



Investmentfondsstatistik

April 2021

Statistische Fachreihe

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

Postfach 10 06 02
60006 Frankfurt am Main

Tel.: 069 9566-3512
E-Mail: www.bundesbank.de/kontakt

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

Publizistische Verwertung nur mit Quellenangabe gestattet.

ISSN 2699-8475

Abgeschlossen am 9. April 2021.

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

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

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							Nachrichtlich: Saldo der Transaktionen mit dem Ausland 6)		
	Absatz = Erwerb insgesamt Spalten 2 + 3 bzw. 4 + 11	inländische Anteile 3)	aus- ländische Anteile 4)	Inländer			Ausländer 5)						
				zusammen	Kreditinstitute einschließlich Bausparkassen 1)		zusammen	in- ländische Anteile	aus- ländische Anteile	übrige Sektoren 2)			
					zusammen	in- ländische Anteile				aus- ländische Anteile		zusammen	in- ländische Anteile
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
2007	55 778	13 435	42 342	51 309	- 229	- 4 469	4 240	51 538	13 436	38 102	4 469	+	37 874
2008	2 598	7 911	10 509	11 315	- 16 625	- 7 373	- 9 252	27 940	8 179	19 761	8 717	+	19 226
2009	49 929	43 747	6 182	38 132	- 14 995	- 6 817	- 8 178	53 127	38 766	14 361	11 796	-	5 614
2010	106 190	84 906	21 284	102 591	3 873	- 2 417	6 290	98 718	83 724	14 994	3 598	+	17 686
2011	46 512	45 221	1 290	39 474	- 7 576	- 6 882	- 694	47 050	45 067	1 984	7 035	-	5 745
2012	111 236	89 942	21 293	114 676	- 3 062	- 1 500	- 1 562	117 738	94 882	22 855	3 437	+	24 731
2013	123 736	91 337	32 400	117 028	771	671	100	116 257	83 956	32 300	6 710	+	25 690
2014	140 233	97 711	42 521	144 075	819	2 564	- 1 745	143 256	98 988	44 266	3 840	+	46 363
2015	181 889	146 136	35 753	174 018	7 362	6 868	494	166 656	131 397	35 259	7 871	+	27 883
2016	156 985	119 369	37 615	163 934	2 877	6 049	- 3 172	161 057	120 269	40 787	6 947	+	44 563
2017	153 756	94 921	58 834	156 282	4 938	3 890	1 048	151 344	93 557	57 786	2 526	+	61 360
2018	132 060	103 694	28 366	138 424	2 979	5 285	- 2 306	135 445	104 773	30 672	6 364	+	34 730
2019	176 465	122 546	53 919	181 388	2 719	3 531	- 812	178 669	123 938	54 731	4 923	+	58 842
2020	180 462	116 028	64 435	179 529	336	1 992	- 1 656	179 193	113 103	66 091	933	+	63 501
2019 Nov.	18 410	12 313	6 097	18 333	217	99	118	18 116	12 137	5 979	77	+	6 020
Dez.	45 575	33 056	12 519	44 999	844	765	79	44 155	31 715	12 440	576	+	11 943
2020 Jan.	24 225	14 294	9 931	24 817	2 972	2 339	633	21 845	12 547	9 298	592	+	10 523
Febr.	16 760	13 164	3 596	17 024	773	497	276	16 251	12 930	3 320	264	+	3 860
März	- 17 286	4 783	- 22 069	- 17 436	- 3 270	- 692	- 2 578	- 14 166	5 325	- 19 491	150	-	22 220
April	4 029	- 1 760	5 789	3 803	- 656	- 269	- 387	4 459	- 1 717	6 176	226	+	5 562
Mai	8 995	3 378	5 617	9 412	143	307	- 164	9 269	3 488	5 781	417	+	6 034
Juni	11 081	7 065	4 016	10 705	- 2 048	- 2 063	15	12 753	8 753	4 001	375	+	3 641
Juli	19 526	7 417	12 109	18 633	- 143	- 54	- 89	18 776	6 578	12 198	893	+	11 216
Aug.	15 889	6 268	9 621	15 886	740	844	- 104	15 146	5 420	9 725	4	+	9 618
Sept.	15 707	10 083	5 624	16 986	- 705	- 955	250	17 691	12 317	5 374	- 1 278	+	6 903
Okt.	14 938	11 677	3 261	15 318	939	1 029	- 90	14 379	11 028	3 351	380	+	3 641
Nov.	17 027	7 541	9 486	16 187	- 121	- 578	457	16 308	7 279	9 029	839	+	8 647
Dez.	49 571	32 118	17 453	48 195	1 712	1 587	125	46 483	29 155	17 328	1 376	+	16 077
2021 Jan.	19 672	12 231	7 441	19 706	615	358	257	19 091	11 907	7 184	34	+	7 475
Febr.	14 209	7 295	6 913	14 887	1 411	1 016	395	13 476	6 958	6 518	678	+	7 592
darunter: Anteile an Geldmarktfonds													
2007	12 347	- 3 640	15 988	12 930	- 3 138	492	2 646	9 792	- 3 550	13 342	582	+	16 570
2008	- 20 230	- 12 150	8 080	- 20 439	- 2 644	- 322	- 2 322	- 17 795	- 12 037	- 5 758	209	-	8 289
2009	- 10 058	- 5 489	4 569	- 7 832	- 2 156	- 424	- 1 732	- 5 676	- 2 839	- 2 837	- 2 226	-	2 343
2010	- 2 775	- 1 141	1 633	- 2 596	- 1 282	- 1 220	- 62	- 1 314	257	- 1 571	- 178	-	1 455
2011	1 170	- 92	1 262	- 157	- 80	- 71	- 9	- 77	- 1 348	1 271	1 327	-	64
2012	1 747	1 380	367	2 586	- 81	- 16	- 65	2 667	2 235	432	838	+	1 205
2013	- 5 356	- 1 591	3 765	- 5 340	- 1 057	- 1 042	- 15	- 4 283	- 534	- 3 750	- 16	-	3 749
2014	3 845	- 533	4 378	4 109	11	24	13	4 098	- 292	4 391	264	+	4 642
2015	- 3 581	- 39	3 543	- 3 236	- 136	- 170	34	- 3 100	476	- 3 577	345	-	3 198
2016	7 047	- 1 211	8 258	7 059	- 56	- 4	- 52	7 115	- 1 196	8 310	11	+	8 270
2017	1 868	- 236	2 104	1 859	328	23	305	1 531	- 268	1 799	9	+	2 094
2018	4 389	378	4 011	4 086	- 217	- 13	- 204	4 303	88	4 215	303	+	3 708
2019	4 372	- 447	4 819	4 615	- 106	1	- 107	4 721	- 205	4 926	243	+	5 062
2020	19 626	714	18 912	19 487	14	3	11	19 473	572	18 901	139	+	18 774
2019 Nov.	582	- 232	814	627	- 1	- 1	0	628	- 185	814	45	+	859
Dez.	4 222	- 98	4 320	4 214	- 25	0	- 25	4 239	- 106	4 345	8	+	4 312
2020 Jan.	1 560	- 54	1 614	1 549	- 7	3	4	1 542	- 68	1 610	11	+	1 603
Febr.	- 1 063	83	- 1 145	- 1 119	- 3	0	- 3	- 1 116	27	- 1 142	56	-	1 202
März	- 2 872	699	- 3 571	- 3 103	265	1	264	- 3 668	467	- 3 835	231	-	3 802
April	1 241	- 166	1 406	1 196	- 1	0	- 1	1 197	- 210	1 407	45	+	1 362
Mai	121	- 156	277	117	5	0	5	112	- 170	272	4	+	273
Juni	- 191	- 181	10	- 188	- 2	1	- 3	- 186	- 169	- 7	- 3	-	7
Juli	7 334	- 195	7 529	7 670	0	0	0	7 670	141	7 529	336	+	7 864
Aug.	2 955	12	2 943	2 936	- 264	0	- 264	3 200	- 7	3 207	19	+	2 924
Sept.	2 292	774	1 518	2 280	0	0	0	2 280	762	1 518	12	+	1 506
Okt.	- 3	133	- 136	- 21	5	1	4	- 26	114	- 140	18	-	155
Nov.	212	- 227	439	193	67	0	67	126	- 246	372	19	+	420
Dez.	8 041	- 8	8 049	7 978	- 65	- 3	- 62	8 043	- 68	8 111	63	+	7 986
2021 Jan.	- 2 972	- 47	- 2 925	- 2 951	- 3	- 3	0	- 2 948	- 23	- 2 925	21	-	2 905
Febr.	- 1 173	- 27	- 1 146	- 1 141	6	1	5	- 1 147	4	- 1 151	32	-	1 115

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

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

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende	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
2019 Nov.	6 855	2 731	804	438	1 140	14	49	10
Dez.	6 895	2 748	815	439	1 146	14	50	10
2020 Jan.	6 920	2 757	819	443	1 147	14	50	10
Febr.	6 940	2 771	822	448	1 155	14	49	10
März	6 936	2 770	833	451	1 141	14	49	10
April	6 945	2 771	830	451	1 147	14	49	10
Mai	7 006	2 814	838	454	1 181	14	50	10
Juni	7 015	2 820	844	452	1 181	14	51	10
Juli	7 052	2 842	861	451	1 186	14	52	10
Aug.	7 084	2 855	869	455	1 182	14	56	10
Sept.	7 085	2 853	874	453	1 175	14	55	10
Okt.	7 131	2 869	888	458	1 169	14	56	10
Nov.	7 139	2 873	896	454	1 169	14	56	10
Dez.	7 137	2 879	905	458	1 163	14	56	10
2021 Jan.	7 189	2 906	928	460	1 162	14	56	10
Febr.	7 220	2 922	934	466	1 166	14	56	10
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
2019 Nov.	33 227,5	10 900,9	2 484,9	1 415,0	3 816,6	33,9	2 460,8	7,3
Dez.	33 684,6	11 052,8	2 491,9	1 433,3	3 920,6	33,4	2 482,9	7,3
2020 Jan.	34 057,5	11 188,6	2 508,3	1 440,2	3 991,1	32,6	2 525,4	7,2
Febr.	34 312,8	11 298,6	2 492,0	1 457,7	4 071,1	32,8	2 558,3	7,2
März	34 722,8	11 559,4	2 408,6	1 476,1	4 376,8	42,5	2 578,0	7,2
April	34 834,5	11 659,3	2 404,0	1 499,8	4 456,2	40,3	2 585,4	7,2
Mai	35 085,4	11 895,2	2 444,4	1 560,3	4 575,7	38,5	2 593,4	7,2
Juni	35 239,5	12 017,7	2 463,8	1 583,1	4 667,9	37,1	2 601,8	7,1
Juli	35 580,6	12 223,0	2 491,2	1 607,7	4 815,4	32,7	2 612,1	7,1
Aug.	35 716,4	12 451,7	2 487,0	1 644,8	5 003,2	33,6	2 619,2	7,1
Sept.	35 952,4	12 596,7	2 502,4	1 835,9	4 914,5	33,7	2 645,7	7,1
Okt.	36 319,3	12 700,3	2 507,3	1 843,0	4 993,3	33,8	2 658,6	7,1
Nov.	36 553,5	12 966,6	2 595,8	1 866,6	5 125,0	33,0	2 681,7	7,0
Dez.	37 364,4	13 293,5	2 697,5	2 007,8	5 198,1	32,2	2 691,3	7,0
2021 Jan.	37 805,0	13 597,3	2 772,2	2 116,5	5 302,5	31,7	2 708,6	7,0
Febr.	38 219,7	13 870,5	2 811,4	2 198,2	5 437,6	31,6	2 726,0	7,0
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
2019 Nov.	2 368 595	542 760	207 732	68 775	115 929	2 201	105 741	632
Dez.	2 391 361	548 262	210 487	68 900	117 557	2 102	106 246	634
2020 Jan.	2 422 989	551 773	210 799	69 751	118 247	2 047	107 894	630
Febr.	2 390 671	530 411	192 844	69 824	115 102	2 129	109 355	598
März	2 222 826	481 382	160 547	67 747	104 209	2 812	109 970	539
April	2 297 525	505 740	176 826	68 576	109 809	2 651	110 448	566
Mai	2 330 738	517 838	183 947	69 123	113 127	2 498	111 042	573
Juni	2 367 816	525 991	189 709	69 596	114 876	2 319	111 119	582
Juli	2 400 319	530 583	192 091	69 241	116 364	2 125	112 016	583
Aug.	2 421 672	542 681	201 307	69 457	118 509	2 136	111 780	592
Sept.	2 428 708	538 515	197 838	68 958	117 244	2 248	113 018	583
Okt.	2 429 238	529 709	189 320	69 133	116 065	2 280	114 119	566
Nov.	2 511 952	562 327	213 141	69 841	121 488	2 173	114 912	615
Dez.	2 550 889	571 914	219 385	70 202	123 764	2 049	115 141	620
2021 Jan.	2 560 906	574 812	221 365	69 474	124 719	2 002	115 603	616
Febr.	2 560 513	582 414	226 700	69 077	126 073	1 975	116 549	622

