092	2 044	2 220
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	230	217	259	290	218	261
darunter:						
inländischer Emittenten	30	23	32	24	10	45
anderer Emittenten des Euroraums	200	179	227	246	188	196
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	1 660	2 333	1 859	1 781	1 808	1 942
darunter:						
inländischer Emittenten	380	486	369	325	354	359
anderer Emittenten des Euroraums	664	806	906	896	934	1 003
Anteile an Investmentfonds	26	24	24	21	18	17
Übriges Vermögen	5	16	31	12	18	15
Verbindlichkeiten	57	4	23	77	63	23
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	2 102	2 804	2 456	2 393	2 333	2 511
Immobilienfonds						
Bankguthaben	21 343	20 365	23 185	23 124	23 546	22 641
darunter: bei inländischen Banken in Euro	19 247	18 014	20 599	20 149	20 440	19 780
Wertpapiere zusammen	17 656	18 716	18 351	18 380	18 472	18 239
darunter:						
Schuldverschreibungen	3 361	3 006	2 445	2 490	2 484	2 487
Anteile an Investmentfonds	14 295	15 709	15 877	15 861	15 917	15 682
unbebaute Grundstücke	4 328	4 325	5 069	4 987	5 116	4 695
darunter:						
im Inland	3 032	3 672	4 184	4 025	4 069	4 024
in anderen Ländern des Euroraums	1 176	516	835	909	990	607
in anderen EU-Ländern	120	108	-	-	-	-
bebaute Grundstücke	142 051	159 888	170 536	172 249	173 757	177 474
darunter:						
im Inland	102 330	117 806	127 467	128 844	130 239	133 198
in anderen Ländern des Euroraums	22 180	24 923	25 436	25 493	25 505	26 146
in anderen EU-Ländern	13 156	3 846	3 933	3 945	3 946	3 867
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	54 815	61 609	70 155	71 162	72 925	74 146
darunter:						
mit Sitz im Inland	22 215	24 881	28 117	28 409	29 694	30 114
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	17 365	21 871	25 281	25 760	25 987	26 355
mit Sitz in anderen EU-Ländern	5 903	4 492	4 794	4 891	4 928	5 052
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	20 239	22 191	25 047	25 072	24 560	25 662
darunter:						
mit Sitz im Inland	4 781	5 969	6 528	6 539	6 017	6 095
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	8 582	9 628	10 645	10 648	10 643	10 963
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 862	2 117	2 366	2 375	2 341	2 425
Übriges Vermögen	241 783	271 759	294 925	297 836	301 169	306 293
Verbindlichkeiten	54 318	61 316	65 692	66 475	67 557	68 502
darunter: aufgenommene Kredite	39 044	45 232	47 834	48 261	48 928	49 885
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	226 197	248 701	270 769	272 865	275 630	278 671

¹ Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. ² Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. ³ Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.

I. Offene inländische Investmentfonds

noch: 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			September	Oktober	November	Dezember
Hedgefonds						
Bankguthaben	97	93	69	61	79	92
darunter: bei inländischen Banken in Euro	63	49	7	35	44	61
Wertpapiere zusammen	3 894	4 465	5 461	5 713	5 657	5 783
darunter: auf Euro lautend	1 932	2 164	2 613	2 722	2 677	2 798
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	–	–	–	–	–	–
darunter:						
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	36	60	89	97	101	99
darunter:						
inländischer Emittenten	18	39	69	73	77	76
anderer Emittenten des Euroraums	12	18	.	.	.	.
Aktien	1 854	2 177	2 898	3 070	3 007	3 106
darunter:						
inländischer Emittenten	635	736	916	963	943	998
anderer Emittenten des Euroraums	273	447	561	571	554	589
Anteile an Investmentfonds	2 005	2 227	2 474	2 546	2 550	2 578
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	25	15	35	18	45	15
Verbindlichkeiten	32	42	48	40	72	44
darunter: aufgenommene Kredite	24	28	.	.	.	.
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	3 984	4 530	5 518	5 752	5 710	5 846
Altersvorsorgefonds						
Bankguthaben	15	5	5	3	6	7
darunter: bei inländischen Banken in Euro	8	3	3	2	5	6
Wertpapiere zusammen	616	611	619	632	624	643
darunter: auf Euro lautend	460	453	458	465	456	465
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	–	–	–	–	–	–
darunter:						
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	226	184	155	155	155	154
darunter:						
inländischer Emittenten	78	66	46	44	45	44
anderer Emittenten des Euroraums	97	85	70	71	70	68
Aktien	383	383	419	431	419	434
darunter:						
inländischer Emittenten	70	65	69	69	65	70
anderer Emittenten des Euroraums	195	183	212	219	212	214
Anteile an Investmentfonds	7	45	46	46	49	55
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	4	4	5	4	5	4
Verbindlichkeiten	1	1	1	2	2	4
darunter: aufgenommene Kredite	–	–	–	.	.	.
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	634	620	628	638	633	650

¹ Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. ² Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. ³ Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.

I. Offene inländische Investmentfonds

noch: 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			September	Oktober	November	Dezember
Sonstige Fonds						
Bankguthaben	4 032	5 701	5 179	6 694	5 379	5 565
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 378	4 463	3 989	5 821	4 392	4 770
Wertpapiere zusammen	84 250	97 003	101 126	103 515	105 658	108 872
darunter: auf Euro lautend	65 168	72 196	73 252	74 215	75 605	76 931
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	227	346	491	593	505	549
darunter:						
inländischer Emittenten	121	262	397	431	391	379
anderer Emittenten des Euroraums	35	51	43	109	62	79
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	35 187	45 800	43 498	43 545	44 219	44 755
darunter:						
inländischer Emittenten	7 423	8 774	8 268	8 370	8 600	8 520
anderer Emittenten des Euroraums	12 305	15 329	14 543	14 521	14 607	14 590
Aktien	17 640	18 350	20 444	21 524	21 266	22 840
darunter:						
inländischer Emittenten	4 229	4 087	4 133	4 092	3 820	4 113
anderer Emittenten des Euroraums	4 970	4 942	5 483	5 593	5 283	5 578
Anteile an Investmentfonds	31 197	32 507	36 693	37 853	39 668	40 729
Schuldscheindarlehen	36	21	.	.	.	.
Übriges Vermögen	3 278	3 609	3 414	3 483	3 724	3 382
Verbindlichkeiten	634	927	732	893	904	632
darunter: aufgenommene Kredite	170	157	45	291	30	17
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	90 813	105 304	109 008	112 818	113 878	117 188
Dachfonds						
Bankguthaben	1 687	2 001	2 440	2 726	2 818	2 503
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 189	1 629	1 949	2 238	2 076	2 053
Wertpapiere zusammen	166 948	169 364	176 105	184 672	185 561	189 852
darunter: auf Euro lautend	160 705	162 213	165 821	174 052	174 745	178 609
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	33	214	76	108	115	160
darunter:						
inländischer Emittenten	3	157	14	25	27	31
anderer Emittenten des Euroraums	27	50	60	81	85	122
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	4 986	6 682	6 691	6 697	6 753	6 874
darunter:						
inländischer Emittenten	1 392	1 431	1 070	1 097	1 123	1 239
anderer Emittenten des Euroraums	2 489	3 749	3 898	3 901	3 936	3 969
Aktien	890	1 229	1 921	2 001	2 019	2 267
darunter:						
inländischer Emittenten	202	208	311	321	325	505
anderer Emittenten des Euroraums	257	346	685	718	716	751
Anteile an Investmentfonds	161 040	161 239	167 418	175 866	176 674	180 550
Schuldscheindarlehen	48	59	65	65	66	67
Übriges Vermögen	1 604	2 150	3 177	3 308	3 811	581
Verbindlichkeiten	384	381	640	734	688	581
darunter: aufgenommene Kredite	208	281	183	203	198	196
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	169 804	173 096	181 146	190 037	191 567	195 387

