



# Investmentfondsstatistik

Juni 2023

Statistische Fachreihe

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

Postfach 10 06 02  
60006 Frankfurt am Main

Tel.: 069 9566-33512  
E-Mail: [www.bundesbank.de/kontakt](http://www.bundesbank.de/kontakt)

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

Publizistische Verwertung nur mit Quellenangabe gestattet.

ISSN 2699-8475

Abgeschlossen am 7. Juni 2023.

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

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

Außerdem stehen aktualisierte Ausgaben weiterer Fachreihen sowie Zeitreihen im Internet bereit:  
[www.bundesbank.de/content/810722](http://www.bundesbank.de/content/810722)  
[www.bundesbank.de/zeitreihen](http://www.bundesbank.de/zeitreihen)

Auf den Bundesbank-Internetseiten sind auch die Ergebnisse weiterer Statistiken der Deutschen Bundesbank zu finden.

Ein Veröffentlichungskalender für ausgewählte Statistiken kann unter folgender Internetadresse abgerufen werden:  
[www.bundesbank.de/statistiktermine](http://www.bundesbank.de/statistiktermine)

# Inhalt

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

## II. Geschlossene inländische Investmentfonds

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

## Erläuterungen

Offene inländische Investmentfonds. . . . .	39
Geschlossene inländische Investmentfonds . . . . .	39

## Hinweis

Prozentangaben sind aus den in Tsd Euro gemeldeten Zahlen errechnet.