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	
65	211	4 124	179	587	2 455	517	13	252	120	2019 Nov.	
65	209	4 147	181	593	2 457	520	13	258	123	Dez.	
65	209	4 163	182	596	2 459	531	13	258	122	2020 Jan.	
65	208	4 169	183	596	2 461	533	13	260	121	Febr.	
60	212	4 166	184	589	2 457	540	13	259	122	März	
60	210	4 174	180	586	2 471	541	13	263	118	April	
57	210	4 192	180	586	2 478	547	13	268	118	Mai	
58	210	4 195	182	587	2 475	547	13	269	120	Juni	
60	208	4 210	184	588	2 482	547	13	270	124	Juli	
61	208	4 229	186	587	2 490	550	13	276	125	Aug.	
63	209	4 232	184	586	2 487	553	13	278	128	Sept.	
65	209	4 262	193	590	2 487	556	13	287	133	Okt.	
65	209	4 266	194	596	2 477	563	12	288	133	Nov.	
63	210	4 258	190	594	2 470	568	12	287	134	Dez.	
64	212	4 283	193	599	2 475	574	12	291	136	2021 Jan.	
64	212	4 298	194	597	2 478	585	12	293	136	Febr.	
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	
241,2	441,2	22 326,6	1 170,8	5 353,1	11 683,1	2 107,4	15,8	850,2	1 145,3	2019 Nov.	
242,9	440,4	22 631,8	1 177,7	5 728,7	11 487,0	2 147,3	15,8	865,7	1 208,7	Dez.	
244,8	438,9	22 868,9	1 193,1	5 700,7	11 674,7	2 219,2	16,0	873,3	1 190,9	2020 Jan.	
245,6	433,9	23 014,2	1 209,6	5 732,4	11 746,2	2 238,1	16,0	876,4	1 194,5	Febr.	
243,0	427,3	23 163,4	1 204,9	5 759,9	11 809,0	2 283,3	16,0	884,9	1 204,5	März	
248,1	418,4	23 175,2	1 171,1	5 816,0	11 827,6	2 288,0	16,2	900,8	1 154,4	April	
249,3	426,4	23 190,2	1 161,9	5 803,8	11 842,3	2 296,1	16,2	911,8	1 157,1	Mai	
250,4	406,4	23 221,8	1 159,5	5 838,9	11 819,2	2 301,8	16,2	922,2	1 162,9	Juni	
251,8	405,2	23 357,6	1 157,4	6 078,8	11 703,2	2 312,5	16,2	921,3	1 167,1	Juli	
252,5	404,2	23 264,7	1 150,0	5 944,0	11 643,2	2 324,6	16,2	1 013,2	1 172,4	Aug.	
252,8	404,7	23 355,7	1 139,9	5 961,9	11 686,0	2 350,8	16,2	1 018,8	1 174,3	Sept.	
254,0	403,3	23 619,0	1 171,8	5 968,2	11 870,7	2 374,0	16,2	1 027,4	1 182,0	Okt.	
255,3	402,1	23 586,8	1 187,0	5 970,8	11 798,5	2 385,7	16,3	1 032,9	1 188,2	Nov.	
256,4	403,1	24 070,9	1 203,5	6 010,6	12 120,4	2 429,2	16,3	1 054,1	1 228,0	Dez.	
257,1	401,7	24 207,7	1 219,0	6 023,8	12 161,2	2 480,4	17,9	1 061,5	1 235,1	2021 Jan.	
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.	
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	
9 143	32 607	1 825 835	122 710	406 196	964 002	117 180	3 921	80 086	131 651	2019 Nov.	
9 388	32 948	1 843 099	124 242	426 645	949 907	119 951	3 984	81 425	136 856	Dez.	
9 482	32 924	1 871 216	124 103	433 129	969 488	122 083	4 049	82 400	135 864	2020 Jan.	
9 130	31 429	1 860 260	118 206	438 080	960 702	123 785	3 873	81 189	134 324	Febr.	
7 958	27 599	1 741 444	105 073	411 823	894 183	124 326	3 419	77 200	125 315	März	
8 478	28 387	1 791 784	105 374	422 873	928 501	125 177	3 720	81 452	124 584	April	
7 739	29 788	1 812 900	106 531	426 232	940 865	126 246	3 848	82 982	126 091	Mai	
7 909	29 880	1 841 826	108 722	435 441	954 061	127 070	3 963	84 363	128 097	Juni	
8 031	30 131	1 869 736	109 617	455 417	957 616	128 310	3 993	84 780	129 897	Juli	
8 257	30 644	1 878 990	111 123	451 764	959 164	129 821	4 160	91 576	131 276	Aug.	
8 206	30 421	1 890 193	109 521	457 804	963 946	130 924	4 104	92 030	131 097	Sept.	
8 225	30 003	1 899 529	109 850	461 655	967 254	131 736	4 088	92 436	131 641	Okt.	
8 756	31 401	1 949 625	119 362	465 014	995 657	131 892	4 417	95 051	137 478	Nov.	
8 993	31 760	1 978 975	123 282	469 063	1 010 024	133 560	4 530	96 311	141 336	Dez.	
9 149	31 882	1 986 095	125 324	467 002	1 012 611	135 781	4 703	97 021	142 780	2021 Jan.	
9 335	32 084	1 978 100	127 535	456 265	1 006 916	138 022	4 935	99 398	144 105	Febr.	

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
2019 Nov.	12 313	2 646	-	1 004	-	344	1 105	-	232	1 048	-	2
Dez.	33 056	1 942	-	175	-	150	972	-	98	949	-	4
2020 Jan.	14 294	2 855	-	657	-	214	148	-	54	1 965	-	1
Febr.	13 164	1 205	-	626	-	352	545	-	83	1 303	-	3
März	4 783	5 255	-	5 787	-	1 596	1 672	-	699	673	-	2
April	-	1 760	-	2 799	-	1 617	1 012	-	166	294	-	0
Mai	3 378	2 921	-	1 644	-	231	595	-	156	380	-	3
Juni	7 065	1 789	-	1 572	-	139	200	-	181	471	-	1
Juli	7 417	1 671	-	1 813	-	789	436	-	195	400	-	0
Aug.	6 268	2 049	-	797	-	430	532	-	12	297	-	4
Sept.	10 083	1 146	-	837	-	631	224	-	112	1 052	-	1
Okt.	11 677	713	-	217	-	9	110	-	33	853	-	3
Nov.	7 541	3 796	-	2 597	-	244	456	-	107	630	-	1
Dez.	32 118	3 506	-	1 914	-	254	926	-	122	476	-	2
2021 Jan.	12 231	1 832	-	1 054	-	567	672	-	46	776	-	1
Febr.	7 295	2 852	-	820	-	169	937	-	27	946	-	0
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				
2019 Nov.	37 188	10 052	4 289	1 758	2 339	23	1 160	3				
Dez.	60 693	9 511	3 707	1 782	2 263	44	1 148	3				
2020 Jan.	38 634	12 135	4 597	2 592	2 192	61	2 129	3				
Febr.	29 082	10 175	3 739	1 983	2 096	161	1 579	2				
März	48 808	22 559	6 207	7 821	2 463	979	889	3				
April	34 623	10 509	4 316	1 535	2 049	330	538	2				
Mai	24 227	8 683	3 780	1 556	1 806	57	469	1				
Juni	31 223	9 641	4 562	1 718	1 391	115	644	2				
Juli	39 973	8 839	4 339	1 159	1 607	186	549	3				
Aug.	31 021	7 452	2 767	2 104	1 559	114	413	1				
Sept.	34 408	8 568	3 366	1 517	1 431	238	1 188	1				
Okt.	28 747	7 606	2 768	1 487	1 482	130	1 026	2				
Nov.	45 087	11 424	5 497	1 806	2 133	115	778	2				
Dez.	52 453	11 182	5 413	1 950	2 518	103	657	2				
2021 Jan.	30 113	11 496	5 307	2 056	2 010	84	1 002	3				
Febr.	29 775	10 142	4 438	1 600	2 315	87	1 108	4				
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	-				
2019 Nov.	4 260	1 607	1 154	290	74	0	43	-				
Dez.	22 206	969	193	50	122	-	595	-				
2020 Jan.	3 818	634	63	9	8	0	544	-				
Febr.	2 864	298	117	56	105	-	-	-				
März	1 917	395	148	97	122	2	-	-				
April	1 000	116	44	21	28	0	1	-				
Mai	1 001	579	171	276	119	-	3	-				
Juni	1 560	714	149	13	23	-	519	-				
Juli	586	299	76	21	8	0	177	-				
Aug.	1 852	167	17	31	64	-	38	-				
Sept.	3 107	388	162	37	171	-	8	-				
Okt.	1 934	327	88	27	101	0	91	-				
Nov.	5 847	1 164	832	224	57	-	24	-				
Dez.	17 316	685	89	37	82	-	467	-				
2021 Jan.	3 493	525	47	15	8	0	446	-				
Febr.	1 885	163	43	41	52	-	4	-				

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	
75	– 8	9 668	88	3 224	2 488	1 288	–	567	2 013	2019 Nov.	
114	34	31 114	310	8 201	11 117	3 013	– 3	1 186	7 290	Dez.	
33	– 106	11 439	1 512	1 666	7 688	1 637	52	752	– 1 879	2020 Jan.	
21	– 470	11 959	1 635	2 717	6 135	1 057	– 4	– 4	422	Febr.	
– 18	– 744	10 038	– 131	2 840	5 347	– 40	–	841	1 177	März	
53	299	– 4 558	– 5 588	– 1 374	5 936	659	57	838	– 5 086	April	
41	187	457	– 511	– 1 145	776	741	1	333	261	Mai	
42	– 177	5 276	107	2 422	899	586	– 0	522	736	Juni	
35	– 30	5 746	– 29	10 370	– 5 675	927	22	– 175	243	Juli	
26	– 41	4 219	– 606	– 223	2 556	1 034	– 2	927	529	Aug.	
23	– 21	8 937	– 601	3 138	4 124	841	– 8	634	147	Sept.	
20	– 92	10 964	2 126	– 132	6 584	591	1	777	917	Okt.	
47	– 71	3 745	1 431	– 2 284	3 635	162	– 5	165	755	Nov.	
40	21	28 613	1 612	6 789	11 957	2 331	0	1 093	4 717	Dez.	
31	– 87	10 399	1 366	– 1 735	3 888	1 784	17	727	879	2021 Jan.	
79	– 72	4 443	974	– 3 313	3 260	920	54	1 127	1 369	Febr.	
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	43 731	85 731	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	
134	345	27 136	5 177	4 602	11 993	1 481	–	1 656	2 226	2019 Nov.	
173	390	51 183	1 571	10 078	25 437	4 280	0	2 471	7 346	Dez.	
115	446	26 499	2 375	2 907	12 302	2 112	53	869	5 868	2020 Jan.	
81	534	18 907	2 042	3 733	10 133	1 767	4	596	633	Febr.	
155	4 043	26 248	3 932	5 860	12 327	1 201	–	1 585	1 340	März	
142	1 598	24 114	481	2 676	18 071	818	70	1 102	896	April	
88	925	15 544	369	4 401	9 020	831	1	601	321	Mai	
79	1 131	21 582	832	4 816	12 870	1 121	–	1 122	817	Juni	
122	874	31 135	472	18 107	9 725	993	63	1 482	289	Juli	
77	418	23 568	1 224	11 336	7 685	1 334	–	1 391	593	Aug.	
82	744	25 841	1 307	4 471	17 008	1 000	–	909	484	Sept.	
84	627	21 141	2 560	1 814	13 374	1 105	22	1 234	931	Okt.	
88	1 005	33 663	1 995	13 568	14 913	1 272	29	1 044	836	Nov.	
134	405	41 271	1 959	11 831	17 726	2 988	12	1 318	5 292	Dez.	
113	921	18 617	1 715	2 924	10 113	1 893	19	971	978	2021 Jan.	
125	465	19 633	1 144	5 478	8 367	1 684	57	1 422	1 428	Febr.	
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	
14	33	2 653	202	418	1 422	489	–	85	37	2019 Nov.	
–	9	21 237	1 238	6 883	8 562	906	–	622	3 027	Dez.	
10	0	3 184	718	389	1 608	349	–	98	22	2020 Jan.	
14	6	2 566	130	816	1 524	47	–	45	3	Febr.	
26	0	1 523	30	367	750	230	–	144	0	März	
18	4	884	7	78	416	257	–	126	–	April	
9	1	423	12	51	113	216	–	29	1	Mai	
11	–	846	5	50	524	213	–	46	8	Juni	
17	0	287	6	37	143	100	–	0	0	Juli	
13	4	1 686	482	142	471	119	–	398	74	Aug.	
10	1	2 719	8	2 341	234	121	–	9	7	Sept.	
21	0	1 607	19	62	959	365	–	100	102	Okt.	
16	9	4 683	461	742	2 646	623	–	165	46	Nov.	
9	2	16 630	615	5 970	6 168	999	–	459	2 419	Dez.	
9	–	2 967	479	1 029	1 017	343	–	69	29	2021 Jan.	
22	1	1 722	15	192	1 181	107	–	185	42	Febr.	