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 Insgesamt

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			September	Oktober	November	Dezember
Publikumsfonds						
Bankguthaben	26 870	29 064	36 245	35 516	36 077	35 585
darunter: bei inländischen Banken in Euro	21 201	22 020	26 721	26 497	26 636	26 282
Wertpapiere zusammen	433 719	445 772	506 733	524 525	524 172	539 891
darunter: auf Euro lautend	272 257	272 634	289 056	294 835	291 003	297 937
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	1 673	1 506	1 090	1 111	923	1 051
darunter:						
inländischer Emittenten	117	608	137	128	111	143
anderer Emittenten des Euroraums	594	603	632	650	590	654
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	116 615	116 002	120 102	120 688	121 012	120 942
darunter:						
inländischer Emittenten	25 481	24 668	24 143	24 270	24 564	24 750
anderer Emittenten des Euroraums	45 802	47 816	50 541	50 710	51 052	50 557
Aktien	234 935	248 098	297 654	313 342	312 089	325 641
darunter:						
inländischer Emittenten	65 128	68 858	72 338	74 038	71 862	74 822
anderer Emittenten des Euroraums	51 639	50 235	63 154	66 412	64 262	67 444
Anteile an Investmentfonds	80 496	80 168	87 887	89 385	90 148	92 257
Schuldscheindarlehen	62	31	20	20	22	47
Übriges Vermögen	107 943	120 158	129 435	130 369	131 145	132 662
Verbindlichkeiten	20 153	22 826	25 476	25 566	26 126	25 421
darunter: aufgenommene Kredite	10 251	11 322	11 373	11 663	11 832	11 873
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	548 262	571 914	646 956	664 864	665 290	682 763
Spezialfonds						
Bankguthaben	59 869	70 162	66 533	70 578	72 045	65 445
darunter: bei inländischen Banken in Euro	43 467	49 511	44 540	46 769	47 958	46 209
Wertpapiere zusammen	1 652 521	1 756 842	1 864 672	1 893 310	1 897 360	1 913 077
darunter: auf Euro lautend	1 248 692	1 315 450	1 346 589	1 365 073	1 366 525	1 378 083
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	8 546	9 776	11 208	11 108	11 025	13 992
darunter:						
inländischer Emittenten	1 582	4 108	3 343	3 541	3 831	4 856
anderer Emittenten des Euroraums	3 423	3 589	4 014	4 309	3 925	5 162
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	941 179	998 237	993 734	992 800	997 052	981 493
darunter:						
inländischer Emittenten	127 958	140 258	134 791	135 477	136 738	134 570
anderer Emittenten des Euroraums	399 980	428 354	409 921	410 013	411 644	404 064
Aktien	262 639	278 995	325 162	339 103	334 930	350 207
darunter:						
inländischer Emittenten	40 271	41 776	43 563	44 045	42 006	44 422
anderer Emittenten des Euroraums	76 277	74 040	86 783	90 562	88 331	93 442
Anteile an Investmentfonds	440 157	469 834	534 568	550 299	554 353	567 385
Schuldscheindarlehen	10 381	10 171	9 748	9 853	9 999	9 372
Übriges Vermögen	178 781	209 480	220 681	223 867	227 130	228 113
Verbindlichkeiten	55 515	63 482	68 158	67 690	71 110	66 292
darunter: aufgenommene Kredite	35 071	40 911	38 782	39 519	40 251	40 392
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	1 843 099	1 978 975	2 093 477	2 129 918	2 135 425	2 149 716

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 Aktienfonds

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			September	Oktober	November	Dezember
Publikumsfonds						
Bankguthaben	4 593	4 753	8 061	7 390	7 446	7 564
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 481	2 303	3 975	4 093	4 179	4 146
Wertpapiere zusammen	205 919	214 219	257 106	270 115	268 283	279 118
darunter: auf Euro lautend	102 288	103 971	116 707	120 709	116 364	121 062
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	377	1	1	3	.	3
darunter:						
inländischer Emittenten	–	1	.	.	.	.
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	3 485	2 214	1 943	1 963	1 215	899
darunter:						
inländischer Emittenten	266	314	322	322	195	195
anderer Emittenten des Euroraums	847	873	965	975	554	419
Aktien	198 262	207 775	250 307	263 139	262 073	273 184
darunter:						
inländischer Emittenten	56 208	59 338	62 127	63 474	61 608	63 995
anderer Emittenten des Euroraums	42 638	41 313	52 440	55 090	53 187	55 679
Anteile an Investmentfonds	3 794	4 229	4 855	5 011	4 994	5 033
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	647	1 289	1 821	1 449	1 483	1 078
Verbindlichkeiten	665	845	1 909	1 204	1 377	973
darunter: aufgenommene Kredite	238	92	58	86	108	90
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	210 487	219 385	265 079	277 749	275 835	286 787
Spezialfonds						
Bankguthaben	3 573	3 381	3 917	4 006	5 327	4 015
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 416	1 825	2 171	2 262	3 412	2 154
Wertpapiere zusammen	119 792	118 411	139 702	144 378	143 228	148 417
darunter: auf Euro lautend	56 116	55 173	59 853	61 314	60 365	62 779
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	1 242	1 304	825	570	625	839
darunter:						
inländischer Emittenten	65	575	252	259	245	357
anderer Emittenten des Euroraums	372	607	69	224	273	380
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	17 045	19 782	18 808	18 821	18 888	18 884
darunter:						
inländischer Emittenten	2 252	2 428	2 401	2 430	2 490	2 519
anderer Emittenten des Euroraums	8 463	11 000	10 123	10 202	10 176	10 069
Aktien	89 421	86 902	107 488	112 088	110 906	115 524
darunter:						
inländischer Emittenten	11 150	10 912	12 086	12 382	11 929	12 522
anderer Emittenten des Euroraums	21 228	18 834	24 052	25 135	24 579	26 037
Anteile an Investmentfonds	12 084	10 423	12 580	12 899	12 809	13 170
Schuldscheindarlehen	70	78	62	.	.	.
Übriges Vermögen	1 613	2 573	2 868	2 700	3 501	3 385
Verbindlichkeiten	695	1 030	1 174	1 260	1 881	1 509
darunter: aufgenommene Kredite	152	451	89	139	224	166
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	124 242	123 282	145 377	149 885	150 236	154 363

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 Rentenfonds

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			September	Oktober	November	Dezember
Publikumsfonds						
Bankguthaben	1 851	1 983	2 061	1 923	1 820	2 289
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 541	1 644	1 726	1 575	1 383	1 790
Wertpapiere zusammen	66 400	67 578	68 846	69 517	70 117	69 576
darunter: auf Euro lautend	52 672	53 209	52 765	53 250	53 778	53 397
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	295	285	299	272	242	285
darunter:						
inländischer Emittenten	10	9	6	5	7	8
anderer Emittenten des Euroraums	191	63	90	76	73	86
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	63 240	64 273	65 314	65 801	66 427	65 869
darunter:						
inländischer Emittenten	10 976	11 547	11 075	11 281	11 442	11 508
anderer Emittenten des Euroraums	27 302	28 341	28 514	28 479	28 902	28 493
Aktien	1 208	1 298	1 394	1 556	1 497	1 538
darunter:						
inländischer Emittenten	247	328	266	294	286	290
anderer Emittenten des Euroraums	399	368	467	522	492	515
Anteile an Investmentfonds	1 658	1 722	1 838	1 888	1 951	1 885
Schuldscheindarlehen	11	11	20	20	22	47
Übriges Vermögen	958	932	974	1 071	952	1 152
Verbindlichkeiten	315	296	556	719	849	521
darunter: aufgenommene Kredite	61	15	65	115	180	82
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	68 900	70 202	71 346	71 812	72 063	72 544
Spezialfonds						
Bankguthaben	7 616	9 109	8 523	9 233	9 751	9 249
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 717	4 449	3 674	3 638	3 776	5 034
Wertpapiere zusammen	410 787	448 056	450 294	451 131	451 250	445 343
darunter: auf Euro lautend	305 497	329 373	308 611	310 037	309 543	304 905
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	2 682	1 750	2 699	2 646	2 448	3 143
darunter:						
inländischer Emittenten	224	913	665	690	675	748
anderer Emittenten des Euroraums	1 125	365	497	427	357	592
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	371 948	410 503	405 046	405 176	405 262	397 190
darunter:						
inländischer Emittenten	37 146	42 748	39 158	39 961	40 386	39 094
anderer Emittenten des Euroraums	169 457	188 905	173 283	174 234	173 992	169 656
Aktien	17 091	16 380	19 226	19 556	19 496	20 023
darunter:						
inländischer Emittenten	2 262	2 222	2 521	2 548	2 427	2 498
anderer Emittenten des Euroraums	4 736	4 623	5 729	5 871	5 816	6 055
Anteile an Investmentfonds	19 066	19 422	23 323	23 754	24 044	24 987
Schuldscheindarlehen	3 160	3 002	2 372	2 394	2 381	2 284
Übriges Vermögen	10 469	15 106	14 120	14 417	13 216	12 241
Verbindlichkeiten	4 834	5 651	8 070	6 710	7 407	6 314
darunter: aufgenommene Kredite	1 640	798	197	260	451	173
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	426 645	469 063	467 239	470 465	469 190	462 803

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 Gemischte Wertpapierfonds *)