## Abkürzungen und Zeichen

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

Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

I. Offene inländische Investmentfonds

1. Absatz und Erwerb von offenen Investmentfondsanteilen

Mio €

Zeit	Absatz			Erwerb							Nachrichtlich: Saldo der Transaktionen mit dem Ausland 6)		
	Absatz = Erwerb insgesamt Spalten 2 + 3 bzw. 4 + 11	inländische Anteile 3)	aus- ländische Anteile 4)	Inländer			Ausländer 5)						
				zusammen	Kreditinstitute einschließlich Bausparkassen 1)		zusammen	in- ländische Anteile	aus- ländische Anteile	übrige Sektoren 2)			
					zusammen	in- ländische Anteile				aus- ländische Anteile		zusammen	in- ländische Anteile
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
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	137 294	97 711	39 583	141 134	819	2 564	- 1 745	140 315	98 988	41 328	- 3 841	+	43 423
2015	189 802	146 136	43 665	181 932	7 362	6 868	494	174 570	131 398	43 171	7 870	+	35 795
2016	149 288	119 369	29 919	156 236	2 877	6 049	- 3 172	153 359	120 268	33 091	- 6 948	+	36 867
2017	148 214	94 921	53 292	150 740	4 938	3 890	1 048	145 802	93 557	52 244	- 2 526	+	55 818
2018	108 293	103 694	4 599	114 973	2 979	5 285	- 2 306	111 994	105 089	6 905	- 6 680	+	11 279
2019	171 666	122 546	49 120	176 210	2 719	3 531	- 812	173 491	123 559	49 932	- 4 544	+	53 664
2020	151 960	116 028	35 932	150 998	336	1 992	- 1 656	150 662	113 073	37 588	962	+	34 970
2021	274 261	157 861	116 401	282 694	13 154	12 900	254	269 540	153 394	116 147	- 8 433	+	124 833
2022	112 637	79 022	33 614	115 872	3 170	4 629	- 1 459	112 702	77 629	35 073	- 3 235	+	36 850
2021 Dez.	49 822	34 875	14 947	56 813	1 186	1 890	- 704	55 627	39 976	15 651	- 6 991	+	21 938
2022 Jan.	23 948	16 969	6 978	23 335	1 178	1 058	- 120	22 157	15 299	6 858	612	+	6 366
Febr.	13 067	12 223	845	13 417	526	633	- 107	12 891	11 940	952	- 350	+	1 195
März	11 293	6 548	4 745	13 846	- 132	112	- 244	13 978	8 989	4 989	- 2 553	+	7 298
April	12 491	9 302	3 189	12 120	154	- 239	393	11 966	9 170	2 796	371	+	2 818
Mai	7 217	5 058	2 158	6 856	- 132	302	- 434	6 988	4 396	2 592	361	+	1 797
Juni	2 746	4 539	- 1 793	2 841	- 1 186	- 1 114	- 72	3 667	5 387	- 1 721	266	-	2 058
Juli	3 030	2 810	220	4 776	1 176	1 102	74	3 600	3 454	146	- 1 746	+	1 966
Aug.	7 086	6 943	143	7 116	- 498	- 421	- 77	7 614	7 394	220	- 30	+	173
Sept.	- 59	1 349	- 1 408	211	- 320	- 26	- 294	109	1 223	- 1 114	152	-	1 560
Okt.	6 384	3 974	2 410	7 234	20	326	- 306	7 214	4 498	2 716	- 850	+	3 261
Nov.	911	- 2 635	3 546	1 581	499	477	22	1 082	- 2 441	3 524	- 671	+	4 216