I. Offene inländische Investmentfonds

3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2020		2021	
			November	Dezember	Januar	Februar
Insgesamt						
Bankguthaben	86 739	99 227	109 489	99 227	105 646	104 073
darunter: bei inländischen Banken in Euro	64 668	71 532	76 182	71 532	73 461	71 996
Wertpapiere zusammen	2 086 240	2 202 614	2 164 985	2 202 614	2 211 097	2 210 451
darunter: auf Euro lautend	1 520 948	1 588 083	1 563 562	1 588 083	1 582 574	1 575 537
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	10 219	11 281	9 938	11 281	10 507	11 017
darunter:						
inländischer Emittenten	1 698	4 716	4 488	4 716	4 315	4 567
anderer Emittenten des Euroraums	4 017	4 192	3 326	4 192	3 860	3 841
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	1 057 794	1 114 239	1 109 085	1 114 239	1 115 912	1 093 453
darunter:						
inländischer Emittenten	153 439	164 926	163 297	164 926	163 469	159 517
anderer Emittenten des Euroraums	445 783	476 170	473 801	476 170	474 938	461 654
Aktien	497 574	527 092	508 833	527 092	531 291	546 052
darunter:						
inländischer Emittenten	105 399	110 634	105 937	110 634	109 808	111 090
anderer Emittenten des Euroraums	127 916	124 274	120 642	124 274	123 224	129 453
Anteile an Investmentfonds	520 653	550 002	537 129	550 002	553 388	559 930
Schuldscheindarlehen	10 442	10 202	9 880	10 202	10 184	10 113
Übriges Vermögen	286 238	329 124	324 777	329 124	328 169	329 776
Verbindlichkeiten	78 306	90 279	97 185	90 279	94 191	93 902
darunter: aufgenommene Kredite	45 322	52 233	55 495	52 233	55 109	54 322
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	2 391 361	2 550 889	2 511 952	2 550 889	2 560 906	2 560 513
Aktienfonds						
Bankguthaben	8 166	8 134	8 554	8 134	9 769	9 235
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 897	4 128	4 432	4 128	4 746	4 454
Wertpapiere zusammen	325 711	332 629	322 194	332 629	335 232	343 317
darunter: auf Euro lautend	158 404	159 144	154 429	159 144	157 316	160 394
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	1 619	1 305	1 162	1 305	814	799
darunter:						
inländischer Emittenten	65	576	532	576	440	455
anderer Emittenten des Euroraums	372	607	385	607	242	198
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	20 530	21 996	21 712	21 996	21 738	21 356
darunter:						
inländischer Emittenten	2 518	2 742	2 637	2 742	2 682	2 592
anderer Emittenten des Euroraums	9 310	11 873	11 687	11 873	11 776	11 676
Aktien	287 683	294 677	285 060	294 677	297 931	306 186
darunter:						
inländischer Emittenten	67 358	70 250	67 278	70 250	69 686	70 242
anderer Emittenten des Euroraums	63 867	60 148	59 017	60 148	59 745	63 007
Anteile an Investmentfonds	15 878	14 652	14 260	14 652	14 750	14 976
Schuldscheindarlehen	70	78	67	78	76	74
Übriges Vermögen	2 272	3 872	4 007	3 872	4 582	4 437
Verbindlichkeiten	1 489	2 045	2 320	2 045	2 971	2 829
darunter: aufgenommene Kredite	390	543	577	543	1 141	1 069
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	334 729	342 668	332 503	342 668	346 689	354 235

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	2020		2021		
			November	Dezember	Januar	Februar	
Rentenfonds							
Bankguthaben	9 467	11 093	12 167	11 093	12 373	12 161	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 257	6 094	7 324	6 094	6 629	6 265	
Wertpapiere zusammen	477 187	515 634	512 391	515 634	514 228	503 644	
darunter: auf Euro lautend	358 169	382 582	379 821	382 582	377 354	367 663	
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	2 977	2 035	1 947	2 035	1 667	1 907	
darunter:							
inländischer Emittenten	234	922	965	922	667	660	
anderer Emittenten des Euroraums	1 316	428	427	428	403	440	
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	435 187	474 776	472 744	474 776	473 793	461 650	
darunter:							
inländischer Emittenten	48 122	54 294	53 654	54 294	53 185	51 506	
anderer Emittenten des Euroraums	196 758	217 246	216 179	217 246	215 161	207 149	
Aktien	18 299	17 678	17 190	17 678	17 478	17 747	
darunter:							
inländischer Emittenten	2 509	2 550	2 447	2 550	2 547	2 628	
anderer Emittenten des Euroraums	5 134	4 991	4 654	4 991	4 923	5 068	
Anteile an Investmentfonds	20 723	21 144	20 511	21 144	21 289	22 340	
Schuldscheindarlehen	3 172	3 013	2 936	3 013	2 991	2 978	
Übriges Vermögen	11 427	16 054	16 203	16 054	15 000	14 778	
Verbindlichkeiten	5 707	6 529	8 842	6 529	8 116	8 220	
darunter: aufgenommene Kredite	1 700	812	2 023	812	1 356	1 174	
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	495 545	539 264	534 855	539 264	536 476	525 342	
Gemischte Wertpapierfonds ⁴⁾							
Bankguthaben	41 694	51 616	58 170	51 616	54 352	51 480	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	29 413	36 976	38 058	36 976	37 241	34 416	
Wertpapiere zusammen	1 008 062	1 061 618	1 043 987	1 061 618	1 066 159	1 064 121	
darunter: auf Euro lautend	756 652	788 136	776 358	788 136	787 715	785 135	
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	5 133	6 928	5 783	6 928	7 042	7 323	
darunter:							
inländischer Emittenten	1 245	2 560	2 305	2 560	2 524	2 767	
anderer Emittenten des Euroraums	2 067	2 858	2 214	2 858	2 966	2 953	
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	556 621	559 638	557 643	559 638	561 964	552 179	
darunter:							
inländischer Emittenten	91 133	95 332	94 478	95 332	94 925	92 988	
anderer Emittenten des Euroraums	223 237	226 147	225 579	226 147	226 783	222 327	
Aktien	170 825	192 597	185 252	192 597	193 376	198 058	
darunter:							
inländischer Emittenten	30 395	32 737	31 346	32 737	32 399	33 019	
anderer Emittenten des Euroraums	53 220	53 217	51 340	53 217	52 615	54 606	
Anteile an Investmentfonds	275 483	302 454	295 309	302 454	303 776	306 561	
Schuldscheindarlehen	7 109	7 031	6 800	7 031	7 036	6 979	
Übriges Vermögen	26 255	32 074	31 462	32 074	29 123	28 815	
Verbindlichkeiten	15 664	18 552	23 280	18 552	19 342	18 407	
darunter: aufgenommene Kredite	3 786	5 180	8 059	5 180	6 203	5 370	
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	1 067 464	1 133 788	1 117 146	1 133 788	1 137 330	1 132 989	

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	2020		2021		
			November	Dezember	Januar	Februar	
Geldmarktfonds							
Bankguthaben	238	218	336	218	301	365	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	215	175	294	175	284	318	
Wertpapiere zusammen	1 916	2 574	2 533	2 574	2 503	2 417	
darunter: auf Euro lautend	1 916	2 574	2 533	2 574	2 503	2 417	
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	230	217	231	217	172	171	
darunter:							
inländischer Emittenten	30	23	21	23	23	23	
anderer Emittenten des Euroraums	200	179	188	179	139	138	
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	1 660	2 333	2 276	2 333	2 308	2 222	
darunter:							
inländischer Emittenten	380	486	475	486	439	342	
anderer Emittenten des Euroraums	664	806	757	806	829	873	
Anteile an Investmentfonds	26	24	26	24	24	24	
Übriges Vermögen	5	16	11	16	11	16	
Verbindlichkeiten	57	4	65	4	59	69	
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	2 102	2 804	2 814	2 804	2 757	2 729	
Immobilienfonds							
Bankguthaben	21 343	20 365	21 647	20 365	20 471	22 066	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	19 247	18 014	19 356	18 014	18 204	19 996	
Wertpapiere zusammen	17 656	18 716	18 955	18 716	19 162	18 995	
darunter:							
Schuldverschreibungen	3 361	3 006	3 144	3 006	3 278	3 096	
Anteile an Investmentfonds	14 295	15 709	15 810	15 709	15 882	15 897	
unbebaute Grundstücke	4 328	4 325	4 291	4 325	4 358	4 474	
darunter:							
im Inland	3 032	3 672	3 489	3 672	3 696	3 798	
in anderen Ländern des Euroraums	1 176	516	666	516	524	536	
in anderen EU-Ländern	120	108	108	108	108	108	
bebaute Grundstücke	142 051	159 888	157 113	159 888	161 662	162 651	
darunter:							
im Inland	102 330	117 806	115 728	117 806	119 347	120 212	
in anderen Ländern des Euroraums	22 180	24 923	24 156	24 923	24 899	25 057	
in anderen EU-Ländern	13 156	3 846	3 877	3 846	3 850	3 917	
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	54 815	61 609	60 783	61 609	62 217	62 775	
darunter:							
mit Sitz im Inland	22 215	24 881	24 222	24 881	25 224	25 531	
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	17 365	21 871	21 604	21 871	22 025	22 282	
mit Sitz in anderen EU-Ländern	5 903	4 492	4 474	4 492	4 501	4 532	
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	20 239	22 191	22 121	22 191	22 424	22 604	
darunter:							
mit Sitz im Inland	4 781	5 969	5 852	5 969	5 994	6 004	
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	8 582	9 628	9 619	9 628	9 766	9 872	
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 862	2 117	2 149	2 117	2 192	2 186	
Übriges Vermögen	19 882	23 196	22 749	23 196	23 062	23 558	
Verbindlichkeiten	54 118	61 588	60 855	61 588	61 971	62 552	
darunter: aufgenommene Kredite	39 044	45 232	44 279	45 232	45 739	46 017	
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	226 197	248 701	246 803	248 701	251 385	254 571	

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	2020		2021		
			November	Dezember	Januar	Februar	
Hedgefonds							
Bankguthaben	97	93	87	93	110	166	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	63	49	54	49	46	97	
Wertpapiere zusammen	3 894	4 465	4 355	4 465	4 619	4 786	
darunter: auf Euro lautend	1 932	2 164	2 045	2 164	2 225	2 296	
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	–	–	–	–	–	–	
darunter:							
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–	
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–	
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	36	60	76	60	53	83	
darunter:							
inländischer Emittenten	18	39	37	39	39	55	
anderer Emittenten des Euroraums	12	18	35	18	12	13	
Aktien	1 854	2 177	2 095	2 177	2 321	2 419	
darunter:							
inländischer Emittenten	635	736	685	736	808	771	
anderer Emittenten des Euroraums	273	447	389	447	434	500	
Anteile an Investmentfonds	2 005	2 227	2 184	2 227	2 244	2 283	
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–	
Übriges Vermögen	25	15	44	15	40	38	
Verbindlichkeiten	32	42	69	42	66	56	
darunter: aufgenommene Kredite	24	28	39	28	38	39	
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	3 984	4 530	4 417	4 530	4 703	4 935	
Altersvorsorgefonds							
Bankguthaben	15	5	7	5	6	15	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	8	3	4	3	4	13	
Wertpapiere zusammen	616	611	604	611	612	612	
darunter: auf Euro lautend	460	453	458	453	444	441	
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	–	–	–	–	–	–	
darunter:							
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–	
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–	
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	226	184	181	184	189	183	
darunter:							
inländischer Emittenten	78	66	66	66	66	65	
anderer Emittenten des Euroraums	97	85	80	85	84	78	
Aktien	383	383	380	383	385	399	
darunter:							
inländischer Emittenten	70	65	68	65	65	66	
anderer Emittenten des Euroraums	195	183	188	183	180	191	
Anteile an Investmentfonds	7	45	43	45	38	30	
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–	
Übriges Vermögen	4	4	6	4	3	50	
Verbindlichkeiten	1	1	1	1	6	4	
darunter: aufgenommene Kredite	–	–	–	–	5	–	
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	634	620	615	620	616	674	

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	2020		2021		
			November	Dezember	Januar	Februar	
Sonstige Fonds							
Bankguthaben	4 032	5 701	6 117	5 701	6 161	6 444	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 378	4 463	4 653	4 463	4 686	4 810	
Wertpapiere zusammen	84 250	97 003	95 197	97 003	97 678	100 111	
darunter: auf Euro lautend	65 168	72 196	71 000	72 196	72 580	73 576	
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	227	346	339	346	360	375	
darunter:							
inländischer Emittenten	121	262	263	262	286	290	
anderer Emittenten des Euroraums	35	51	44	51	39	47	
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	35 187	45 800	45 082	45 800	46 068	46 695	
darunter:							
inländischer Emittenten	7 423	8 774	8 634	8 774	8 914	8 863	
anderer Emittenten des Euroraums	12 305	15 329	14 901	15 329	15 321	15 230	
Aktien	17 640	18 350	17 784	18 350	18 426	19 225	
darunter:							
inländischer Emittenten	4 229	4 087	3 939	4 087	4 087	4 147	
anderer Emittenten des Euroraums	4 970	4 942	4 780	4 942	4 932	5 051	
Anteile an Investmentfonds	31 197	32 507	31 992	32 507	32 825	33 815	
Schuldscheindarlehen	36	21	21	21	21	21	
Übriges Vermögen	3 284	3 617	3 709	3 617	3 492	3 353	
Verbindlichkeiten	789	1 038	1 236	1 038	1 182	1 197	
darunter: aufgenommene Kredite	170	157	299	157	401	434	
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	90 813	105 304	103 808	105 304	106 171	108 733	
Dachfonds							
Bankguthaben	1 687	2 001	2 404	2 001	2 099	2 140	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 189	1 629	2 007	1 629	1 617	1 626	
Wertpapiere zusammen	166 948	169 364	164 770	169 364	170 904	172 449	
darunter: auf Euro lautend	160 705	162 213	158 070	162 213	163 372	164 719	
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	33	214	241	214	215	207	
darunter:							
inländischer Emittenten	3	157	186	157	159	156	
anderer Emittenten des Euroraums	27	50	48	50	51	44	
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	4 986	6 682	6 463	6 682	6 756	6 222	
darunter:							
inländischer Emittenten	1 392	1 431	1 407	1 431	1 391	1 370	
anderer Emittenten des Euroraums	2 489	3 749	3 658	3 749	3 859	3 299	
Aktien	890	1 229	1 072	1 229	1 373	2 015	
darunter:							
inländischer Emittenten	202	208	175	208	215	217	
anderer Emittenten des Euroraums	257	346	275	346	395	1 029	
Anteile an Investmentfonds	161 040	161 239	156 994	161 239	162 560	164 005	
Schuldscheindarlehen	48	59	57	59	59	60	
Übriges Vermögen	1 570	2 150	2 166	2 150	2 081	2 109	
Verbindlichkeiten	449	478	517	478	480	569	
darunter: aufgenommene Kredite	208	281	219	281	226	220	
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	169 804	173 096	168 879	173 096	174 663	176 189	