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			September	Oktober	November	Dezember
Publikumsfonds						
Bankguthaben	6 127	8 001	11 075	10 924	10 900	10 367
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 820	5 875	8 453	8 322	8 360	7 724
Wertpapiere zusammen	110 119	114 252	128 194	131 087	131 819	136 327
darunter: auf Euro lautend	75 149	75 844	80 523	81 323	81 476	83 694
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	732	583	482	482	393	396
darunter:						
inländischer Emittenten	76	210	92	90	87	82
anderer Emittenten des Euroraums	177	292	272	272	267	271
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	41 961	42 004	45 588	45 587	45 968	46 496
darunter:						
inländischer Emittenten	9 940	9 037	10 086	10 004	10 194	10 209
anderer Emittenten des Euroraums	15 314	16 214	17 720	17 849	18 158	18 100
Aktien	30 647	34 350	39 910	42 169	41 996	44 211
darunter:						
inländischer Emittenten	7 933	8 840	9 378	9 695	9 421	9 968
anderer Emittenten des Euroraums	7 758	7 929	9 374	9 882	9 664	10 308
Anteile an Investmentfonds	36 779	37 314	42 213	42 848	43 462	45 225
Schuldscheindarlehen	50	20	–	–	–	–
Übriges Vermögen	2 470	3 059	2 746	2 822	2 971	2 805
Verbindlichkeiten	1 167	1 534	1 656	1 587	1 703	1 443
darunter: aufgenommene Kredite	78	56	25	32	31	6
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	117 557	123 764	140 358	143 245	143 987	148 057
Spezialfonds						
Bankguthaben	35 567	43 615	37 937	39 595	40 666	36 378
darunter: bei inländischen Banken in Euro	24 594	31 101	24 445	24 810	26 221	24 689
Wertpapiere zusammen	897 943	947 366	1 019 590	1 032 785	1 035 005	1 044 799
darunter: auf Euro lautend	681 503	712 292	751 919	758 757	759 414	768 375
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	4 401	6 345	7 154	7 246	7 393	9 389
darunter:						
inländischer Emittenten	1 169	2 351	2 015	2 138	2 497	3 335
anderer Emittenten des Euroraums	1 889	2 566	3 389	3 524	3 209	4 089
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	514 660	517 634	518 832	517 853	521 260	513 311
darunter:						
inländischer Emittenten	81 193	86 295	84 366	84 134	84 679	83 834
anderer Emittenten des Euroraums	207 923	209 932	208 277	207 421	209 205	206 149
Aktien	140 178	158 247	178 655	186 760	184 149	192 528
darunter:						
inländischer Emittenten	22 462	23 897	24 077	24 230	23 027	24 270
anderer Emittenten des Euroraums	45 462	45 288	50 838	53 279	51 954	55 025
Anteile an Investmentfonds	238 704	265 141	314 949	320 926	322 202	329 571
Schuldscheindarlehen	7 059	7 011	7 211	7 295	7 455	6 954
Übriges Vermögen	23 781	28 959	25 819	26 944	27 203	26 679
Verbindlichkeiten	12 564	14 268	13 088	13 529	14 707	11 149
darunter: aufgenommene Kredite	3 708	5 123	1 624	1 765	1 893	1 631
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	949 907	1 010 024	1 077 469	1 093 090	1 095 621	1 103 661

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

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			September	Oktober	November	Dezember
Publikumsfonds						
Bankguthaben	12 695	12 767	12 848	12 815	13 352	13 037
darunter: bei inländischen Banken in Euro	11 303	11 024	10 950	10 631	10 963	10 840
Wertpapiere zusammen	8 314	8 397	7 373	7 327	7 329	6 920
darunter:						
Schuldverschreibungen	3 106	2 680	2 445	2 490	2 484	2 487
Anteile an Investmentfonds	5 207	5 717	4 928	4 837	4 844	4 433
unbebaute Grundstücke	1 550	1 226	1 601	1 530	1 543	1 100
darunter:						
im Inland	379	575	846	750	733	682
in anderen Ländern des Euroraums	1 051	514	705	727	753	353
in anderen EU-Ländern	120	108	–	–	–	–
bebaute Grundstücke	55 572	59 477	61 810	62 260	62 673	63 802
darunter:						
im Inland	28 381	30 777	32 320	32 499	32 851	33 291
in anderen Ländern des Euroraums	13 451	15 290	15 331	15 332	15 299	15 800
in anderen EU-Ländern	9 750	2 063	2 441	2 439	2 439	2 442
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	27 120	31 333	36 005	36 410	37 257	37 852
darunter:						
mit Sitz im Inland	8 001	8 846	9 961	10 038	10 761	11 055
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	10 922	13 992	16 454	16 777	16 749	16 828
mit Sitz in anderen EU-Ländern	3 302	2 279	2 340	2 353	2 375	2 381
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	11 827	13 235	14 677	14 706	14 088	14 691
darunter:						
mit Sitz im Inland	2 873	3 969	4 306	4 306	3 705	3 736
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	4 968	5 340	5 820	5 830	5 841	5 945
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 423	828	882	887	875	874
Übriges Vermögen	103 014	114 091	122 982	124 080	124 765	126 719
Verbindlichkeiten	17 802	20 012	21 150	21 739	21 884	22 246
darunter: aufgenommene Kredite	9 730	11 047	11 221	11 400	11 504	11 680
Fondsvermögen insgesamt ¹⁾	106 246	115 141	122 053	122 483	123 561	124 430
Spezialfonds						
Bankguthaben	8 648	7 598	10 337	10 310	10 195	9 604
darunter: bei inländischen Banken in Euro	7 944	6 991	9 649	9 517	9 478	8 940
Wertpapiere zusammen	9 342	10 319	10 978	11 053	11 143	11 319
darunter:						
Schuldverschreibungen	255	326	–	–	–	–
Anteile an Investmentfonds	9 087	9 991	10 949	11 024	11 073	11 249
unbebaute Grundstücke	2 778	3 099	3 468	3 457	3 573	3 595
darunter:						
im Inland	2 653	3 097	3 337	3 275	3 337	3 341
in anderen Ländern des Euroraums	125	2	131	182	237	254
in anderen EU-Ländern	–	–	–	–	–	–
bebaute Grundstücke	86 479	100 410	108 725	109 989	111 084	113 672
darunter:						
im Inland	73 949	87 029	95 147	96 345	97 388	99 907
in anderen Ländern des Euroraums	8 729	9 633	10 105	10 161	10 206	10 346
in anderen EU-Ländern	3 406	1 783	1 492	1 507	1 507	1 425
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	27 695	30 276	34 150	34 752	35 668	36 294
darunter:						
mit Sitz im Inland	14 214	16 035	18 156	18 371	18 933	19 058
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	6 443	7 879	8 827	8 983	9 238	9 528
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 601	2 214	2 454	2 538	2 552	2 670
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	8 413	8 956	10 370	10 366	10 472	10 971
darunter:						
mit Sitz im Inland	1 908	2 001	2 222	2 233	2 311	2 359
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	3 614	4 288	4 824	4 818	4 801	5 018
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 439	1 289	1 484	1 487	1 466	1 551
Übriges Vermögen	138 769	157 668	171 944	173 755	176 404	179 574
Verbindlichkeiten	36 516	41 304	44 543	44 736	45 673	46 256
darunter: aufgenommene Kredite	29 314	34 185	36 612	36 862	37 424	38 205
Fondsvermögen insgesamt ¹⁾	119 951	133 560	148 716	150 382	152 069	154 241

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	2021			
			August	September	Oktober	November
Publikumsfonds						
Bankguthaben	456	440	441	456	518	459
darunter: bei inländischen Banken in Euro	287	288	358	373	465	410
Wertpapiere zusammen	8 453	8 056	10 305	9 582	10 280	10 420
darunter: auf Euro lautend	4 890	4 236	5 380	4 716	4 993	5 045
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	14	7	.	.	.	.
darunter:						
inländischer Emittenten	0	7	.	.	.	.
anderer Emittenten des Euroraums	-	-	-	-	-	-
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	1 694	1 716	2 076	1 476	1 569	1 603
darunter:						
inländischer Emittenten	654	803	927	404	454	479
anderer Emittenten des Euroraums	619	547	765	721	749	763
Aktien	3 898	3 663	5 045	4 801	5 190	5 232
darunter:						
inländischer Emittenten	540	192	419	388	397	377
anderer Emittenten des Euroraums	539	329	533	522	546	553
Anteile an Investmentfonds	2 847	2 670	3 177	3 299	3 514	3 579
Schuldscheindarlehen	-	-	-	-	-	-
Übriges Vermögen	663	653	672	685	706	725
Verbindlichkeiten	33	45	34	45	61	63
darunter: aufgenommene Kredite	139	106	.	0	10	.
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	9 388	8 993	11 384	10 678	11 443	11 541
Spezialfonds						
Bankguthaben	3 576	5 262	4 729	4 722	6 176	4 919
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 091	4 175	3 852	3 616	5 357	3 981
Wertpapiere zusammen	75 797	88 947	92 299	91 544	93 235	95 238
darunter: auf Euro lautend	60 278	67 959	68 923	68 536	69 222	70 560
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	213	339	443	485	587	499
darunter:						
inländischer Emittenten	120	255	362	391	425	385
anderer Emittenten des Euroraums	35	51	39	43	109	62
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	33 493	44 084	42 153	42 022	41 976	42 616
darunter:						
inländischer Emittenten	6 769	7 971	7 988	7 864	7 916	8 120
anderer Emittenten des Euroraums	11 686	14 782	13 892	13 823	13 773	13 844
Aktien	13 742	14 687	16 226	15 643	16 334	16 035
darunter:						
inländischer Emittenten	3 689	3 895	3 961	3 745	3 695	3 443
anderer Emittenten des Euroraums	4 431	4 613	5 114	4 962	5 047	4 730
Anteile an Investmentfonds	28 350	29 836	33 478	33 394	34 339	36 089
Schuldscheindarlehen	36	21	.	.	.	.
Übriges Vermögen	2 616	2 956	2 706	2 729	2 776	2 999
Verbindlichkeiten	601	882	676	687	833	840
darunter: aufgenommene Kredite	30	51	60	44	280	26
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	81 425	96 311	99 078	98 330	101 375	102 337