Dez.	24 523	11 942	12 581	23 320	1 885	2 419	- 534	21 435	8 320	13 115	1 203	+	11 378
2023 Jan.	14 093	8 014	6 079	13 890	- 4 078	- 3 406	- 672	17 968	11 218	6 751	203	+	5 876
Febr.	13 837	10 533	3 304	12 862	- 426	81	- 507	13 288	9 477	3 811	975	+	2 329
März	3 720	2 204	1 516	3 966	- 1 018	- 602	- 416	4 984	3 051	1 932	- 246	+	1 762
April	4 083	1 130	2 953	4 059	- 251	- 347	96	4 310	1 453	2 857	24	+	2 928
darunter: Anteile an Geldmarktfonds													
2009	- 10 058	- 5 489	- 4 569	- 7 832	- 2 156	- 424	- 1 732	- 5 676	- 2 839	- 2 837	- 2 226	-	2 343
2010	- 2 775	- 1 141	- 1 633	- 2 596	- 1 282	- 1 220	- 62	- 1 314	257	- 1 571	- 178	-	1 455
2011	1 170	- 92	1 262	- 157	- 80	- 71	- 9	- 77	- 1 348	1 271	1 327	-	64
2012	1 747	1 380	367	2 586	- 81	- 16	- 65	- 2 667	2 235	432	- 838	+	1 205
2013	- 5 356	- 1 591	- 3 765	- 5 340	- 1 057	- 1 042	- 15	- 4 283	- 534	- 3 750	- 16	-	3 749
2014	- 42	- 533	491	- 41	11	24	- 13	- 52	- 555	504	- 1	+	492
2015	1 371	- 39	1 410	1 701	- 136	- 170	34	1 837	462	1 376	- 330	+	1 740
2016	946	- 1 211	2 157	957	- 56	- 4	- 52	1 013	- 1 196	2 209	- 11	+	2 168
2017	5 470	- 236	5 705	5 460	328	23	305	5 132	- 268	5 400	9	+	5 696
2018	3 149	378	2 772	2 705	- 217	- 13	204	2 922	- 53	2 976	444	+	2 327
2019	5 894	- 447	6 341	6 212	- 106	1	- 107	6 318	- 130	6 448	- 318	+	6 659
2020	2 574	714	1 860	2 429	14	3	11	2 415	566	1 849	145	+	1 715
2021	- 3 131	389	- 3 520	- 3 036	45	- 34	79	- 3 081	518	- 3 599	- 95	-	3 425
2022	8 995	482	8 513	8 745	12	1	13	8 733	233	8 500	250	+	8 263
2021 Dez.	3 774	121	3 653	3 731	- 154	1	- 155	3 885	77	3 808	43	+	3 610
2022 Jan.	- 1 157	- 25	- 1 132	- 1 161	- 14	1	- 15	- 1 147	- 30	- 1 117	4	-	1 136
Febr.	- 354	102	- 457	- 294	- 1	- 1	0	- 293	164	- 457	- 60	-	396
März	- 1 242	188	- 1 430	- 1 609	4	- 1	5	- 1 613	- 178	- 1 435	367	-	1 797
April	- 1 534	- 288	- 1 246	- 1 055	- 38	0	- 38	- 1 017	191	- 1 208	- 479	-	767
Mai	1 447	251	1 196	1 023	38	0	38	985	- 174	1 158	424	+	772
Juni	1 564	- 8	1 572	1 686	24	- 1	25	1 662	114	1 547	- 122	+	1 694
Juli	79	76	4	- 7	- 5	0	- 5	- 2	- 11	9	87	-	83
Aug.	760	- 103	863	733	2	3	- 1	731	- 133	864	27	+	836
Sept.	- 1 455	64	- 1 519	- 1 523	- 2	- 3	1	- 1 521	- 1	- 1 520	69	-	1 588
Okt.	2 522	119	2 403	2 520	4	0	4	2 516	117	2 399	2	+	2 401
Nov.	- 454	- 2	- 452	- 409	- 1	0	- 1	- 408	42	- 451	- 44	-	407
Dez.	8 818	108	8 709	8 842	1	1	0	8 841	132	8 709	- 25	+	8 734
2023 Jan.	455	- 218	674	531	0	- 1	1	531	- 142	673	- 75	+	749
Febr.	234	- 167	67	8	- 80	0	- 80	88	75	13	- 242	+	175
März	208	300	92	218	0	0	0	218	310	92	- 10	-	82
April	1 353	146	1 207	945	- 23	2	- 25	968	- 264	1 232	408	+	799