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	2020		2021	
			November	Dezember	Januar	Februar
Publikumsfonds						
Bankguthaben	26 870	29 064	30 058	29 064	31 010	30 896
darunter: bei inländischen Banken in Euro	21 201	22 020	22 846	22 020	22 967	23 094
Wertpapiere zusammen	433 719	445 772	436 954	445 772	447 644	453 894
darunter: auf Euro lautend	272 257	272 634	268 671	272 634	269 691	271 830
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	1 673	1 506	1 678	1 506	1 521	1 520
darunter:						
inländischer Emittenten	117	608	598	608	580	541
anderer Emittenten des Euroraums	594	603	626	603	525	538
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	116 615	116 002	115 657	116 002	116 187	114 984
darunter:						
inländischer Emittenten	25 481	24 668	24 876	24 668	24 107	23 481
anderer Emittenten des Euroraums	45 802	47 816	47 447	47 816	48 063	47 633
Aktien	234 935	248 098	240 486	248 098	249 677	256 095
darunter:						
inländischer Emittenten	65 128	68 858	66 280	68 858	67 894	68 419
anderer Emittenten des Euroraums	51 639	50 235	49 064	50 235	49 542	52 273
Anteile an Investmentfonds	80 496	80 168	79 133	80 168	80 259	81 295
Schuldscheindarlehen	62	31	31	31	31	34
Übriges Vermögen	107 959	120 035	118 528	120 035	120 679	122 159
Verbindlichkeiten	20 347	22 990	23 245	22 990	24 553	24 571
darunter: aufgenommene Kredite	10 251	11 322	11 393	11 322	12 100	12 144
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	548 262	571 914	562 327	571 914	574 812	582 414
Spezialfonds						
Bankguthaben	59 869	70 162	79 431	70 162	74 636	73 177
darunter: bei inländischen Banken in Euro	43 467	49 511	53 336	49 511	50 494	48 902
Wertpapiere zusammen	1 652 521	1 756 842	1 728 031	1 756 842	1 763 453	1 756 557
darunter: auf Euro lautend	1 248 692	1 315 450	1 294 891	1 315 450	1 312 883	1 303 708
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	8 546	9 776	8 260	9 776	8 985	9 496
darunter:						
inländischer Emittenten	1 582	4 108	3 889	4 108	3 735	4 026
anderer Emittenten des Euroraums	3 423	3 589	2 700	3 589	3 335	3 303
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	941 179	998 237	993 427	998 237	999 725	978 469
darunter:						
inländischer Emittenten	127 958	140 258	138 421	140 258	139 362	136 035
anderer Emittenten des Euroraums	399 980	428 354	426 353	428 354	426 875	414 021
Aktien	262 639	278 995	268 347	278 995	281 615	289 957
darunter:						
inländischer Emittenten	40 271	41 776	39 657	41 776	41 914	42 672
anderer Emittenten des Euroraums	76 277	74 040	71 577	74 040	73 682	77 180
Anteile an Investmentfonds	440 157	469 834	457 996	469 834	473 128	478 635
Schuldscheindarlehen	10 381	10 171	9 849	10 171	10 153	10 079
Übriges Vermögen	178 279	209 088	206 248	209 088	207 490	207 617
Verbindlichkeiten	57 959	67 289	73 941	67 289	69 638	69 331
darunter: aufgenommene Kredite	35 071	40 911	44 101	40 911	43 009	42 178
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	1 843 099	1 978 975	1 949 625	1 978 975	1 986 095	1 978 100

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	2020		2021	
			November	Dezember	Januar	Februar
Publikumsfonds						
Bankguthaben	4 593	4 753	5 096	4 753	5 748	5 645
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 481	2 303	2 614	2 303	2 487	2 684
Wertpapiere zusammen	205 919	214 219	207 533	214 219	215 526	220 920
darunter: auf Euro lautend	102 288	103 971	100 554	103 971	102 260	104 604
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	377	1	161	1	1	1
darunter:						
inländischer Emittenten	–	1	1	1	1	1
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	3 485	2 214	2 107	2 214	2 102	2 067
darunter:						
inländischer Emittenten	266	314	284	314	286	279
anderer Emittenten des Euroraums	847	873	841	873	892	927
Aktien	198 262	207 775	201 339	207 775	209 246	214 578
darunter:						
inländischer Emittenten	56 208	59 338	57 156	59 338	58 513	58 804
anderer Emittenten des Euroraums	42 638	41 313	40 325	41 313	40 736	43 151
Anteile an Investmentfonds	3 794	4 229	3 926	4 229	4 177	4 274
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	647	1 289	1 561	1 289	1 779	1 623
Verbindlichkeiten	671	875	1 049	875	1 688	1 488
darunter: aufgenommene Kredite	238	92	160	92	500	529
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	210 487	219 385	213 141	219 385	221 365	226 700
Spezialfonds						
Bankguthaben	3 573	3 381	3 458	3 381	4 021	3 591
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 416	1 825	1 818	1 825	2 259	1 770
Wertpapiere zusammen	119 792	118 411	114 661	118 411	119 707	122 397
darunter: auf Euro lautend	56 116	55 173	53 875	55 173	55 056	55 791
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	1 242	1 304	1 000	1 304	813	798
darunter:						
inländischer Emittenten	65	575	532	575	439	455
anderer Emittenten des Euroraums	372	607	385	607	242	198
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	17 045	19 782	19 605	19 782	19 636	19 289
darunter:						
inländischer Emittenten	2 252	2 428	2 353	2 428	2 395	2 313
anderer Emittenten des Euroraums	8 463	11 000	10 846	11 000	10 883	10 750
Aktien	89 421	86 902	83 721	86 902	88 685	91 608
darunter:						
inländischer Emittenten	11 150	10 912	10 122	10 912	11 173	11 438
anderer Emittenten des Euroraums	21 228	18 834	18 692	18 834	19 009	19 856
Anteile an Investmentfonds	12 084	10 423	10 334	10 423	10 573	10 702
Schuldscheindarlehen	70	78	67	78	76	74
Übriges Vermögen	1 625	2 583	2 447	2 583	2 803	2 814
Verbindlichkeiten	818	1 170	1 271	1 170	1 282	1 341
darunter: aufgenommene Kredite	152	451	417	451	641	540
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	124 242	123 282	119 362	123 282	125 324	127 535

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	2020		2021		
			November	Dezember	Januar	Februar	
Publikumsfonds							
Bankguthaben	1 851	1 983	2 136	1 983	1 982	1 836	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 541	1 644	1 717	1 644	1 574	1 444	
Wertpapiere zusammen	66 400	67 578	67 388	67 578	67 259	66 642	
darunter: auf Euro lautend	52 672	53 209	53 121	53 209	52 339	51 726	
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	295	285	257	285	240	288	
darunter:							
inländischer Emittenten	10	9	9	9	5	6	
anderer Emittenten des Euroraums	191	63	61	63	30	41	
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	63 240	64 273	64 282	64 273	64 073	63 367	
darunter:							
inländischer Emittenten	10 976	11 547	11 629	11 547	11 063	10 851	
anderer Emittenten des Euroraums	27 302	28 341	28 310	28 341	28 161	27 910	
Aktien	1 208	1 298	1 285	1 298	1 291	1 331	
darunter:							
inländischer Emittenten	247	328	318	328	322	329	
anderer Emittenten des Euroraums	399	368	373	368	368	385	
Anteile an Investmentfonds	1 658	1 722	1 564	1 722	1 655	1 656	
Schuldscheindarlehen	11	11	11	11	11	14	
Übriges Vermögen	960	942	904	942	968	1 106	
Verbindlichkeiten	322	313	598	313	746	521	
darunter: aufgenommene Kredite	61	15	121	15	67	64	
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	68 900	70 202	69 841	70 202	69 474	69 077	
Spezialfonds							
Bankguthaben	7 616	9 109	10 032	9 109	10 391	10 325	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 717	4 449	5 608	4 449	5 054	4 822	
Wertpapiere zusammen	410 787	448 056	445 003	448 056	446 968	437 002	
darunter: auf Euro lautend	305 497	329 373	326 700	329 373	325 015	315 936	
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	2 682	1 750	1 690	1 750	1 428	1 619	
darunter:							
inländischer Emittenten	224	913	956	913	662	654	
anderer Emittenten des Euroraums	1 125	365	366	365	374	399	
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	371 948	410 503	408 461	410 503	409 720	398 283	
darunter:							
inländischer Emittenten	37 146	42 748	42 025	42 748	42 122	40 655	
anderer Emittenten des Euroraums	169 457	188 905	187 869	188 905	187 000	179 239	
Aktien	17 091	16 380	15 905	16 380	16 187	16 416	
darunter:							
inländischer Emittenten	2 262	2 222	2 128	2 222	2 225	2 299	
anderer Emittenten des Euroraums	4 736	4 623	4 282	4 623	4 554	4 683	
Anteile an Investmentfonds	19 066	19 422	18 947	19 422	19 634	20 684	
Schuldscheindarlehen	3 160	3 002	2 925	3 002	2 980	2 964	
Übriges Vermögen	10 467	15 112	15 299	15 112	14 032	13 672	
Verbindlichkeiten	5 385	6 216	8 244	6 216	7 369	7 699	
darunter: aufgenommene Kredite	1 640	798	1 902	798	1 289	1 110	
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	426 645	469 063	465 014	469 063	467 002	456 265	

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	2020		2021		
			November	Dezember	Januar	Februar	
Publikumsfonds							
Bankguthaben	6 127	8 001	7 269	8 001	8 883	8 697	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 820	5 875	5 057	5 875	6 508	6 233	
Wertpapiere zusammen	110 119	114 252	112 870	114 252	114 620	115 971	
darunter: auf Euro lautend	75 149	75 844	75 353	75 844	75 423	75 922	
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	732	583	607	583	687	643	
darunter:							
inländischer Emittenten	76	210	195	210	188	148	
anderer Emittenten des Euroraums	177	292	309	292	288	295	
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	41 961	42 004	41 637	42 004	42 166	41 929	
darunter:							
inländischer Emittenten	9 940	9 037	9 079	9 037	9 009	8 786	
anderer Emittenten des Euroraums	15 314	16 214	15 933	16 214	16 281	16 088	
Aktien	30 647	34 350	33 395	34 350	34 345	35 219	
darunter:							
inländischer Emittenten	7 933	8 840	8 455	8 840	8 692	8 895	
anderer Emittenten des Euroraums	7 758	7 929	7 744	7 929	7 815	8 056	
Anteile an Investmentfonds	36 779	37 314	37 230	37 314	37 422	38 179	
Schuldscheindarlehen	50	20	20	20	20	20	
Übriges Vermögen	2 477	3 068	3 087	3 068	2 885	3 117	
Verbindlichkeiten	1 217	1 577	1 758	1 577	1 688	1 732	
darunter: aufgenommene Kredite	78	56	186	56	54	40	
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	117 557	123 764	121 488	123 764	124 719	126 073	
Spezialfonds							
Bankguthaben	35 567	43 615	50 902	43 615	45 470	42 783	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	24 594	31 101	33 001	31 101	30 733	28 183	
Wertpapiere zusammen	897 943	947 366	931 117	947 366	951 539	948 150	
darunter: auf Euro lautend	681 503	712 292	701 005	712 292	712 292	709 213	
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	4 401	6 345	5 176	6 345	6 356	6 680	
darunter:							
inländischer Emittenten	1 169	2 351	2 110	2 351	2 337	2 619	
anderer Emittenten des Euroraums	1 889	2 566	1 905	2 566	2 678	2 659	
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	514 660	517 634	516 006	517 634	519 798	510 250	
darunter:							
inländischer Emittenten	81 193	86 295	85 399	86 295	85 916	84 202	
anderer Emittenten des Euroraums	207 923	209 932	209 646	209 932	210 502	206 239	
Aktien	140 178	158 247	151 856	158 247	159 031	162 839	
darunter:							
inländischer Emittenten	22 462	23 897	22 891	23 897	23 707	24 124	
anderer Emittenten des Euroraums	45 462	45 288	43 595	45 288	44 800	46 550	
Anteile an Investmentfonds	238 704	265 141	258 078	265 141	266 354	268 381	
Schuldscheindarlehen	7 059	7 011	6 780	7 011	7 016	6 959	
Übriges Vermögen	23 777	29 006	28 376	29 006	26 239	25 698	
Verbindlichkeiten	14 447	16 975	21 522	16 975	17 653	16 674	
darunter: aufgenommene Kredite	3 708	5 123	7 872	5 123	6 148	5 330	
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	949 907	1 010 024	995 657	1 010 024	1 012 611	1 006 916	