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 Dachfonds

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			August	September	Oktober	November
Publikumsfonds						
Bankguthaben	896	898	1 272	1 432	1 578	1 760
darunter: bei inländischen Banken in Euro	547	710	852	987	1 134	1 074
Wertpapiere zusammen	31 982	30 835	33 573	32 871	33 475	33 536
darunter: auf Euro lautend	26 582	24 705	24 956	24 386	24 694	24 531
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	25	202	46	43	57	62
darunter:						
inländischer Emittenten	–	154	–	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	25	48	46	43	57	62
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	1 243	1 559	1 358	1 322	1 341	1 352
darunter:						
inländischer Emittenten	819	765	364	361	369	371
anderer Emittenten des Euroraums	298	626	845	832	837	837
Aktien	537	628	852	822	856	871
darunter:						
inländischer Emittenten	130	95	115	110	109	105
anderer Emittenten des Euroraums	109	112	141	140	153	154
Anteile an Investmentfonds	30 178	28 446	31 316	30 684	31 221	31 251
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	184	117	179	190	224	227
Verbindlichkeiten	112	89	166	135	177	186
darunter: aufgenommene Kredite	5	6	3	3	19	6
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	32 948	31 760	34 858	34 358	35 100	35 337
Spezialfonds						
Bankguthaben	792	1 103	1 005	1 007	1 148	1 057
darunter: bei inländischen Banken in Euro	641	919	956	962	1 104	1 002
Wertpapiere zusammen	134 966	138 528	144 010	143 233	151 197	152 025
darunter: auf Euro lautend	134 123	137 508	142 309	141 434	149 358	150 214
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	8	12	36	32	51	53
darunter:						
inländischer Emittenten	3	4	18	14	25	27
anderer Emittenten des Euroraums	2	1	16	16	24	23
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	3 743	5 123	5 407	5 369	5 356	5 401
darunter:						
inländischer Emittenten	573	667	735	709	728	752
anderer Emittenten des Euroraums	2 191	3 123	3 091	3 066	3 064	3 100
Aktien	353	600	1 100	1 098	1 145	1 148
darunter:						
inländischer Emittenten	72	113	205	202	212	220
anderer Emittenten des Euroraums	147	234	532	545	566	563
Anteile an Investmentfonds	130 862	132 793	137 468	136 734	144 645	145 423
Schuldscheindarlehen	48	59	65	65	65	66
Übriges Vermögen	1 420	2 033	2 890	2 987	3 084	3 584
Verbindlichkeiten	272	292	394	505	557	502
darunter: aufgenommene Kredite	203	275	179	180	184	192
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	136 856	141 336	147 576	146 788	154 937	156 230

¹ Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. ² Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. ³ Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.

I. Offene inländische Investmentfonds

4a) Zusammensetzung des Wertpapiervermögens nach Emittentengruppen: Insgesamt

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			September	Oktober	November	Dezember
Wertpapiere inländischer Emittenten	552 404	592 238	627 085	641 180	641 028	650 859
Schuldverschreibungen	155 137	169 642	162 415	163 416	165 245	164 318
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	52 637	51 331	49 126	49 931	50 255	50 010
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	32 853	38 766	39 770	39 590	40 219	39 748
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	22 451	25 911	26 125	26 024	26 527	25 985
Versicherungsgesellschaften	1 713	1 952	2 169	2 143	2 227	2 255
Sonstige Finanzinstitute	8 689	10 903	11 476	11 422	11 465	11 507
Anleihen der öffentlichen Hand	69 647	79 545	73 519	73 896	74 771	74 560
Aktien	105 399	110 634	115 901	118 083	113 867	119 245
Aktien von Banken (MFIs)	1 317	1 206	1 500	1 550	1 523	1 540
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	104 082	109 428	114 401	116 533	112 344	117 705
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	84 400	92 723	98 187	99 656	96 141	100 075
Versicherungsgesellschaften	14 009	13 036	12 029	12 624	12 125	13 208
Sonstige Finanzinstitute	5 673	3 669	4 184	4 253	4 078	4 422
Anteile an Investmentfonds	291 868	311 962	348 770	359 681	361 916	367 296
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	803 901	839 376	884 251	898 156	897 817	909 216
Schuldverschreibungen	449 799	480 362	465 108	465 682	467 211	460 436
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	95 852	92 797	87 015	86 733	86 903	85 953
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	198 499	198 022	206 503	206 412	207 336	205 546
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	84 757	87 926	86 746	86 869	86 608	86 302
Versicherungsgesellschaften	1 724	2 022	2 303	2 329	2 344	2 348
Sonstige Finanzinstitute	111 177	107 193	116 392	116 142	117 278	115 752
Anleihen der öffentlichen Hand	155 449	189 543	171 591	172 537	172 972	168 937
Aktien	127 916	124 274	149 937	156 973	152 592	160 885
Aktien von Banken (MFIs)	9 836	7 736	11 465	12 193	11 149	11 947
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	118 080	116 538	138 472	144 781	141 443	148 938
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	98 779	100 223	115 308	120 421	118 462	124 738
Versicherungsgesellschaften	1 523	966	1 093	1 202	1 166	1 187
Sonstige Finanzinstitute	17 692	15 277	22 071	23 158	21 815	23 013
Anteile an Investmentfonds	226 185	234 740	269 205	275 501	278 014	287 895
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	729 935	771 000	860 069	878 499	882 686	892 893
Schuldverschreibungen	463 077	475 516	498 611	496 608	497 557	492 724
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	100 619	85 751	78 701	85 326	84 941	85 166
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	239 833	261 360	276 883	269 063	270 318	267 283
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	132 545	148 060	154 089	152 919	153 464	151 510
Versicherungsgesellschaften	2 222	2 456	2 652	2 544	3 148	3 093
Sonstige Finanzinstitute	105 066	110 844	120 142	113 601	113 705	112 680
Anleihen der öffentlichen Hand	121 328	127 704	142 700	141 936	142 019	139 924
EU-Institutionen, internat. Organisationen	1 297	701	327	283	280	351
Aktien	264 259	292 184	356 978	377 388	380 559	395 718
Aktien von Banken (MFIs)	14 310	9 084	10 976	14 197	13 384	14 036
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	249 949	283 100	346 002	363 191	367 175	381 682
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	218 446	248 215	301 744	319 357	325 204	337 713
Versicherungsgesellschaften	8 624	7 104	6 881	7 145	6 907	7 213
Sonstige Finanzinstitute	22 386	27 010	37 377	36 689	35 064	36 756
Anteile an Investmentfonds	2 599	3 300	4 480	4 503	4 571	4 451

I. Offene inländische Investmentfonds

4b) Zusammensetzung des Wertpapiervermögens nach Emittentengruppen: Publikumsfonds

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			September	Oktober	November	Dezember
Wertpapiere inländischer Emittenten	108 262	111 562	114 446	116 695	114 836	117 805
Schuldverschreibungen	25 598	25 276	24 280	24 398	24 675	24 893
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	9 777	8 725	8 318	8 481	8 479	8 630
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	4 538	5 190	5 484	5 525	5 700	5 703
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	2 738	3 063	3 382	3 340	3 486	3 441
Versicherungsgesellschaften	321	378	543	545	566	577
Sonstige Finanzinstitute	1 480	1 750	1 560	1 640	1 648	1 684
Anleihen der öffentlichen Hand	11 282	11 361	10 478	10 392	10 497	10 560
Aktien	65 128	68 858	72 338	74 038	71 862	74 822
Aktien von Banken (MFIs)	736	727	970	1 004	977	977
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	64 393	68 131	71 368	73 034	70 885	73 846
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	50 632	56 895	60 443	61 608	59 990	62 095
Versicherungsgesellschaften	9 354	8 897	8 525	9 002	8 602	9 372
Sonstige Finanzinstitute	4 407	2 338	2 401	2 424	2 294	2 379
Anteile an Investmentfonds	17 536	17 429	17 828	18 259	18 299	18 090
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	160 470	160 891	183 680	188 180	186 997	192 053
Schuldverschreibungen	46 396	48 419	51 173	51 361	51 642	51 211
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	10 854	10 028	10 509	10 554	10 695	10 697
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	18 856	19 728	22 863	22 997	23 118	22 982
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	7 746	8 427	9 215	9 276	9 507	9 503
Versicherungsgesellschaften	252	313	464	462	459	468
Sonstige Finanzinstitute	10 856	10 985	13 182	13 258	13 150	13 010
Anleihen der öffentlichen Hand	16 686	18 663	17 801	17 809	17 829	17 532
Aktien	51 639	50 235	63 154	66 412	64 262	67 444
Aktien von Banken (MFIs)	4 591	3 583	5 733	6 194	5 670	6 012
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	47 048	46 652	57 422	60 217	58 592	61 432
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	38 108	38 903	46 276	48 434	47 614	49 936
Versicherungsgesellschaften	487	487	467	537	488	498
Sonstige Finanzinstitute	8 453	7 260	10 678	11 246	10 490	10 997
Anteile an Investmentfonds	62 435	62 238	69 353	70 408	71 093	73 399
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	164 987	173 319	208 606	219 650	222 339	230 033
Schuldverschreibungen	46 295	43 812	45 739	46 040	45 617	45 890
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	11 705	8 601	8 217	9 251	9 082	8 980
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	19 533	20 286	21 348	20 678	20 785	20 957
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	8 976	9 036	9 530	9 582	9 659	9 731
Versicherungsgesellschaften	113	119	163	171	210	201
Sonstige Finanzinstitute	10 444	11 131	11 655	10 925	10 916	11 025
Anleihen der öffentlichen Hand	14 985	14 905	16 147	16 079	15 719	15 917
EU-Institutionen, internat. Organisationen	72	20	28	32	32	35
Aktien	118 168	129 005	162 161	172 892	175 965	183 375
Aktien von Banken (MFIs)	6 270	2 902	3 731	5 367	4 959	5 310
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	111 897	126 104	158 430	167 525	171 006	178 065
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	98 627	109 884	137 478	146 989	151 560	157 615
Versicherungsgesellschaften	3 932	2 845	2 513	2 610	2 564	2 719
Sonstige Finanzinstitute	9 260	13 102	18 439	17 926	16 882	17 731
Anteile an Investmentfonds	524	501	706	718	756	769