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. Monatseende	Publikumsfonds							
	Insgesamt	zusammen	darunter:					Altersvor- sorgefonds
			Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapier- fonds 1)	Geldmarkt- fonds	Immo- bilienfonds 2)	
<b>Anzahl der Fonds 3)</b>								
2019	6 895	2 748	815	439	1 146	14	50	10
2020	7 137	2 879	905	458	1 163	14	56	10
2021	7 610	3 116	1 047	492	1 234	15	58	9
2022	7 715	3 232	1 116	509	1 267	15	59	9
2022 Jan.	7 631	3 141	1 059	494	1 243	15	60	9
Febr.	7 652	3 152	1 072	489	1 245	15	60	9
März	7 624	3 154	1 079	492	1 239	15	60	9
April	7 651	3 177	1 089	495	1 249	15	60	9
Mai	7 668	3 182	1 087	499	1 250	15	60	9
Juni	7 670	3 190	1 088	498	1 255	15	60	9
Juli	7 669	3 193	1 089	501	1 256	15	60	9
Aug.	7 649	3 185	1 089	501	1 253	15	59	9
Sept.	7 654	3 197	1 096	503	1 256	15	59	9
Okt.	7 680	3 205	1 095	508	1 263	15	59	9
Nov.	7 700	3 219	1 102	508	1 267	15	59	9
Dez.	7 715	3 232	1 116	509	1 267	15	59	9
2023 Jan.	7 719	3 243	1 124	511	1 268	15	59	9
Febr.	7 738	3 252	1 129	515	1 272	15	59	9
März	7 744	3 257	1 129	515	1 277	15	59	9
April	7 744	3 270	1 135	519	1 279	15	59	9
<b>Anteilumlauf (Mio Stück)</b>								
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
2021	43 177,8	15 474,6	3 198,7	2 382,6	5 900,2	40,1	2 897,0	6,4
2022	44 727,9	15 494,0	3 233,8	2 298,6	5 887,2	48,9	3 013,8	6,3
2022 Jan.	43 203,2	15 521,8	3 170,9	2 362,5	5 961,9	39,6	2 927,9	6,3
Febr.	43 383,2	15 609,1	3 254,5	2 329,2	5 987,7	41,9	2 934,9	6,4
März	43 362,1	15 528,3	3 201,7	2 317,2	5 958,7	46,3	2 943,5	6,4
April	43 506,4	15 631,5	3 213,1	2 317,0	6 037,4	40,6	2 960,1	6,3
Mai	44 132,7	15 682,1	3 245,5	2 352,0	5 998,1	46,1	2 976,3	6,3
Juni	44 179,8	15 638,1	3 225,5	2 287,9	6 034,5	45,9	2 985,6	6,3
Juli	44 260,8	15 697,5	3 191,9	2 288,2	6 121,3	47,5	2 992,1	6,3
Aug.	44 738,9	15 932,0	3 176,2	2 500,0	6 198,0	45,9	2 996,5	6,3
Sept.	44 682,9	15 838,1	3 204,6	2 433,0	6 138,2	47,2	3 000,9	6,3
Okt.	44 340,8	15 509,4	3 244,3	2 326,2	5 873,9	47,7	3 004,7	6,3
Nov.	44 478,7	15 523,1	3 223,9	2 317,0	5 912,0	47,9	3 008,8	6,3
Dez.	44 727,9	15 494,0	3 233,8	2 298,6	5 887,2	48,9	3 013,8	6,3
2023 Jan.	44 846,6	15 518,9	3 251,1	2 300,9	5 885,0	47,2	3 026,3	6,3
Febr.	44 833,6	15 470,9	3 268,7	2 293,2	5 828,6	43,8	3 029,8	6,2
März	44 810,7	15 419,8	3 316,0	2 254,9	5 761,3	48,9	3 033,8	6,2
April	45 004,3	15 551,1	3 308,2	2 266,9	5 883,7	52,7	3 037,3	6,2
<b>Fondsvermögen (Mio €)</b>								
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
2021	2 838 295	682 763	286 787	72 544	148 057	2 511	124 430	650
2022	2 506 993	608 849	246 513	58 039	128 551	3 009	130 970	561
2022 Jan.	2 784 710	668 132	276 373	71 311	145 501	2 507	125 512	627
Febr.	2 726 994	651 496	264 870	69 169	142 792	2 616	125 918	608
März	2 718 075	657 570	269 437	68 495	143 255	2 800	126 769	616
April	2 665 350	648 178	264 560	66 519	141 070	2 510	127 744	603
Mai	2 639 789	642 850	262 546	65 263	138 794	2 757	128 392	595
Juni	2 541 525	612 080	242 351	62 613	132 943	2 745	128 515	558
Juli	2 644 481	637 226	257 810	63 935	138 644	2 820	129 091	584
Aug.	2 578 304	624 526	250 621	62 555	135 443	2 716	129 335	565
Sept.	2 472 225	594 702	233 432	59 152	127 796	2 777	130 017	533
Okt.	2 499 361	610 245	246 748	59 344	128 755	2 896	130 485	554
Nov.	2 569 172	626 015	256 572	59 877	132 728	2 898	130 885	575
Dez.	2 506 993	608 849	246 513	58 039	128 551	3 009	130 970	561
2023 Jan.	2 575 305	630 582	261 069	59 422	132 876	2 795	131 237	581
Febr.	2 560 741	631 796	264 283	58 888	131 463	2 632	131 560	576
März	2 574 833	632 662	264 195	59 597	131 069	2 933	131 931	586
April	2 582 299	635 577	266 201	59 715	131 615	3 084	132 389	590