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

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2020		2021		
			November	Dezember	Januar	Februar	
Publikumsfonds							
Bankguthaben	12 695	12 767	13 506	12 767	12 680	12 896	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	11 303	11 024	11 847	11 024	11 115	11 486	
Wertpapiere zusammen	8 314	8 397	8 786	8 397	8 717	8 485	
darunter:							
Schuldverschreibungen	3 106	2 680	2 817	2 680	2 952	2 816	
Anteile an Investmentfonds	5 207	5 717	5 968	5 717	5 765	5 669	
unbebaute Grundstücke	1 550	1 226	1 339	1 226	1 240	1 310	
darunter:							
im Inland	379	575	539	575	580	636	
in anderen Ländern des Euroraums	1 051	514	665	514	522	534	
in anderen EU-Ländern	120	108	108	108	108	108	
bebaute Grundstücke	55 572	59 477	58 697	59 477	59 969	60 087	
darunter:							
im Inland	28 381	30 777	30 430	30 777	31 021	31 075	
in anderen Ländern des Euroraums	13 451	15 290	14 796	15 290	15 308	15 455	
in anderen EU-Ländern	9 750	2 063	2 094	2 063	2 059	2 137	
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	27 120	31 333	30 746	31 333	31 490	31 727	
darunter:							
mit Sitz im Inland	8 001	8 846	8 531	8 846	8 844	8 903	
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	10 922	13 992	13 793	13 992	14 063	14 129	
mit Sitz in anderen EU-Ländern	3 302	2 279	2 199	2 279	2 284	2 298	
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	11 827	13 235	13 115	13 235	13 320	13 415	
darunter:							
mit Sitz im Inland	2 873	3 969	3 860	3 969	3 943	3 936	
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	4 968	5 340	5 335	5 340	5 413	5 453	
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 423	828	825	828	823	823	
Übriges Vermögen	6 967	8 686	8 234	8 686	8 269	8 943	
Verbindlichkeiten	17 798	19 980	19 511	19 980	20 082	20 315	
darunter: aufgenommene Kredite	9 730	11 047	10 818	11 047	11 324	11 374	
Fondsvermögen insgesamt ¹⁾	106 246	115 141	114 912	115 141	115 603	116 549	
Spezialfonds							
Bankguthaben	8 648	7 598	8 141	7 598	7 791	9 170	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	7 944	6 991	7 509	6 991	7 089	8 510	
Wertpapiere zusammen	9 342	10 319	10 169	10 319	10 445	10 510	
darunter:							
Schuldverschreibungen	255	326	327	326	326	281	
Anteile an Investmentfonds	9 087	9 991	9 842	9 991	10 117	10 228	
unbebaute Grundstücke	2 778	3 099	2 952	3 099	3 117	3 164	
darunter:							
im Inland	2 653	3 097	2 950	3 097	3 115	3 162	
in anderen Ländern des Euroraums	125	2	2	2	2	2	
in anderen EU-Ländern	-	-	-	-	-	-	
bebaute Grundstücke	86 479	100 410	98 416	100 410	101 693	102 564	
darunter:							
im Inland	73 949	87 029	85 298	87 029	88 327	89 137	
in anderen Ländern des Euroraums	8 729	9 633	9 360	9 633	9 591	9 601	
in anderen EU-Ländern	3 406	1 783	1 783	1 783	1 791	1 780	
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	27 695	30 276	30 037	30 276	30 726	31 048	
darunter:							
mit Sitz im Inland	14 214	16 035	15 690	16 035	16 380	16 629	
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	6 443	7 879	7 811	7 879	7 963	8 153	
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 601	2 214	2 275	2 214	2 216	2 234	
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	8 413	8 956	9 005	8 956	9 105	9 189	
darunter:							
mit Sitz im Inland	1 908	2 001	1 993	2 001	2 051	2 068	
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	3 614	4 288	4 284	4 288	4 352	4 419	
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 439	1 289	1 324	1 289	1 369	1 363	
Übriges Vermögen	12 915	14 510	14 515	14 510	14 794	14 614	
Verbindlichkeiten	36 319	41 608	41 344	41 608	41 889	42 237	
darunter: aufgenommene Kredite	29 314	34 185	33 461	34 185	34 416	34 643	
Fondsvermögen insgesamt ¹⁾	119 951	133 560	131 892	133 560	135 781	138 022	

¹⁾ Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2020		2021		
			November	Dezember	Januar	Februar	
Publikumsfonds							
Bankguthaben	456	440	475	440	479	596	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	287	288	297	288	283	338	
Wertpapiere zusammen	8 453	8 056	7 784	8 056	8 198	8 360	
darunter: auf Euro lautend	4 890	4 236	4 153	4 236	4 300	4 410	
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	14	7	8	7	7	7	
darunter:							
inländischer Emittenten	0	7	8	7	7	7	
anderer Emittenten des Euroraums	-	-	-	-	-	-	
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	1 694	1 716	1 665	1 716	1 755	1 767	
darunter:							
inländischer Emittenten	654	803	772	803	810	814	
anderer Emittenten des Euroraums	619	547	536	547	565	579	
Aktien	3 898	3 663	3 479	3 663	3 728	3 874	
darunter:							
inländischer Emittenten	540	192	191	192	208	228	
anderer Emittenten des Euroraums	539	329	314	329	340	381	
Anteile an Investmentfonds	2 847	2 670	2 633	2 670	2 708	2 712	
Schuldscheindarlehen	-	-	-	-	-	-	
Übriges Vermögen	647	647	643	647	626	621	
Verbindlichkeiten	168	150	146	150	153	242	
darunter: aufgenommene Kredite	139	106	100	106	125	120	
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	9 388	8 993	8 756	8 993	9 149	9 335	
Spezialfonds							
Bankguthaben	3 576	5 262	5 641	5 262	5 682	5 848	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 091	4 175	4 356	4 175	4 403	4 473	
Wertpapiere zusammen	75 797	88 947	87 413	88 947	89 480	91 751	
darunter: auf Euro lautend	60 278	67 959	66 847	67 959	68 280	69 165	
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	213	339	331	339	353	368	
darunter:							
inländischer Emittenten	120	255	255	255	279	283	
anderer Emittenten des Euroraums	35	51	44	51	39	47	
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	33 493	44 084	43 417	44 084	44 313	44 928	
darunter:							
inländischer Emittenten	6 769	7 971	7 862	7 971	8 104	8 048	
anderer Emittenten des Euroraums	11 686	14 782	14 365	14 782	14 756	14 651	
Aktien	13 742	14 687	14 305	14 687	14 698	15 352	
darunter:							
inländischer Emittenten	3 689	3 895	3 747	3 895	3 880	3 919	
anderer Emittenten des Euroraums	4 431	4 613	4 466	4 613	4 591	4 670	
Anteile an Investmentfonds	28 350	29 836	29 359	29 836	30 117	31 103	
Schuldscheindarlehen	36	21	21	21	21	21	
Übriges Vermögen	2 637	2 970	3 066	2 970	2 866	2 732	
Verbindlichkeiten	621	889	1 090	889	1 028	955	
darunter: aufgenommene Kredite	30	51	199	51	276	314	
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	81 425	96 311	95 051	96 311	97 021	99 398	

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	2020		2021		
			November	Dezember	Januar	Februar	
Publikumsfonds							
Bankguthaben	896	898	1 233	898	931	885	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	547	710	1 017	710	711	615	
Wertpapiere zusammen	31 982	30 835	30 095	30 835	30 959	31 207	
darunter: auf Euro lautend	26 582	24 705	24 357	24 705	24 461	24 549	
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	25	202	208	202	200	195	
darunter:							
inländischer Emittenten	–	154	160	154	151	152	
anderer Emittenten des Euroraums	25	48	48	48	48	44	
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	1 243	1 559	1 536	1 559	1 607	1 566	
darunter:							
inländischer Emittenten	819	765	763	765	712	697	
anderer Emittenten des Euroraums	298	626	608	626	732	716	
Aktien	537	628	608	628	681	693	
darunter:							
inländischer Emittenten	130	95	91	95	94	96	
anderer Emittenten des Euroraums	109	112	120	112	103	109	
Anteile an Investmentfonds	30 178	28 446	27 742	28 446	28 471	28 752	
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–	
Übriges Vermögen	184	117	189	117	123	194	
Verbindlichkeiten	114	90	117	90	130	201	
darunter: aufgenommene Kredite	5	6	8	6	25	17	
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	32 948	31 760	31 401	31 760	31 882	32 084	
Spezialfonds							
Bankguthaben	792	1 103	1 171	1 103	1 168	1 255	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	641	919	990	919	906	1 011	
Wertpapiere zusammen	134 966	138 528	134 675	138 528	139 946	141 242	
darunter: auf Euro lautend	134 123	137 508	133 712	137 508	138 910	140 169	
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	8	12	33	12	16	11	
darunter:							
inländischer Emittenten	3	4	26	4	7	5	
anderer Emittenten des Euroraums	2	1	–	1	2	1	
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	3 743	5 123	4 926	5 123	5 149	4 656	
darunter:							
inländischer Emittenten	573	667	644	667	679	673	
anderer Emittenten des Euroraums	2 191	3 123	3 049	3 123	3 127	2 583	
Aktien	353	600	464	600	692	1 322	
darunter:							
inländischer Emittenten	72	113	84	113	121	121	
anderer Emittenten des Euroraums	147	234	155	234	292	920	
Anteile an Investmentfonds	130 862	132 793	129 252	132 793	134 089	135 253	
Schuldscheindarlehen	48	59	57	59	59	60	
Übriges Vermögen	1 386	2 034	1 976	2 034	1 958	1 915	
Verbindlichkeiten	336	388	400	388	350	368	
darunter: aufgenommene Kredite	203	275	211	275	201	203	
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	136 856	141 336	137 478	141 336	142 780	144 105	

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	2020		2021	
			November	Dezember	Januar	Februar
Wertpapiere inländischer Emittenten	552 404	592 238	580 483	592 238	591 302	591 676
Schuldverschreibungen	155 137	169 642	167 784	169 642	167 784	164 084
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	52 637	51 331	51 028	51 331	50 835	50 024
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	32 853	38 766	38 374	38 766	38 768	38 133
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	22 451	25 911	26 030	25 911	25 724	25 214
Versicherungsgesellschaften	1 713	1 952	1 975	1 952	1 936	1 901
Sonstige Finanzinstitute	8 689	10 903	10 370	10 903	11 108	11 018
Anleihen der öffentlichen Hand	69 647	79 545	78 382	79 545	78 181	75 927
Aktien	105 399	110 634	105 937	110 634	109 808	111 090
Aktien von Banken (MFIs)	1 317	1 206	1 212	1 206	1 216	1 380
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	104 082	109 428	104 725	109 428	108 592	109 711
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	84 400	92 723	88 325	92 723	93 146	93 324
Versicherungsgesellschaften	14 009	13 036	12 931	13 036	11 854	12 788
Sonstige Finanzinstitute	5 673	3 669	3 469	3 669	3 592	3 599
Anteile an Investmentfonds	291 868	311 962	306 762	311 962	313 710	316 502
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	803 901	839 376	824 999	839 376	838 270	834 937
Schuldverschreibungen	449 799	480 362	477 127	480 362	478 798	465 495
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	95 852	92 797	92 867	92 797	91 774	90 292
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	198 499	198 022	196 522	198 022	200 152	198 137
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	84 757	87 926	88 453	87 926	88 164	86 624
Versicherungsgesellschaften	1 724	2 022	1 974	2 022	1 997	2 044
Sonstige Finanzinstitute	111 177	107 193	105 190	107 193	108 872	108 475
Anleihen der öffentlichen Hand	155 449	189 543	187 738	189 543	186 872	177 065
Aktien	127 916	124 274	120 642	124 274	123 224	129 453
Aktien von Banken (MFIs)	9 836	7 736	7 055	7 736	7 520	9 165
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	118 080	116 538	113 587	116 538	115 704	120 289
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	98 779	100 223	97 517	100 223	99 251	101 447
Versicherungsgesellschaften	1 523	966	1 005	966	944	1 025
Sonstige Finanzinstitute	17 692	15 277	14 998	15 277	15 439	17 745
Anteile an Investmentfonds	226 185	234 740	227 230	234 740	236 248	239 988
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	729 935	771 000	759 503	771 000	781 525	783 838
Schuldverschreibungen	463 077	475 516	474 112	475 516	479 836	474 891
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	100 619	85 751	85 368	85 751	85 477	84 421
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	239 833	261 360	261 453	261 360	262 688	262 342
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	132 545	148 060	148 089	148 060	148 697	148 236
Versicherungsgesellschaften	2 222	2 456	2 445	2 456	2 486	2 309
Sonstige Finanzinstitute	105 066	110 844	110 918	110 844	111 505	111 797
Anleihen der öffentlichen Hand	121 328	127 704	126 586	127 704	131 026	128 012
EU-Institutionen, internat. Organisationen	1 297	701	704	701	645	116
Aktien	264 259	292 184	282 254	292 184	298 259	305 508
Aktien von Banken (MFIs)	14 310	9 084	8 502	9 084	9 479	10 356
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	249 949	283 100	273 752	283 100	288 780	295 152
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	218 446	248 215	240 376	248 215	254 412	258 264
Versicherungsgesellschaften	8 624	7 104	6 652	7 104	6 949	7 233
Sonstige Finanzinstitute	22 386	27 010	25 999	27 010	26 756	29 553
Anteile an Investmentfonds	2 599	3 300	3 137	3 300	3 430	3 440