I. Offene inländische Investmentfonds

4c) Zusammensetzung des Wertpapiervermögens nach Emittentengruppen: Spezialfonds

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			September	Oktober	November	Dezember
Wertpapiere inländischer Emittenten	444 142	480 676	512 639	524 485	526 192	533 054
Schuldverschreibungen	129 540	144 366	138 135	139 018	140 569	139 426
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	42 860	42 606	40 808	41 450	41 776	41 380
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	28 315	33 575	34 286	34 065	34 519	34 045
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	19 713	22 848	22 743	22 684	23 042	22 544
Versicherungsgesellschaften	1 392	1 574	1 626	1 598	1 661	1 678
Sonstige Finanzinstitute	7 209	9 153	9 917	9 783	9 817	9 823
Anleihen der öffentlichen Hand	58 365	68 185	63 040	63 503	64 275	64 001
Aktien	40 271	41 776	43 563	44 045	42 006	44 422
Aktien von Banken (MFIs)	581	479	531	546	546	564
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	39 689	41 297	43 032	43 499	41 459	43 859
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	33 768	35 828	37 744	38 048	36 151	37 979
Versicherungsgesellschaften	4 655	4 139	3 504	3 622	3 523	3 837
Sonstige Finanzinstitute	1 266	1 330	1 784	1 829	1 785	2 043
Anteile an Investmentfonds	274 332	294 534	330 941	341 422	343 617	349 206
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	643 431	678 485	700 570	709 976	710 820	717 163
Schuldverschreibungen	403 404	431 943	413 935	414 322	415 568	409 225
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	84 998	82 769	76 506	76 179	76 208	75 256
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	179 643	178 294	183 640	183 415	184 218	182 564
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	77 011	79 499	77 531	77 593	77 101	76 799
Versicherungsgesellschaften	1 473	1 709	1 839	1 867	1 885	1 881
Sonstige Finanzinstitute	100 321	96 209	103 211	102 884	104 128	102 742
Anleihen der öffentlichen Hand	138 763	170 880	153 790	154 728	155 142	151 405
Aktien	76 277	74 040	86 783	90 562	88 331	93 442
Aktien von Banken (MFIs)	5 245	4 153	5 733	5 998	5 479	5 935
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	71 032	69 887	81 050	84 563	82 851	87 507
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	60 671	61 320	69 032	71 987	70 848	74 802
Versicherungsgesellschaften	1 036	480	626	666	678	688
Sonstige Finanzinstitute	9 239	8 016	11 392	11 911	11 325	12 016
Anteile an Investmentfonds	163 750	172 502	199 853	205 093	206 921	214 496
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	564 948	597 681	651 463	658 849	660 348	662 860
Schuldverschreibungen	416 782	431 703	452 872	450 568	451 940	446 834
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	88 914	77 149	70 485	76 075	75 859	76 186
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	220 300	241 074	255 536	248 386	249 533	246 325
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	123 569	139 024	144 559	143 337	143 806	141 779
Versicherungsgesellschaften	2 109	2 337	2 490	2 373	2 938	2 892
Sonstige Finanzinstitute	94 622	99 712	108 487	102 676	102 789	101 655
Anleihen der öffentlichen Hand	106 343	112 799	126 553	125 857	126 300	124 007
EU-Institutionen, internat. Organisationen	1 224	681	298	250	248	317
Aktien	146 091	163 179	194 817	204 496	204 593	212 343
Aktien von Banken (MFIs)	8 039	6 183	7 245	8 829	8 424	8 727
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	138 052	156 996	187 572	195 667	196 169	203 617
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	119 819	138 332	164 267	172 368	173 644	180 098
Versicherungsgesellschaften	4 692	4 259	4 368	4 535	4 343	4 493
Sonstige Finanzinstitute	13 126	13 908	18 938	18 764	18 182	19 025
Anteile an Investmentfonds	2 075	2 798	3 774	3 785	3 815	3 682

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: Dezember 2021

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	2 452 968	1 117 479	221 130	383 421	675 848	659 642
Länder des Euroraums	1 560 075	624 755	135 963	243 497	280 130	655 190
Deutschland	650 859	164 318	50 010	74 560	119 245	367 296
Belgien	32 802	28 900	2 972	19 089	3 779	123
Estland	486	466	228	146	–	.
Finnland	17 570	10 211	3 434	3 327	7 241	119
Frankreich	204 058	131 613	35 667	50 343	61 642	10 803
Griechenland	309	204	17	125	105	–
Irland	145 778	34 217	1 376	6 180	20 146	91 414
Italien	50 302	40 405	6 643	23 600	9 896	–
Lettland	854	854	14	831	–	–
Litauen	1 474	1 463	–	1 337	.	–
Luxemburg	224 258	35 167	1 252	384	8 039	181 052
Malta	187	158	–	57	29	–
Niederlande	123 364	84 492	16 162	5 049	35 188	3 684
Österreich	25 507	22 077	5 195	12 149	2 780	650
Portugal	5 398	4 333	672	2 841	1 064	–
Slowakei	3 112	3 112	673	1 982	–	–
Slowenien	2 855	2 842	65	2 758	13	–
Spanien	56 045	45 224	11 581	24 057	10 791	29
Zypern	581	420	3	412	162	–
Andere EU-Länder	81 258	58 934	32 224	13 663	22 271	54
Dänemark	37 459	27 701	24 870	866	9 705	52
Polen	4 323	4 030	1 216	2 540	292	–
Schweden	28 077	16 058	5 690	1 341	12 016	.
Tschechische Republik	2 230	2 187	190	699	43	–
Übrige Länder	811 635	433 791	52 942	126 261	373 448	4 397
darunter:						
Australien	19 967	15 062	5 765	3 059	4 891	.
China	8 415	2 872	843	1 895	5 543	–
Japan	38 792	12 276	1 268	3 698	26 516	.
Kanada	24 131	14 993	5 756	4 115	9 121	.
Mexiko	12 780	11 741	230	5 757	1 039	–
Norwegen	16 644	12 240	7 335	1 229	4 404	–
Russland	3 613	2 689	–	2 688	924	–
Schweiz	40 176	4 335	2 231	226	35 283	558
Türkei	1 865	1 734	282	945	131	–
Vereinigte Staaten von Amerika	376 562	172 251	7 866	35 066	203 793	518
Vereinigtes Königreich	91 923	53 544	15 534	6 576	37 287	1 092

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: Dezember 2021

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	539 891	121 994	28 307	44 009	325 641	92 257
Länder des Euroraums	309 857	76 104	19 327	28 092	142 266	91 488
Deutschland	117 805	24 893	8 630	10 560	74 822	18 090
Belgien	3 556	2 192	379	1 226	1 271	93
Estland	70	69	28	18	–	.
Finnland	4 144	1 170	308	304	2 883	92
Frankreich	41 179	13 253	4 456	3 671	24 833	3 093
Griechenland	163	144	13	90	19	–
Irland	40 451	4 231	171	666	12 023	24 197
Italien	11 937	8 094	1 073	5 506	3 843	–
Lettland	129	129	12	112	–	–
Litauen	160	150	–	123	.	–
Luxemburg	50 611	2 724	141	65	2 332	45 554
Malta	18	3	–	1	15	–
Niederlande	24 113	9 467	1 482	622	14 532	114
Österreich	3 316	1 945	730	612	1 115	256
Portugal	1 500	1 032	147	711	468	–
Slowakei	196	196	70	102	–	–
Slowenien	156	155	8	143	1	–
Spanien	9 643	5 640	1 676	2 951	4 003	–
Zypern	159	64	2	60	95	–
Andere EU-Länder	14 983	5 489	2 367	1 549	9 440	54
Dänemark	6 179	1 713	1 366	113	4 415	52
Polen	606	455	186	214	151	–
Schweden	6 745	1 881	697	226	4 862	.
Tschechische Republik	402	401	27	165	.	–
Übrige Länder	215 051	40 401	6 613	14 368	173 935	714
darunter:						
Australien	2 482	1 286	566	199	1 195	–
China	1 244	324	57	258	920	–
Japan	11 890	1 761	104	912	10 128	–
Kanada	6 878	1 459	700	520	5 419	–
Mexiko	971	888	19	480	83	–
Norwegen	3 819	1 576	1 002	256	2 243	–
Russland	339	239	–	239	100	–
Schweiz	16 957	527	270	16	16 290	139
Türkei	216	208	53	97	8	–
Vereinigte Staaten von Amerika	122 916	11 939	829	3 074	110 939	38
Vereinigtes Königreich	24 133	8 411	2 268	3 427	15 378	345