I. Offene inländische Investmentfonds

4b) Zusammensetzung des Wertpapiervermögens nach Emittentengruppen: Publikumsfonds

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2020		2021	
			November	Dezember	Januar	Februar
Wertpapiere inländischer Emittenten	108 262	111 562	109 184	111 562	109 896	109 663
Schuldverschreibungen	25 598	25 276	25 474	25 276	24 687	24 023
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	9 777	8 725	8 960	8 725	8 636	8 478
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	4 538	5 190	5 072	5 190	5 098	4 842
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	2 738	3 063	2 975	3 063	2 984	2 886
Versicherungsgesellschaften	321	378	374	378	379	380
Sonstige Finanzinstitute	1 480	1 750	1 723	1 750	1 735	1 576
Anleihen der öffentlichen Hand	11 282	11 361	11 442	11 361	10 952	10 702
Aktien	65 128	68 858	66 280	68 858	67 894	68 419
Aktien von Banken (MFIs)	736	727	727	727	746	849
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	64 393	68 131	65 552	68 131	67 149	67 570
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	50 632	56 895	54 423	56 895	56 892	56 698
Versicherungsgesellschaften	9 354	8 897	8 851	8 897	8 017	8 661
Sonstige Finanzinstitute	4 407	2 338	2 278	2 338	2 240	2 211
Anteile an Investmentfonds	17 536	17 429	17 430	17 429	17 315	17 222
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	160 470	160 891	158 372	160 891	160 531	163 988
Schuldverschreibungen	46 396	48 419	48 074	48 419	48 588	48 170
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	10 854	10 028	9 949	10 028	10 156	10 143
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	18 856	19 728	19 319	19 728	20 276	20 157
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	7 746	8 427	8 386	8 427	8 512	8 376
Versicherungsgesellschaften	252	313	304	313	311	343
Sonstige Finanzinstitute	10 856	10 985	10 626	10 985	11 415	11 430
Anleihen der öffentlichen Hand	16 686	18 663	18 805	18 663	18 156	17 871
Aktien	51 639	50 235	49 064	50 235	49 542	52 273
Aktien von Banken (MFIs)	4 591	3 583	3 169	3 583	3 547	4 403
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	47 048	46 652	45 895	46 652	45 995	47 870
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	38 108	38 903	38 210	38 903	38 319	39 278
Versicherungsgesellschaften	487	487	484	487	468	505
Sonstige Finanzinstitute	8 453	7 260	7 202	7 260	7 207	8 087
Anteile an Investmentfonds	62 435	62 238	61 234	62 238	62 401	63 544
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	164 987	173 319	169 399	173 319	177 216	180 243
Schuldverschreibungen	46 295	43 812	43 787	43 812	44 433	44 311
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	11 705	8 601	8 759	8 601	8 796	8 710
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	19 533	20 286	20 286	20 286	20 276	20 468
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	8 976	9 036	8 999	9 036	8 958	9 140
Versicherungsgesellschaften	113	119	118	119	113	113
Sonstige Finanzinstitute	10 444	11 131	11 170	11 131	11 204	11 216
Anleihen der öffentlichen Hand	14 985	14 905	14 721	14 905	15 334	15 129
EU-Institutionen, internat. Organisationen	72	20	21	20	27	4
Aktien	118 168	129 005	125 142	129 005	132 240	135 403
Aktien von Banken (MFIs)	6 270	2 902	2 594	2 902	3 195	3 530
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	111 897	126 104	122 548	126 104	129 046	131 873
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	98 627	109 884	107 011	109 884	113 146	114 543
Versicherungsgesellschaften	3 932	2 845	2 601	2 845	2 787	2 945
Sonstige Finanzinstitute	9 260	13 102	12 624	13 102	12 794	14 336
Anteile an Investmentfonds	524	501	469	501	543	529

I. Offene inländische Investmentfonds

4c) Zusammensetzung des Wertpapiervermögens nach Emittentengruppen: Spezialfonds

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2020		2021	
			November	Dezember	Januar	Februar
Wertpapiere inländischer Emittenten	444 142	480 676	471 299	480 676	481 405	482 013
Schuldverschreibungen	129 540	144 366	142 310	144 366	143 097	140 061
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	42 860	42 606	42 068	42 606	42 199	41 545
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	28 315	33 575	33 302	33 575	33 670	33 291
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	19 713	22 848	23 055	22 848	22 740	22 328
Versicherungsgesellschaften	1 392	1 574	1 601	1 574	1 557	1 522
Sonstige Finanzinstitute	7 209	9 153	8 647	9 153	9 373	9 442
Anleihen der öffentlichen Hand	58 365	68 185	66 940	68 185	67 228	65 225
Aktien	40 271	41 776	39 657	41 776	41 914	42 672
Aktien von Banken (MFIs)	581	479	485	479	470	531
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	39 689	41 297	39 172	41 297	41 444	42 141
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	33 768	35 828	33 901	35 828	36 254	36 626
Versicherungsgesellschaften	4 655	4 139	4 080	4 139	3 837	4 127
Sonstige Finanzinstitute	1 266	1 330	1 191	1 330	1 352	1 388
Anteile an Investmentfonds	274 332	294 534	289 332	294 534	296 395	299 280
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	643 431	678 485	666 627	678 485	677 739	670 949
Schuldverschreibungen	403 404	431 943	429 053	431 943	430 210	417 324
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	84 998	82 769	82 917	82 769	81 618	80 150
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	179 643	178 294	177 203	178 294	179 877	177 980
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	77 011	79 499	80 067	79 499	79 652	78 248
Versicherungsgesellschaften	1 473	1 709	1 669	1 709	1 685	1 701
Sonstige Finanzinstitute	100 321	96 209	94 564	96 209	97 457	97 045
Anleihen der öffentlichen Hand	138 763	170 880	168 933	170 880	168 715	159 195
Aktien	76 277	74 040	71 577	74 040	73 682	77 180
Aktien von Banken (MFIs)	5 245	4 153	3 885	4 153	3 973	4 762
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	71 032	69 887	67 692	69 887	69 709	72 418
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	60 671	61 320	59 307	61 320	60 932	62 169
Versicherungsgesellschaften	1 036	480	521	480	475	521
Sonstige Finanzinstitute	9 239	8 016	7 796	8 016	8 231	9 657
Anteile an Investmentfonds	163 750	172 502	165 996	172 502	173 847	176 444
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	564 948	597 681	590 105	597 681	604 309	603 595
Schuldverschreibungen	416 782	431 703	430 324	431 703	435 403	430 579
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	88 914	77 149	76 609	77 149	76 681	75 711
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	220 300	241 074	241 167	241 074	242 413	241 874
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	123 569	139 024	139 091	139 024	139 739	139 096
Versicherungsgesellschaften	2 109	2 337	2 327	2 337	2 372	2 196
Sonstige Finanzinstitute	94 622	99 712	99 749	99 712	100 301	100 581
Anleihen der öffentlichen Hand	106 343	112 799	111 865	112 799	115 692	112 882
EU-Institutionen, internat. Organisationen	1 224	681	683	681	618	112
Aktien	146 091	163 179	157 112	163 179	166 019	170 105
Aktien von Banken (MFIs)	8 039	6 183	5 908	6 183	6 284	6 825
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	138 052	156 996	151 204	156 996	159 734	163 279
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	119 819	138 332	133 364	138 332	141 266	143 720
Versicherungsgesellschaften	4 692	4 259	4 051	4 259	4 162	4 288
Sonstige Finanzinstitute	13 126	13 908	13 375	13 908	13 963	15 217
Anteile an Investmentfonds	2 075	2 798	2 668	2 798	2 886	2 911

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: Februar 2021

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	2 210 451	1 104 469	224 737	381 004	546 052	559 930
Länder des Euroraums	1 426 613	629 579	140 316	252 993	240 544	556 490
Deutschland	591 676	164 084	50 024	75 927	111 090	316 502
Belgien	33 463	29 937	3 431	19 866	3 463	62
Estland	499	482	218	183	1	16
Finnland	17 446	10 890	4 078	3 588	6 457	98
Frankreich	191 760	134 344	36 792	49 787	49 267	8 149
Griechenland	348	258	15	230	89	–
Irland	117 076	30 230	1 433	6 029	14 268	72 579
Italien	50 789	41 762	6 686	26 640	9 026	1
Lettland	675	675	–	667	–	–
Litauen	1 592	1 581	–	1 472	11	–
Luxemburg	195 100	34 066	1 882	357	5 950	155 084
Malta	58	44	–	42	13	–
Niederlande	114 255	83 448	17 180	5 567	27 459	3 348
Österreich	24 917	22 065	4 646	12 543	2 201	651
Portugal	5 520	4 589	705	3 163	930	–
Slowakei	2 870	2 870	468	1 995	–	–
Slowenien	3 463	3 446	65	3 367	18	–
Spanien	58 254	48 127	12 692	24 918	10 127	–
Zypern	786	613	–	593	174	–
Andere EU-Länder	77 487	59 328	31 416	14 172	18 126	32
Dänemark	34 710	27 216	24 136	861	7 464	30
Polen	4 972	4 660	1 297	3 245	312	–
Schweden	26 357	16 311	5 714	1 320	10 044	2
Tschechische Republik	2 461	2 418	125	661	43	–
Übrige Länder	706 352	415 563	53 005	113 839	287 382	3 408
darunter:						
Australien	19 400	15 366	6 463	2 514	4 034	0
China	7 322	2 655	952	1 533	4 667	–
Japan	32 890	10 742	1 170	3 837	22 147	–
Kanada	20 872	14 555	5 710	4 239	6 318	–
Mexiko	12 819	11 992	231	5 882	827	–
Norwegen	15 702	12 130	7 333	1 257	3 572	–
Russland	3 954	2 900	–	2 900	1 054	–
Schweiz	31 006	4 621	2 007	222	25 923	463
Türkei	2 377	2 171	430	1 294	206	–
Vereinigte Staaten von Amerika	302 670	159 732	7 756	26 715	142 467	471
Vereinigtes Königreich	86 033	54 356	15 288	5 967	30 748	929

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: Februar 2021

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	453 894	116 504	27 331	43 702	256 095	81 295
Länder des Euroraums	273 651	72 193	18 621	28 573	120 691	80 767
Deutschland	109 663	24 023	8 478	10 702	68 419	17 222
Belgien	3 218	2 017	295	1 220	1 157	43
Estland	51	51	18	19	–	–
Finnland	4 053	1 357	468	424	2 600	96
Frankreich	33 818	12 226	4 099	3 456	18 932	2 660
Griechenland	198	185	15	157	13	–
Irland	30 035	3 289	228	734	8 098	18 649
Italien	10 781	7 397	896	5 419	3 384	–
Lettland	79	79	–	74	–	–
Litauen	147	136	–	114	11	–
Luxemburg	46 133	2 718	138	35	1 633	41 781
Malta	20	13	–	12	8	–
Niederlande	20 467	9 174	1 585	822	11 288	5
Österreich	3 146	1 935	628	706	900	310
Portugal	1 502	1 120	95	900	382	–
Slowakei	139	139	49	75	–	–
Slowenien	225	225	8	213	–	–
Spanien	9 260	5 508	1 618	2 899	3 753	–
Zypern	193	80	–	75	113	–
Andere EU-Länder	12 635	5 422	2 199	1 503	7 181	32
Dänemark	4 854	1 689	1 309	136	3 135	30
Polen	589	482	212	245	107	–
Schweden	5 788	1 850	609	183	3 936	2
Tschechische Republik	401	399	19	129	3	–
Übrige Länder	167 608	38 890	6 511	13 626	128 222	496
darunter:						
Australien	2 415	1 535	530	504	880	–
China	1 092	271	75	162	820	–
Japan	9 899	1 857	111	1 154	8 043	–
Kanada	5 110	1 581	718	654	3 530	–
Mexiko	941	887	14	438	54	–
Norwegen	3 408	1 441	879	251	1 966	–
Russland	577	244	–	244	333	–
Schweiz	12 109	511	203	16	11 475	124
Türkei	326	315	101	158	12	–
Vereinigte Staaten von Amerika	84 957	10 270	693	2 071	74 674	13
Vereinigtes Königreich	21 581	8 498	2 468	3 432	12 801	282