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: Dezember 2021

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	1 913 077	995 485	192 822	339 412	350 207	567 385
Länder des Euroraums	1 250 217	548 651	116 636	215 405	137 864	563 702
Deutschland	533 054	139 426	41 380	64 001	44 422	349 206
Belgien	29 246	26 708	2 593	17 863	2 508	30
Estland	416	397	200	127	–	.
Finnland	13 426	9 041	3 126	3 023	4 358	27
Frankreich	162 879	118 360	31 211	46 672	36 809	7 711
Griechenland	146	60	4	35	86	–
Irland	105 327	29 986	1 205	5 514	8 123	67 218
Italien	38 365	32 311	5 569	18 094	6 053	–
Lettland	725	725	2	719	–	–
Litauen	1 313	1 313	–	1 214	–	–
Luxemburg	173 647	32 443	1 111	319	5 707	135 498
Malta	169	155	–	56	14	–
Niederlande	99 251	75 025	14 679	4 427	20 655	3 570
Österreich	22 191	20 132	4 465	11 537	1 665	394
Portugal	3 897	3 302	525	2 130	596	–
Slowakei	2 916	2 916	603	1 880	–	–
Slowenien	2 699	2 687	57	2 615	12	–
Spanien	46 402	39 584	9 905	21 106	6 789	29
Zypern	423	355	1	352	67	–
Andere EU-Länder	66 276	53 445	29 857	12 114	12 831	–
Dänemark	31 279	25 989	23 504	753	5 290	–
Polen	3 716	3 575	1 030	2 325	141	–
Schweden	21 332	14 177	4 993	1 114	7 155	–
Tschechische Republik	1 828	1 786	164	534	42	–
Übrige Länder	596 584	393 390	46 329	111 893	199 513	3 682
darunter:						
Australien	17 486	13 776	5 199	2 860	3 696	.
China	7 171	2 548	786	1 637	4 623	–
Japan	26 903	10 515	1 163	2 786	16 388	.
Kanada	17 253	13 534	5 056	3 596	3 703	.
Mexiko	11 808	10 853	212	5 277	955	–
Norwegen	12 826	10 665	6 333	973	2 161	–
Russland	3 274	2 450	–	2 449	825	–
Schweiz	23 219	3 808	1 961	210	18 992	419
Türkei	1 649	1 526	230	848	123	–
Vereinigte Staaten von Amerika	253 646	160 312	7 037	31 991	92 854	480
Vereinigtes Königreich	67 790	45 133	13 266	3 149	21 909	747

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Berichtsmonat: Dezember 2021

Anteilhaber 1) / Ertragsverwendung	Insgesamt	darunter:		
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 2)
Anzahl der Fonds 3) 4)				
Inländer	4 455	225	665	2 473
darunter:				
Kreditinstitute	1 115	19	128	647
Versicherungsgesellschaften	788	75	171	339
Lebensversicherungen	199	14	33	82
andere Versicherungen	589	61	138	257
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	823	35	96	440
Sonstige Finanzintermediäre	140	4	19	33
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	42	.	.	6
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	472	26	71	321
Bund	3	–	–	3
Länder	10	–	.	5
Gemeinden	44	–	3	40
Sozialversicherungen	89	3	43	39
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	194	29	43	93
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	735	32	89	507
Ausländer	28	.	3	9
Spezialfonds insgesamt	4 494	226	668	2 482
davon:				
Ausschüttungsfonds	4 225	208	648	2 302
Thesaurierungsfonds	269	18	20	180
Fondsvermögen (Mio €) 3)				
Inländer	2 144 611	154 284	462 693	1 101 727
darunter:				
Kreditinstitute	215 878	2 374	27 116	113 157
Versicherungsgesellschaften	657 586	63 273	275 554	249 837
Lebensversicherungen	146 246	9 232	18 156	95 381
andere Versicherungen	511 340	54 041	257 399	154 456
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	586 174	44 047	52 973	291 366
Sonstige Finanzintermediäre	42 829	2 706	5 954	19 676
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	11 173	.	.	594
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	201 749	14 105	43 978	130 110
Bund	2 022	–	–	2 022
Länder	4 704	–	.	3 509
Gemeinden	5 798	–	155	5 590
Sozialversicherungen	28 088	382	6 519	20 152
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	129 879	12 087	16 675	89 892
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	258 729	15 274	33 542	175 821
Ausländer	3 801	.	110	1 933
Spezialfonds insgesamt	2 149 716	154 363	462 803	1 103 661
davon:				
Ausschüttungsfonds	2 053 492	153 010	456 516	1 028 375
Thesaurierungsfonds	96 224	1 353	6 287	75 286

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

3 Stand am Monatsende. 4 Anteilklassen und Teilfonds werden als eigene Fonds gezählt.

I. Offene inländische Investmentfonds

Berichtsmonat: Dezember 2021

Immobilienfonds	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung
Anzahl der Fonds ^{3) 4)}				
615	12	314	149	Inländer
143	1	139	37	darunter:
150	–	25	27	Kreditinstitute
56	–	10	4	Versicherungsgesellschaften
94	–	15	23	Lebensversicherungen
164	1	32	55	andere Versicherungen
74	3	6	1	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
29	–	4	–	Sonstige Finanzintermediäre
23	1	22	–	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–	–	–	8	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschafts- verbände)
–	–	4	–	Bund
–	–	1	–	Länder
–	–	4	–	Gemeinden
12	–	14	3	Sozialversicherungen
20	6	63	18	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungs- einrichtungen
13	–	1	1	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
638	12	315	150	Ausländer
626	–	304	150	Spezialfonds insgesamt
12	12	11	134	davon:
			16	Ausschüttungsfonds
				Thesaurierungsfonds
Fondsvermögen (Mio €) ³⁾				
151 418	5 846	105 191	159 440	Inländer
27 157	100	40 815	5 030	darunter:
43 290	–	7 893	13 855	Kreditinstitute
16 746	–	5 810	921	Versicherungsgesellschaften
26 544	–	2 083	12 934	Lebensversicherungen
44 185	371	29 927	123 304	andere Versicherungen
12 863	84	1 249	298	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
9 986	–	392	–	Sonstige Finanzintermediäre
5 068	76	5 459	–	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–	–	–	2 951	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschafts- verbände)
–	–	1 135	–	Bund
–	–	53	–	Länder
–	–	1 035	–	Gemeinden
3 284	–	1 481	6 460	Sozialversicherungen
5 585	5 214	15 753	7 541	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungs- einrichtungen
1 519	–	133	26	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
154 241	5 846	105 323	159 467	Ausländer
153 192	–	102 665	159 467	Spezialfonds insgesamt
1 049	5 846	2 659	155 722	davon:
			3 745	Ausschüttungsfonds
				Thesaurierungsfonds

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Berichtsmonat: Dezember 2021

Anteilhaber 1) / Ertragsverwendung	Insgesamt	darunter:		
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 2)
Mittelaufkommen 3)				
Inländer	25 222	2 629	897	14 183
darunter:				
Kreditinstitute	3 268	– 25	125	1 388
Versicherungsgesellschaften	4 608	1 313	118	2 607
Lebensversicherungen	1 993	76	204	1 502
andere Versicherungen	2 615	1 237	– 86	1 105
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	8 119	489	– 1 049	4 552
Sonstige Finanzintermediäre	484	– 7	37	156
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	– 3	–	–	4
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	2 410	285	1 063	608
Bund	100	–	–	100
Länder	0	–	–	0
Gemeinden	104	–	0	104
Sozialversicherungen	11	0	19	– 11
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	1 926	66	596	1 135
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	4 196	507	– 11	3 546
Ausländer	137	–	34	37
Spezialfonds insgesamt	25 375	2 656	863	14 219
davon:				
Ausschüttungsfonds	23 230	2 547	352	13 589
Thesaurierungsfonds	2 145	109	511	630
Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)				
Inländer	43 334	3 363	5 753	21 920
darunter:				
Kreditinstitute	4 331	19	153	1 906
Versicherungsgesellschaften	8 545	1 712	2 656	3 402
Lebensversicherungen	2 522	80	235	1 987
andere Versicherungen	6 024	1 632	2 422	1 415
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	14 842	573	547	5 757
Sonstige Finanzintermediäre	908	0	107	381
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	38	–	–	2
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	5 058	287	1 155	3 163
Bund	100	–	–	100
Länder	0	–	–	0
Gemeinden	109	–	0	109
Sozialversicherungen	112	0	19	90
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	3 998	259	604	2 964
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	5 292	512	512	4 047
Ausländer	171	–	0	37
Spezialfonds insgesamt	43 521	3 390	5 753	21 956
davon:				
Ausschüttungsfonds	41 018	3 280	5 236	21 235
Thesaurierungsfonds	2 503	109	517	722