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: Februar 2021

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	1 756 557	987 965	197 406	337 302	289 957	478 635
Länder des Euroraums	1 152 962	557 386	121 695	224 420	119 852	475 724
Deutschland	482 013	140 061	41 545	65 225	42 672	299 280
Belgien	30 245	27 920	3 136	18 646	2 305	19
Estland	448	431	199	164	1	16
Finnland	13 393	9 533	3 609	3 164	3 857	2
Frankreich	157 942	122 118	32 693	46 331	30 335	5 489
Griechenland	150	73	1	72	77	–
Irland	87 041	26 941	1 205	5 295	6 170	53 930
Italien	40 008	34 365	5 790	21 221	5 641	1
Lettland	597	597	–	594	–	–
Litauen	1 445	1 445	–	1 357	–	–
Luxemburg	148 967	31 348	1 744	322	4 316	113 303
Malta	38	32	–	30	6	–
Niederlande	93 789	74 275	15 595	4 745	16 171	3 343
Österreich	21 771	20 130	4 018	11 837	1 301	340
Portugal	4 017	3 469	610	2 264	548	–
Slowakei	2 731	2 731	418	1 920	–	–
Slowenien	3 238	3 220	57	3 154	18	–
Spanien	48 994	42 620	11 074	22 019	6 374	–
Zypern	594	533	–	518	61	–
Andere EU-Länder	64 852	53 906	29 217	12 669	10 945	0
Dänemark	29 856	25 527	22 827	725	4 329	–
Polen	4 383	4 178	1 085	3 000	205	–
Schweden	20 569	14 461	5 105	1 137	6 108	–
Tschechische Republik	2 060	2 019	106	531	41	–
Übrige Länder	538 743	376 673	46 494	100 213	159 160	2 911
darunter:						
Australien	16 985	13 830	5 933	2 010	3 154	0
China	6 231	2 384	877	1 371	3 847	–
Japan	22 990	8 886	1 059	2 683	14 105	–
Kanada	15 762	12 974	4 992	3 586	2 788	–
Mexiko	11 878	11 105	217	5 444	773	–
Norwegen	12 294	10 689	6 455	1 006	1 606	–
Russland	3 377	2 657	–	2 656	720	–
Schweiz	18 896	4 110	1 804	205	14 447	339
Türkei	2 050	1 856	329	1 137	194	–
Vereinigte Staaten von Amerika	217 713	149 462	7 063	24 644	67 793	458
Vereinigtes Königreich	64 452	45 858	12 821	2 535	17 947	646

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Berichtsmonat: Februar 2021

Anteilhaber 1) / Ertragsverwendung	Insgesamt	darunter:		
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 2)
Anzahl der Fonds 3) 4)				
Inländer	4 272	193	594	2 469
darunter:				
Kreditinstitute	1 049	18	114	650
Versicherungsgesellschaften	724	64	153	306
Lebensversicherungen	195	14	30	77
andere Versicherungen	529	50	123	229
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	809	32	90	447
Sonstige Finanzintermediäre	128	4	18	29
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	40	1	1	6
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	458	23	67	318
Bund	3	–	–	3
Länder	10	–	1	5
Gemeinden	45	–	2	42
Sozialversicherungen	77	3	34	37
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	187	15	27	118
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	742	33	87	508
Ausländer	26	1	3	9
Spezialfonds insgesamt	4 298	194	597	2 478
davon:				
Ausschüttungsfonds	4 056	181	580	2 310
Thesaurierungsfonds	242	13	17	168
Fondsvermögen (Mio €) 3)				
Inländer	1 974 819	127 499	456 140	1 005 228
darunter:				
Kreditinstitute	195 871	2 205	25 584	107 689
Versicherungsgesellschaften	635 155	53 330	282 168	232 835
Lebensversicherungen	145 464	9 242	16 399	91 487
andere Versicherungen	489 691	44 089	265 769	141 348
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	529 634	39 659	51 055	267 138
Sonstige Finanzintermediäre	39 328	2 415	5 175	17 535
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	10 653	13	143	552
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	182 126	11 762	39 137	120 667
Bund	1 786	–	–	1 786
Länder	4 400	–	59	3 265
Gemeinden	5 197	–	104	5 041
Sozialversicherungen	25 605	329	5 666	18 707
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	115 622	5 814	12 349	77 808
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	229 443	11 971	34 701	152 205
Ausländer	3 281	37	125	1 688
Spezialfonds insgesamt	1 978 100	127 535	456 265	1 006 916
davon:				
Ausschüttungsfonds	1 889 861	126 600	450 842	934 214
Thesaurierungsfonds	88 239	936	5 423	72 703

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

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

I. Offene inländische Investmentfonds

Berichtsmonat: Februar 2021

Immobilienfonds	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung
Anzahl der Fonds ^{3) 4)}				
573	12	292	136	Inländer
				darunter:
116	2	117	32	Kreditinstitute
147	–	30	24	Versicherungsgesellschaften
58	–	13	3	Lebensversicherungen
89	–	17	21	andere Versicherungen
158	1	29	50	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
65	2	7	2	Sonstige Finanzintermediäre
29	–	3	–	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
19	1	22	8	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
–	–	–	–	Bund
–	–	4	–	Länder
–	–	1	–	Gemeinden
–	–	3	–	Sozialversicherungen
11	–	12	4	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
28	6	64	16	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
12	–	1	–	Ausländer
585	12	293	136	Spezialfonds insgesamt
				davon:
579	–	281	122	Ausschüttungsfonds
6	12	12	14	Thesaurierungsfonds
Fondsvermögen (Mio €) ³⁾				
136 750	4 935	99 240	144 105	Inländer
				darunter:
23 322	126	33 254	3 690	Kreditinstitute
39 735	–	15 300	11 786	Versicherungsgesellschaften
16 290	–	11 218	828	Lebensversicherungen
23 445	–	4 082	10 958	andere Versicherungen
39 838	393	26 966	104 417	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
11 273	72	1 791	311	Sonstige Finanzintermediäre
9 646	–	299	–	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
4 605	60	4 468	1 428	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
–	–	–	–	Bund
–	–	1 077	–	Länder
–	–	51	–	Gemeinden
–	–	903	–	Sozialversicherungen
2 940	–	1 189	15 523	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
5 392	4 283	13 941	6 950	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
1 272	–	158	–	Ausländer
138 022	4 935	99 398	144 105	Spezialfonds insgesamt
				davon:
137 515	–	98 276	141 493	Ausschüttungsfonds
507	4 935	1 122	2 613	Thesaurierungsfonds

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Berichtsmonat: Februar 2021

Anteilinhaber 1)/ Ertragsverwendung	Insgesamt	darunter:					
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 2)			
Mittelaufkommen 3)							
Inländer	4 440	974	–	3 313	3 256		
darunter:							
Kreditinstitute	1 954	–	12	29	658		
Versicherungsgesellschaften	–	5 782	313	–	4 863	–	1 622
Lebensversicherungen	468	28	–	273	–	75	
andere Versicherungen	–	6 250	285	–	5 136	–	1 547
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	5 524	14	–	2 406	–	1 809	
Sonstige Finanzintermediäre	–	435	2	–	143	–	155
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	156	1	–	–	–	5	
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	890	37	–	26	–	621	
Bund	–	–	–	–	–	–	
Länder	–	–	–	–	–	–	
Gemeinden	15	–	–	11	–	4	
Sozialversicherungen	661	15	–	618	–	1 262	
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	–	7	5	–	5	–	7
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	1 463	597	–	55	–	681	
Ausländer	3	–	–	–	–	4	
Spezialfonds insgesamt	4 443	974	–	3 313	–	3 260	
davon:							
Ausschüttungsfonds	4 089	975	–	3 364	–	3 160	
Thesaurierungsfonds	354	–	1	51	–	100	
Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)							
Inländer	19 609	1 144	–	5 478	–	8 363	
darunter:							
Kreditinstitute	2 433	10	–	92	–	871	
Versicherungsgesellschaften	3 925	367	–	1 760	–	1 238	
Lebensversicherungen	695	29	–	274	–	150	
andere Versicherungen	3 230	338	–	1 486	–	1 088	
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	7 271	44	–	2 964	–	2 611	
Sonstige Finanzintermediäre	216	2	–	8	–	16	
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	177	1	–	–	–	5	
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	1 434	52	–	147	–	971	
Bund	–	–	–	–	–	–	
Länder	–	–	–	–	–	–	
Gemeinden	16	–	–	11	–	5	
Sozialversicherungen	1 556	15	–	139	–	1 399	
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	285	10	–	8	–	216	
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	2 297	641	–	349	–	1 031	
Ausländer	24	–	–	–	–	4	
Spezialfonds insgesamt	19 633	1 144	–	5 478	–	8 367	
davon:							
Ausschüttungsfonds	19 180	1 143	–	5 422	–	8 196	
Thesaurierungsfonds	453	1	–	57	–	171	

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

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

I. Offene inländische Investmentfonds

Berichtsmonat: Februar 2021

Immobilienfonds	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung
Mittelaufkommen 3)				
921	54		1 127	1 369 Inländer
587	1		724	26 darunter:
273	-	-	96	213 Kreditinstitute
215	-	-	28	213 Versicherungsgesellschaften
58	-	-	124	- Lebensversicherungen
147	-	-	78	213 andere Versicherungen
-	166	-	27	1 018 Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
150	-	-	-	- Sonstige Finanzintermediäre
-	5	-	177	- Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
-	-	-	-	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschafts- verbände)
-	-	-	-	86 - Bund
-	-	-	-	- Länder
-	-	-	3	- Gemeinden
-	60	-	50	- Sozialversicherungen
-	4	53	165	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungs- einrichtungen
-	1	-	-	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
920	54		1 127	26 - Ausländer
906	-		1 122	1 369 Spezialfonds insgesamt
14	54		5	davon:
				1 238 Ausschüttungsfonds
				131 Thesaurierungsfonds
Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)				
1 665	57		1 422	1 428 Inländer
673	1		759	27 darunter:
279	-		53	229 Kreditinstitute
215	-		28	229 Versicherungsgesellschaften
64	-		25	- Lebensversicherungen
379	-		161	229 andere Versicherungen
163	-		27	1 059 Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
170	-		-	- Sonstige Finanzintermediäre
-	-		177	- Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
-	-		-	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschafts- verbände)
-	-		-	86 - Bund
-	-		-	- Länder
-	-		-	- Gemeinden
-	-		3	- Sozialversicherungen
-	-		50	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungs- einrichtungen
-	57		192	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
20	-		-	- Ausländer
1 684	57		1 422	1 428 Spezialfonds insgesamt
1 670	-		1 417	davon:
14	57		5	1 280 Ausschüttungsfonds
				148 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
2019 Nov.	331	22	5	149	151
Dez.	332	22	5	151	150
2020 Jan.	331	22	5	151	149
Febr.	329	21	5	150	149
März	334	23	5	152	149
April	328	23	5	149	146
Mai	328	22	5	149	147
Juni	330	22	5	152	147
Juli	332	22	5	154	147
Aug.	333	22	5	156	146
Sept.	337	22	5	158	148
Okt.	342	21	5	159	148
Nov.	342	21	5	159	151
Dez.	344	21	5	167	145
2021 Jan.	348	21	5	171	145
Febr.	348	21	5	171	145
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
2019 Nov.	2 004	4	1	189	1 810
Dez.	7 324	26	11	746	6 495
2020 Jan.	–	7	0	183	–
Febr.	48	362	2	130	2 220
März	434	4	1	109	442
April	–	4 787	10	2	–
Mai	448	9	2	5 417	619
Juni	559	6	4	218	213
Juli	213	0	3	309	282
Aug.	488	3	0	126	84
Sept.	126	21	2	294	200
Okt.	825	1	118	117	–
Nov.	685	7	59	73	610
Dez.	4 737	36	7	230	161
2021 Jan.	792	4	3	641	4 045
Febr.	1 297	7	3	76	687
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
2019 Nov.	2 571	15	2	532	2 022
Dez.	7 736	36	12	997	6 644
2020 Jan.	6 314	17	1	626	5 621
Febr.	1 167	16	4	606	541
März	5 383	19	2	4 503	861
April	2 494	16	4	1 691	783
Mai	1 247	14	3	910	314
Juni	1 949	13	1	1 334	601
Juli	1 163	10	4	966	182
Aug.	1 011	11	2	694	305
Sept.	1 228	29	5	821	374
Okt.	1 558	11	120	730	675
Nov.	1 840	15	61	1 256	282
Dez.	5 697	123	9	964	4 594
2021 Jan.	1 898	17	1	965	889
Febr.	1 892	15	2	596	1 235

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: Februar 2021

Position	Insgesamt	darunter mit Anlageschwerpunkt in:			
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds ¹⁾	Sonstige Fonds
Bankguthaben	2 140	94	34	850	1 124
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 626	74	30	611	873
Wertpapiere zusammen	172 449	1 723	1 265	42 653	126 173
darunter: auf Euro lautend	164 719	1 436	1 228	38 744	122 690
kurzfristige Schuldverschreibungen ²⁾	207	–	6	153	47
darunter:					
inländischer Emittenten	156	–	–	153	4
anderer Emittenten des Euroraums	44	–	–	1	44
langfristige Schuldverschreibungen ³⁾	6 222	365	182	2 018	3 657
darunter:					
inländischer Emittenten	1 370	91	13	756	510
anderer Emittenten des Euroraums	3 299	232	100	771	2 196
Aktien	2 015	39	–	858	1 106
darunter:					
inländischer Emittenten	217	8	–	138	68
anderer Emittenten des Euroraums	1 029	6	–	205	809
Anteile an Investmentfonds	164 005	1 318	1 077	39 623	121 364
Schuldscheindarlehen	60	2	22	–	36
Übriges Vermögen	839	17	1	200	463
Verbindlichkeiten	569	11	0	175	187
darunter: aufgenommene Kredite	220	1	–	4	33
Fondsvermögen insgesamt ⁴⁾	176 189	1 825	1 324	43 661	127 758

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	2020		2021	
			November	Dezember	Januar	Februar
Alle Länder	146 379	164 213	161 404	164 213	166 019	167 125
Länder des Euroraums	128 718	146 917	144 039	146 917	148 465	149 602
Deutschland	105 362	121 478	119 217	121 478	123 043	124 010
Belgien	1 100	726	728	726	726	723
Finnland	100	101	101	101	101	101
Frankreich	8 967	10 121	9 683	10 121	10 173	10 438
Irland	763	933	1 094	933	931	945
Italien	1 829	1 807	1 798	1 807	1 808	1 794
Luxemburg	269	278	278	278	278	281
Niederlande	6 279	6 992	6 795	6 992	6 927	6 881
Österreich	1 556	1 814	1 697	1 814	1 814	1 870
Portugal	182	185	185	185	185	185
Spanien	2 309	2 482	2 465	2 482	2 480	2 375
Andere EU-Länder	13 276	3 954	3 985	3 954	3 958	4 025
darunter:						
Dänemark	164	152	152	152	152	152
Polen	3 626	3 599	3 631	3 599	3 603	3 671
Übrige Länder	4 386	13 341	13 379	13 341	13 596	13 498
darunter:						
Japan	348	335	342	335	336	328
Schweiz	795	902	905	902	905	901
Singapur	194	185	186	185	187	187
Türkei	152	121	127	121	121	121
Vereinigte Staaten von Amerika	2 649	2 629	2 545	2 629	2 667	2 636
Vereinigtes Königreich	9 328	8 933	9 034	8 933	9 141	9 083

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende

	2019	2020	2020		2021		
			November	Dezember	Januar	Februar	
Anzahl der Fonds							
Insgesamt	116	115	115	115	115	115	
darunter: synthetische Fonds	2	1	1	1	1	1	
darunter:							
Aktienfonds	79	86	86	86	86	86	
darunter: synthetische Fonds	2	1	1	1	1	1	
Rentenfonds	25	25	25	25	25	25	
darunter: synthetische Fonds	-	-	-	-	-	0	
Fondsvermögen (Mio €)							
Insgesamt	48 916	50 921	48 880	50 921	50 106	51 412	
darunter: synthetische Fonds	318	49	47	49	52	55	
darunter:							
Aktienfonds	43 470	45 570	43 375	45 570	45 136	46 586	
darunter: synthetische Fonds	318	49	47	49	52	55	
Rentenfonds	4 560	4 795	4 955	4 795	4 419	4 259	
darunter: synthetische Fonds	-	-	-	-	-	0	

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2019	2020	2020		2021		
			November	Dezember	Januar	Februar	
Insgesamt							
Bankguthaben	190	148	161	148	102	157	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	170	87	94	87	48	92	
Wertpapiere zusammen	48 685	50 701	48 652	50 701	49 884	51 146	
darunter: auf Euro lautend	37 605	37 106	36 007	37 106	36 026	36 847	
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	–	–	–	–	–	–	
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	4 579	4 844	5 010	4 844	4 458	4 296	
darunter:							
inländischer Emittenten	3 125	3 100	3 277	3 100	2 843	2 756	
anderer Emittenten des Euroraums	1 273	1 394	1 383	1 394	1 297	1 243	
Aktien	43 984	45 844	43 635	45 844	45 418	46 842	
darunter:							
inländischer Emittenten	16 323	16 902	16 136	16 902	16 649	16 870	
anderer Emittenten des Euroraums	16 758	15 837	15 203	15 837	15 388	16 181	
Anteile an Investmentfonds	123	13	7	13	8	9	
Übriges Vermögen	155	299	211	299	164	204	
Verbindlichkeiten	115	227	145	227	44	95	
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	48 916	50 921	48 880	50 921	50 106	51 412	
darunter: Aktienfonds							
Bankguthaben	159	107	128	107	65	121	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	138	80	92	80	40	87	
Wertpapiere zusammen	43 295	45 414	43 205	45 414	44 970	46 374	
darunter: auf Euro lautend	32 283	32 060	30 803	32 060	31 330	32 291	
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	–	–	–	–	–	–	
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	–	–	–	–	–	–	
Aktien	43 293	45 401	43 198	45 401	44 962	46 365	
darunter:							
inländischer Emittenten	16 035	16 800	16 056	16 800	16 542	16 759	
anderer Emittenten des Euroraums	16 386	15 498	14 847	15 498	15 039	15 816	
Anteile an Investmentfonds	2	13	7	13	8	9	
Übriges Vermögen	122	253	176	253	135	180	
Verbindlichkeiten	107	204	134	204	33	89	
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	43 470	45 570	43 375	45 570	45 136	46 586	
darunter: Rentenfonds							
Bankguthaben	21	26	20	26	24	22	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	21	8	2	8	8	5	
Wertpapiere zusammen	4 513	4 747	4 912	4 747	4 379	4 221	
darunter: auf Euro lautend	4 475	4 507	4 670	4 507	4 161	4 004	
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	–	–	–	–	–	–	
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	4 513	4 747	4 912	4 747	4 379	4 221	
darunter:							
inländischer Emittenten	3 108	3 051	3 231	3 051	2 806	2 722	
anderer Emittenten des Euroraums	1 225	1 346	1 332	1 346	1 256	1 202	
Aktien	–	–	–	–	–	–	
Anteile an Investmentfonds	–	–	–	–	–	–	
Übriges Vermögen	26	44	33	44	27	23	
Verbindlichkeiten	1	23	10	23	11	6	
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	4 560	4 795	4 955	4 795	4 419	4 259	

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	2020		2021	
			November	Dezember	Januar	Februar
Bankguthaben	5 156	5 567	5 375	5 567	5 983	5 513
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 295	4 833	4 561	4 833	5 249	4 755
Wertpapiere zusammen	1 315	1 298	1 292	1 298	1 292	1 386
darunter:						
Schuldverschreibungen	396	315	316	315	316	294
Aktien	261	226	223	226	225	285
Anteile an Investmentfonds	651	749	734	749	744	795
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	2 498	2 483	2 390	2 483	2 481	2 539
darunter mit Sitz der Gesellschaften:						
im Inland	1 931	1 987	1 893	1 987	1 976	1 983
in anderen Ländern des Euro-Raums	372	304	303	304	305	362
Schuldscheindarlehen	133	89	95	89	89	89
Unverbriefte Darlehnsforderungen	3 887	4 339	4 250	4 339	4 160	4 349
darunter mit Sitz der Schuldner:						
im Inland	2 311	2 782	2 695	2 782	2 634	2 819
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 409	1 415	1 413	1 415	1 379	1 385
Forderungen aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	34	19	19	19	19	19
unbebaute Grundstücke	228	216	216	216	219	221
darunter:						
im Inland	216	205	205	205	208	210
in anderen Ländern des Euro-Raums	7	6	6	6	6	6
bebaute Grundstücke	25 493	25 567	26 129	25 567	25 565	25 594
darunter:						
im Inland	22 060	22 438	23 059	22 438	22 464	22 555
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 906	1 963	1 958	1 963	1 945	1 844
Schiffe, Schiffsaufbauten, Schiffsbestand- und -ersatzteile	2 279	1 868	1 970	1 868	1 835	1 749
darunter:						
im Inland	992	793	876	793	790	790
in anderen Ländern des Euro-Raums	178	171	171	171	171	120
Container	5	3	4	3	0	2
Luftfahrzeuge, Luftfahrzeugbestand- und -ersatzteile	2 297	1 957	2 039	1 957	1 959	1 958
darunter:						
im Inland	1 307	1 131	1 157	1 131	1 131	1 131
in anderen Ländern des Euro-Raums	15	9	15	9	9	9
Anlagen zur Erzeugung, Speicherung und zum Transport von Energie	639	605	606	605	600	552
Sonstige nichtfinanzielle Vermögensgegenstände	808	618	667	618	619	620
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	11 710	12 411	12 465	12 411	12 586	12 216
darunter:						
im Inland	8 861	9 833	9 946	9 833	10 003	9 755
in anderen Ländern des Euro-Raums	946	914	940	914	907	780
Beteiligungen an sonstigen Gesellschaften	17 877	19 072	18 666	19 072	19 099	19 615
darunter:						
im Inland	12 207	13 553	13 000	13 553	13 388	13 712
in anderen Ländern des Euro-Raums	2 154	1 994	2 050	1 994	2 081	2 165
Sonstige Forderungen	2 623	3 066	2 778	3 066	2 776	2 762
Übriges Vermögen	1 928	1 986	1 967	1 986	2 719	2 744
Summe der Vermögenspositionen	79 045	81 206	80 971	81 206	82 041	81 970
Aufgenommene Kredite	20 921	18 868	19 441	18 868	18 687	18 269
darunter mit Sitz der Gläubiger						
im Inland	19 603	17 906	18 600	17 906	17 732	17 407
Verbindlichkeiten aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	60	36	59	36	36	24
Übrige Verbindlichkeiten	3 493	4 118	4 323	4 118	4 971	4 764
Summe der Verbindlichkeiten	24 557	23 060	23 883	23 060	23 737	23 095
Fondsvermögen insgesamt ¹⁾	54 488	58 147	57 088	58 147	58 304	58 875
Nachrichtlich:						
Anzahl der einbezogenen Fonds	3 178	2 993	3 161	2 993	2 978	2 931
Mittelaufkommen	384	p) 1 045	– 68	p) 1 045	240	493
Mittelzuflüsse	507	p) 1 657	139	p) 1 657	441	680
Ertragsausschüttung	433	614	617	614	836	530
anfänglich platziertes Eigenkapital	108 163	107 126	107 243	107 126	106 607	105 211

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	2020		2021	
			November	Dezember	Januar	Februar
Bankguthaben	2 406	2 625	2 610	2 625	2 919	2 509
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 193	2 436	2 409	2 436	2 731	2 304
Wertpapiere zusammen	561	735	733	735	765	765
darunter:						
Schuldverschreibungen	152	153	153	153	153	153
Aktien	8	11	10	11	11	11
Anteile an Investmentfonds	400	569	562	569	599	599
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	2 270	2 293	2 200	2 293	2 289	2 347
darunter mit Sitz der Gesellschaften:						
im Inland	1 740	1 831	1 738	1 831	1 819	1 826
in anderen Ländern des Euro-Raums	371	304	303	304	304	361
Schuldscheindarlehen	-	-	-	-	-	-
Unverbriefte Darlehnsforderungen	468	497	487	497	497	500
darunter mit Sitz der Schuldner:						
im Inland	149	177	167	177	177	179
in anderen Ländern des Euro-Raums	320	320	320	320	320	320
Forderungen aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	-	-	-	-	-	-
unbebaute Grundstücke	228	216	216	216	219	221
darunter:						
im Inland	215	205	205	205	208	210
in anderen Ländern des Euro-Raums	7	6	6	6	6	6
bebaute Grundstücke	25 214	25 098	25 681	25 098	25 102	25 092
darunter:						
im Inland	21 833	21 989	22 611	21 989	22 012	22 103
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 906	1 963	1 958	1 963	1 945	1 844
Sonstige nichtfinanzielle Vermögensgegenstände	88	19	20	19	19	14
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	10 278	11 029	11 087	11 029	11 108	10 761
darunter:						
im Inland	7 664	8 685	8 795	8 685	8 783	8 537
in anderen Ländern des Euro-Raums	859	838	865	838	832	701
Beteiligungen an sonstigen Gesellschaften	1 429	1 495	885	1 495	1 498	1 507
darunter:						
im Inland	1 106	1 218	627	1 218	1 217	1 185
in anderen Ländern des Euro-Raums	168	123	130	123	123	140
Sonstige Forderungen	994	747	829	747	660	692
Übriges Vermögen	1 012	984	914	984	1 541	1 649
Summe der Vermögenspositionen	44 963	45 751	45 676	45 751	46 630	46 070
Aufgenommene Kredite	16 111	14 522	14 974	14 522	14 328	14 077
darunter mit Sitz der Gläubiger						
im Inland	15 242	13 979	14 530	13 979	13 793	13 638
Verbindlichkeiten aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	60	36	59	36	36	24
Übrige Verbindlichkeiten	1 930	2 690	2 728	2 690	3 105	3 019
Summe der Verbindlichkeiten	18 177	17 285	17 820	17 285	17 510	17 157
Fondsvermögen insgesamt ¹⁾	26 786	28 466	27 856	28 466	29 120	28 913
Nachrichtlich:						
Anzahl der einbezogenen Fonds	1 446	1 311	1 418	1 311	1 292	1 256
Mittelaufkommen	136	-	29	-	167	341
Mittelzuflüsse	199	175	45	175	289	468
Ertragsausschüttung	190	288	307	288	441	260
anfänglich platziertes Eigenkapital	46 577	46 575	45 516	46 575	46 521	45 400

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.