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

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

I. Offene inländische Investmentfonds

Berichtsmonat: Dezember 2021

Immobilienfonds	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung
Mittelaufkommen 3)				
2 295	–	15	1 292	3 946 Inländer
892		0	683	210 darunter:
422		–	48	197 Kreditinstitute
185		–	20	197 Versicherungsgesellschaften
237		–	68	6 Lebensversicherungen
437		0	321	191 andere Versicherungen
311	–	16	3	3 369 Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
–	1	–	1	0 Sonstige Finanzintermediäre
119		1	226	– Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–		–	–	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschafts- verbände)
–		–	0	– Bund
–		–	0	– Länder
–		–	3	– Gemeinden
107		–	14	– Sozialversicherungen
8		0	92	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungs- einrichtungen
108		–	0	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
2 419	–	15	1 292	56 Ausländer
2 395		–	1 259	0 Spezialfonds insgesamt
24	–	15	33	3 946 davon:
				3 092 Ausschüttungsfonds
				854 Thesaurierungsfonds
Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)				
2 838		1	2 361	7 098 Inländer
995		0	1 044	214 darunter:
494		–	82	200 Kreditinstitute
193		–	20	200 Versicherungsgesellschaften
301		–	61	6 Lebensversicherungen
578		0	893	194 andere Versicherungen
412		0	8	6 494 Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
35		–	0	0 Sonstige Finanzintermediäre
119		1	226	– Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–		–	–	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschafts- verbände)
–		–	0	– Bund
–		–	0	– Länder
–		–	3	– Gemeinden
–		–	3	– Sozialversicherungen
150		–	14	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungs- einrichtungen
55		0	92	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
108		–	0	75 Ausländer
2 963		1	2 361	0 Spezialfonds insgesamt
2 938		–	2 100	7 098 davon:
24		1	261	6 229 Ausschüttungsfonds
				869 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	
Anzahl der Fonds 2)						
2018	322	24		5	135	154
2019	332	22		5	151	150
2020	344	21		5	167	145
2020 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
Febr.	348	21		5	171	145
März	345	21		5	171	142
April	343	21		5	171	140
Mai	342	21		4	179	131
Juni	341	21		4	174	135
Juli	345	21		4	174	137
Aug.	347	21		4	176	137
Sept.	346	20		4	176	137
Okt.	348	20		4	176	139
Nov.	351	20		4	172	144
Dez.	349	20		4	173	141
Mittelaufkommen (Mio €) 3)						
2018	3 242	16		13	635	2 559
2019	7 324	26		11	746	6 495
2020	4 737	36		7	641	4 045
2020 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
Febr.	1 297	7	-	3	128	1 121
März	472	1	-	5	78	197
April	1 127	5	-	2	16	996
Mai	515	1		0	213	235
Juni	289	9	-	8	87	176
Juli	326	11	-	1	217	2
Aug.	1 301	35	-	1	269	933
Sept.	401	5	-	2	194	164
Okt.	5 904	3		19	553	5 292
Nov.	1 210	6		5	700	354
Dez.	4 100	24		4	1 291	2 700
Mittelzufluss (Mio €) 4)						
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
2020 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
Febr.	1 892	15		2	596	1 235
März	1 271	14		1	568	488
April	1 772	13		1	439	1 110
Mai	836	10		2	447	311
Juni	762	16		4	413	304
Juli	936	18		2	565	251
Aug.	1 861	14		1	681	1 030
Sept.	834	9		2	484	299
Okt.	6 290	6		20	857	5 368
Nov.	2 219	79		6	966	1 022
Dez.	7 704	31		5	1 690	5 896

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: Dezember 2021

Position	Insgesamt	darunter mit Anlageschwerpunkt in:			
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds ¹⁾	Sonstige Fonds
Bankguthaben	2 503	133	37	1 327	811
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 053	107	29	1 005	717
Wertpapiere zusammen	189 852	1 889	1 306	48 650	136 520
darunter: auf Euro lautend	178 609	1 401	1 264	43 113	131 365
kurzfristige Schuldverschreibungen ²⁾	160	–	.	13	146
darunter:					
inländischer Emittenten	31	–	–	.	31
anderer Emittenten des Euroraums	122	–	–	7	115
langfristige Schuldverschreibungen ³⁾	6 874	429	.	1 876	4 380
darunter:					
inländischer Emittenten	1 239	90	.	566	568
anderer Emittenten des Euroraums	3 969	298	.	824	2 745
Aktien	2 267	49	.	1 242	749
darunter:					
inländischer Emittenten	505	10	.	177	230
anderer Emittenten des Euroraums	751	.	–	391	241
Anteile an Investmentfonds	180 550	1 411	1 104	45 519	131 245
Schuldscheindarlehen	67	.	.	–	40
Übriges Vermögen	3 545	9	6	382	646
Verbindlichkeiten	581	8	0	117	250
darunter: aufgenommene Kredite	196	–	–	0	14
Fondsvermögen insgesamt ⁴⁾	195 387	2 026	1 374	50 243	137 766

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

I. Offene inländische Investmentfonds

7. Sachvermögen der Immobilienfonds nach Ländergruppen und Ländern

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Ländergruppe / Land	2019	2020	2021			
			September	Oktober	November	Dezember
Alle Länder	146 379	164 213	175 604	177 236	178 874	182 169
Länder des Euroraums	128 718	146 917	157 923	159 271	160 803	163 974
Deutschland	105 362	121 478	131 651	132 869	134 309	137 221
Belgien	1 100	726	725	705	746	723
Finnland	100	101	78	78	78	78
Frankreich	8 967	10 121	11 199	11 298	11 366	11 486
Irland	763	933	873	874	874	917
Italien	1 829	1 807	1 289	1 292	1 291	1 292
Luxemburg	269	278	282	282	283	283
Niederlande	6 279	6 992	7 508	7 559	7 519	7 585
Österreich	1 556	1 814	1 801	1 815	1 834	1 886
Portugal	182	185	186	186	188	188
Spanien	2 309	2 482	2 330	2 312	2 316	2 314
Andere EU-Länder	13 276	3 954	3 933	3 945	3 946	3 867
darunter:						
Dänemark	164	152	149	149	149	149
Polen	3 626	3 599	3 583	3 621	3 622	3 543
Übrige Länder	4 386	13 341	13 748	14 020	14 124	14 328
darunter:						
Japan	348	335	508	498	515	506
Schweiz	795	902	911	895	910	998
Singapur	194	185	195	197	199	200
Türkei	152	121	118	118	118	111
Vereinigte Staaten von Amerika	2 649	2 629	2 664	2 676	2 743	2 818
Vereinigtes Königreich	9 328	8 933	9 096	9 367	9 369	9 425

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende

	2019	2020	2021			
			September	Oktober	November	Dezember
Anzahl der Fonds						
Insgesamt	116	115	121	121	122	124
darunter: synthetische Fonds	2	1	.	.	.	.
darunter:						
Aktienfonds	79	86	89	89	89	91
darunter: synthetische Fonds	2	1	.	.	.	.
Rentenfonds	25	25	26	26	27	27
darunter: synthetische Fonds	-	-	-	-	-	-
Fondsvermögen (Mio €)						
Insgesamt	48 916	50 921	58 340	60 883	59 088	60 966
darunter: synthetische Fonds	318	49	.	.	.	.
darunter:						
Aktienfonds	43 470	45 570	54 049	56 594	54 618	56 414
darunter: synthetische Fonds	318	49	.	.	.	.
Rentenfonds	4 560	4 795	3 588	3 546	3 718	3 753
darunter: synthetische Fonds	-	-	-	-	-	-

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			September	Oktober	November	Dezember
Insgesamt						
Bankguthaben	190	148	185	166	241	144
darunter: bei inländischen Banken in Euro	170	87	112	96	130	81
Wertpapiere zusammen	48 685	50 701	58 013	60 636	58 771	60 743
darunter: auf Euro lautend	37 605	37 106	40 780	42 029	40 070	41 274
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	4 579	4 844	3 630	3 603	3 792	3 838
darunter:						
inländischer Emittenten	3 125	3 100	2 136	2 137	2 178	2 294
anderer Emittenten des Euroraums	1 273	1 394	1 159	1 132	1 245	1 179
Aktien	43 984	45 844	54 360	57 008	54 954	56 879
darunter:						
inländischer Emittenten	16 323	16 902	17 831	18 125	17 263	17 732
anderer Emittenten des Euroraums	16 758	15 837	19 521	20 522	19 274	19 927
Anteile an Investmentfonds	123	13	24	25	25	26
Übriges Vermögen	155	299	358	205	200	265
Verbindlichkeiten	113	227	216	124	124	186
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	48 916	50 921	58 340	60 883	59 088	60 966
darunter: Aktienfonds						
Bankguthaben	159	107	149	129	190	107
darunter: bei inländischen Banken in Euro	138	80	110	93	127	79
Wertpapiere zusammen	43 295	45 414	53 775	56 400	54 358	56 252
darunter: auf Euro lautend	32 283	32 060	36 846	38 104	35 979	37 092
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	–	–	–	–	–	–
Aktien	43 293	45 401	53 751	56 375	54 333	56 226
darunter:						
inländischer Emittenten	16 035	16 800	17 714	18 004	17 147	17 591
anderer Emittenten des Euroraums	16 386	15 498	19 109	20 095	18 855	19 489
Anteile an Investmentfonds	2	13	24	25	25	26
Übriges Vermögen	122	253	334	182	179	199
Verbindlichkeiten	106	204	208	118	109	145
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	43 470	45 570	54 049	56 594	54 618	56 414
darunter: Rentenfonds						
Bankguthaben	21	26	22	19	34	17
darunter: bei inländischen Banken in Euro	21	8	2	2	3	1
Wertpapiere zusammen	4 513	4 747	3 551	3 512	3 680	3 714
darunter: auf Euro lautend	4 475	4 507	3 327	3 285	3 445	3 481
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	4 513	4 747	3 551	3 512	3 680	3 714
darunter:						
inländischer Emittenten	3 108	3 051	2 093	2 084	2 128	2 233
anderer Emittenten des Euroraums	1 225	1 346	1 123	1 094	1 183	1 115
Aktien	–	–	–	–	–	–
Anteile an Investmentfonds	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	26	44	21	21	19	63
Verbindlichkeiten	1	23	6	5	14	41
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	4 560	4 795	3 588	3 546	3 718	3 753

¹ Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. ² Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. ³ Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.

II. Geschlossene inländische Investmentfonds

1a) Zusammensetzung des Fondsvermögens geschlossener inländischer Investmentfonds - Insgesamt

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			September	Oktober	November	Dezember
Bankguthaben	5 156	5 567	7 465	7 808	7 780	7 549
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 295	4 833	6 205	6 471	6 455	6 252
Wertpapiere zusammen	1 315	1 298	1 518	1 508	1 585	1 690
darunter:						
Schuldverschreibungen	396	315	287	288	293	318
Aktien	261	226	388	376	448	442
Anteile an Investmentfonds	651	749	843	845	843	930
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	2 498	2 483	2 766	2 742	2 729	2 797
darunter mit Sitz der Gesellschaften:						
im Inland	1 931	1 987	2 293	2 214	2 203	2 232
in anderen Ländern des Euro-Raums	372	304	294	299	294	332
Schuldscheindarlehen	133	89	92	92	90	89
Unverbriefte Darlehnsforderungen	3 887	4 339	4 655	4 630	4 633	4 834
darunter mit Sitz der Schuldner:						
im Inland	2 311	2 782	3 135	3 127	3 140	3 369
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 409	1 415	1 384	1 363	1 341	1 316
Forderungen aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	34	19	19	19	19	19
unbebaute Grundstücke	228	216	625	617	617	615
darunter:						
im Inland	216	205	614	606	606	606
in anderen Ländern des Euro-Raums	7	6	.	.	.	.
bebaute Grundstücke	25 493	25 567	25 985	26 535	27 417	27 461
darunter:						
im Inland	22 060	22 438	23 143	23 699	24 648	24 710
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 906	1 963	1 859	1 857	1 828	1 811
Schiffe, Schiffsaufbauten, Schiffsbestand- und -ersatzteile	2 279	1 868	1 650	1 644	1 644	1 627
darunter:						
im Inland	992	793	684	678	678	672
in anderen Ländern des Euro-Raums	178	171	122	122	122	122
Container	5	3	3	4	4	5
Luftfahrzeuge, Luftfahrzeugbestand- und -ersatzteile	2 297	1 957	1 856	1 843	1 789	1 751
darunter:						
im Inland	1 307	1 131	1 101	1 097	1 041	1 041
in anderen Ländern des Euro-Raums	15	9	.	.	.	.
Anlagen zur Erzeugung, Speicherung und zum Transport von Energie	639	605	684	678	673	516
Sonstige nichtfinanzielle Vermögensgegenstände	808	618	491	484	480	480
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	11 710	12 411	13 424	13 707	13 785	13 962
darunter:						
im Inland	8 861	9 833	11 041	11 189	11 255	11 386
in anderen Ländern des Euro-Raums	946	914	765	875	879	940
Beteiligungen an sonstigen Gesellschaften	17 877	19 072	22 455	22 935	23 464	23 729
darunter:						
im Inland	12 207	13 553	15 044	15 339	15 752	16 035
in anderen Ländern des Euro-Raums	2 154	1 994	2 787	2 881	2 907	2 834
Sonstige Forderungen	2 623	3 066	2 829	3 085	3 050	2 949
Übriges Vermögen	1 928	1 986	2 485	2 527	2 620	2 294
Summe der Vermögenspositionen	79 045	81 206	89 047	90 899	92 451	92 408
Aufgenommene Kredite	20 921	18 868	17 935	18 502	18 338	18 308
darunter mit Sitz der Gläubiger						
im Inland	19 603	17 906	16 993	17 565	17 494	17 484
Verbindlichkeiten aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	60	36	24	24	24	24
Übrige Verbindlichkeiten	3 493	4 118	6 118	6 309	6 426	5 531
Summe der Verbindlichkeiten	24 557	23 060	24 115	24 873	24 827	23 886
Fondsvermögen insgesamt ¹⁾	54 488	58 147	64 932	66 026	67 625	68 522
Nachrichtlich:						
Anzahl der einbezogenen Fonds	3 178	2 993	2 965	2 981	2 990	2 987
Mittelaufkommen	384	p) 1 045	106	135	991	761
Mittelzuflüsse	507	p) 1 657	397	544	1 314	1 064
Ertragsausschüttung	433	614	610	477	572	438
anfänglich platziertes Eigenkapital	108 163	107 126	167 366	142 691	149 929	428 940

¹ Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten. Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

II. Geschlossene inländische Investmentfonds

1b) Zusammensetzung des Fondsvermögens geschlossener inländischer Investmentfonds - Immobilienfonds

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2021			
			September	Oktober	November	Dezember
Bankguthaben	2 406	2 625	2 691	2 682	2 732	2 892
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 193	2 436	2 476	2 450	2 505	2 620
Wertpapiere zusammen	561	735	867	868	868	979
darunter:						
Schuldverschreibungen	152	153	152	153	153	182
Aktien	8	11	12	12	12	13
Anteile an Investmentfonds	400	569	703	703	702	785
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	2 270	2 293	2 525	2 435	2 422	2 486
darunter mit Sitz der Gesellschaften:						
im Inland	1 740	1 831	2 119	2 043	2 035	2 062
in anderen Ländern des Euro-Raums	371	304	270	274	270	308
Schuldscheindarlehen	-	-	-	-	-	-
Unverbriefte Darlehnsforderungen	468	497	574	578	566	568
darunter mit Sitz der Schuldner:						
im Inland	149	177	240	243	243	239
in anderen Ländern des Euro-Raums	320	320	335	335	324	328
Forderungen aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	-	-	-	-	-	-
unbebaute Grundstücke	228	216	624	617	616	615
darunter:						
im Inland	215	205	614	606	606	606
in anderen Ländern des Euro-Raums	7	6	5	5	5	3
bebaute Grundstücke	25 214	25 098	25 292	25 812	26 694	26 739
darunter:						
im Inland	21 833	21 989	22 450	22 976	23 925	23 988
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 906	1 963	1 859	1 857	1 828	1 811
Sonstige nichtfinanzielle Vermögensgegenstände	88	19	15	15	15	15
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	10 278	11 029	12 014	12 275	12 353	12 512
darunter:						
im Inland	7 664	8 685	9 819	9 947	10 014	10 125
in anderen Ländern des Euro-Raums	859	838	729	837	841	902
Beteiligungen an sonstigen Gesellschaften	1 429	1 495	1 732	1 752	1 790	1 745
darunter:						
im Inland	1 106	1 218	1 400	1 415	1 426	1 437
in anderen Ländern des Euro-Raums	168	123	193	196	201	143
Sonstige Forderungen	994	747	963	1 182	1 174	1 170
Übriges Vermögen	1 012	984	1 111	1 125	1 208	1 245
Summe der Vermögenspositionen	44 963	45 751	48 423	49 353	50 451	50 980
Aufgenommene Kredite	16 111	14 522	13 852	14 352	14 217	14 307
darunter mit Sitz der Gläubiger						
im Inland	15 242	13 979	13 289	13 790	13 666	13 767
Verbindlichkeiten aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	60	36	24	24	24	24
Übrige Verbindlichkeiten	1 930	2 690	2 335	2 489	2 564	2 606
Summe der Verbindlichkeiten	18 177	17 285	16 235	16 890	16 829	16 959
Fondsvermögen insgesamt ¹⁾	26 786	28 466	32 188	32 463	33 622	34 021
Nachrichtlich:						
Anzahl der einbezogenen Fonds	1 446	1 311	1 237	1 239	1 239	1 238
Mittelaufkommen	136	-	10	-	151	224
Mittelzuflüsse	199	175	112	74	820	358
Ertragsausschüttung	190	288	195	112	126	123
anfänglich platziertes Eigenkapital	46 577	46 575	44 889	45 303	45 412	45 403

¹ 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 im Bereich Statistiken > Banken und andere finanzielle Institute > Investmentgesellschaften abrufbar. Auf Anfrage (if-statistik@bundesbank.de) können die Tabellen auch als Excel-Dateien zur Verfügung gestellt werden.