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

I. Offene inländische Investmentfonds

		Spezialfonds									Stand am Jahres- bzw. Monatsende
		zusammen	darunter:						Dachfonds		
Sonstige Fonds	Dachfonds		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapier- fonds 1)	Immo- bilienfonds 2)	Hedgefonds	Sonstige Fonds			
<b>Anzahl der Fonds 3)</b>											
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	
62	199	4 496	226	668	2 482	638	12	317	150	2021	
59	194	4 488	231	653	2 421	660	12	340	160	2022	
62	199	4 492	227	669	2 471	641	12	318	150	2022 Jan.	
60	200	4 502	232	670	2 470	644	12	320	150	Febr.	
59	198	4 472	230	657	2 461	641	12	319	148	März	
59	198	4 478	231	657	2 456	642	12	321	149	April	
58	200	4 490	232	659	2 457	643	12	327	150	Mai	
61	200	4 485	234	656	2 446	647	12	329	151	Juni	
59	200	4 481	235	661	2 433	647	12	333	150	Juli	
58	197	4 469	236	665	2 421	650	12	325	150	Aug.	
59	196	4 462	234	657	2 418	653	12	328	150	Sept.	
58	194	4 480	233	661	2 426	654	12	329	154	Okt.	
61	194	4 486	232	655	2 422	657	12	335	162	Nov.	
59	194	4 488	231	653	2 421	660	12	340	160	Dez.	
60	193	4 481	233	646	2 413	667	12	338	161	2023 Jan.	
59	190	4 491	233	646	2 421	667	12	339	161	Febr.	
59	190	4 492	233	647	2 417	668	12	341	161	März	
56	191	4 477	235	647	2 402	667	12	341	160	April	
<b>Anteilumlauf (Mio Stück)</b>											
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	
650,2	399,4	27 703,2	1 335,3	5 996,7	15 048,8	2 720,1	17,7	1 098,8	1 305,4	2021	
645,1	359,9	29 234,1	1 297,9	6 069,0	16 493,4	2 905,5	18,1	1 175,2	1 214,3	2022	
651,3	401,2	27 681,4	1 352,5	6 020,4	14 940,7	2 736,5	17,8	1 108,7	1 323,4	2022 Jan.	
651,4	403,2	27 774,0	1 369,2	6 023,4	14 980,7	2 752,8	17,8	1 116,7	1 330,6	Febr.	
650,0	404,5	27 833,9	1 395,5	6 011,0	14 996,6	2 770,7	18,1	1 121,2	1 336,9	März	
651,0	405,9	27 875,0	1 405,5	6 011,2	15 132,9	2 779,2	18,3	1 128,4	1 342,5	April	
649,9	407,7	28 450,7	1 405,7	6 006,3	15 674,3	2 797,1	18,3	1 140,8	1 351,2	Mai	
649,1	402,9	28 541,9	1 400,2	6 021,3	15 733,8	2 810,6	18,3	1 146,9	1 353,7	Juni	
647,7	402,2	28 563,4	1 397,3	6 042,5	15 720,0	2 806,7	18,2	1 163,3	1 358,3	Juli	
645,7	363,1	28 807,1	1 362,5	6 039,6	15 899,8	2 828,0	18,2	1 094,5	1 360,2	Aug.	
643,7	364,0	28 845,0	1 366,4	6 036,8	16 054,6	2 841,4	18,2	1 103,5	1 363,6	Sept.	
643,2	362,8	28 831,6	1 350,8	6 047,4	16 214,3	2 861,6	18,2	1 098,8	1 179,5	Okt.	
644,9	362,1	28 955,8	1 309,6	6 065,0	16 271,2	2 883,5	18,1	1 159,2	1 188,1	Nov.	
645,1	359,9	29 234,1	1 297,9	6 069,0	16 493,4	2 905,5	18,1	1 175,2	1 214,3	Dez.	
644,0	358,0	29 327,9	1 196,7	6 085,1	16 658,4	2 918,3	18,1	1 173,9	1 216,7	2023 Jan.	
643,0	357,2	29 362,9	1 185,0	6 099,7	16 662,6	2 931,7	18,1	1 152,5	1 252,5	Febr.	
642,4	355,9	29 391,1	1 179,5	6 108,0	16 682,3	2 934,6	18,1	1 157,0	1 250,9	März	
640,5	355,2	29 453,3	1 185,0	6 110,5	16 733,8	2 941,2	18,1	1 153,1	1 250,8	April	
<b>Fondsvermögen (Mio €)</b>											
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	
11 865	35 920	2 155 533	154 363	462 803	1 103 661	154 241	5 846	111 141	159 467	2021	
10 539	30 642	1 898 208	123 078	371 995	979 501	173 469	4 736	103 602	137 865	2022	
11 762	34 539	2 116 581	149 315	456 597	1 081 360	156 271	5 602	104 357	159 123	2022 Jan.	
11 558	33 958	2 075 501	146 045	440 888	1 059 725	158 404	5 380	103 445	157 712	Febr.	
11 743	34 442	2 060 508	147 824	428 718	1 051 593	160 483	5 458	104 238	158 322	März	
11 456	33 700	2 017 182	144 417	410 220	1 030 540	162 208	5 336	103 468	156 997	April	
11 183	33 301	1 996 950	142 091	402 470	1 016 577	164 380	5 218	104 526	157 743	Mai	
10 624	31 710	1 929 486	132 443	384 167	981 693	166 017	4 963	102 526	153 885	Juni	
11 170	33 147	2 007 295	139 542	407 673	1 018 352	167 189	5 207	106 719	158 658	Juli	
10 947	32 318	1 953 820	135 290	389 120	994 256	169 432	5 082	100 223	156 607	Aug.	
10 357	30 611	1 877 585	127 113	367 430	953 731	170 831	4 752	98 041	151 870	Sept.	
10 556	30 879	1 889 178	128 320	370 169	974 980	172 640	4 847	98 761	135 536	Okt.	
10 867	31 585	1 943 219	130 132	385 670	1 000 637	173 526	4 985	105 201	138 987	Nov.	
10 539	30 642	1 898 208	123 078	371 995	979 501	173 469	4 736	103 602	137 865	Dez.	
11 029	31 548	1 944 788	122 796	383 063	1 009 710	174 539	4 986	105 099	140 525	2023 Jan.	
11 053	31 301	1 929 008	120 962	375 621	1 001 258	175 141	4 971	103 315	143 661	Febr.	
11 117	31 204	1 942 240	119 981	381 123	1 008 705	175 560	4 977	104 220	143 506	März	
10 774	31 177	1 946 784	119 790	381 027	1 012 620	175 862	5 042	104 296	143 970	April	

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Zeit	Publikumsfonds										
	Insgesamt	zusammen	darunter:								
			Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 1)	Geldmarktfonds	Immobilienfonds 2)	Altersvorsorgefonds			
<b>Mittelaufkommen 3)</b>											
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
2021	157 861	41 016	-	13 691	2 829	14 504	-	482	7 841	-	5
2022	79 022	6 057	-	5 397	6 037	1 083	-	482	5 071	-	12
2022 Jan.	16 969	5 142	-	2 622	537	1 791	-	25	1 164	-	1
Febr.	12 223	910	-	877	373	114	-	102	296	-	3
März	6 548	299	-	1 746	93	571	-	188	596	-	0
April	9 302	2 398	-	2 113	832	619	-	288	676	-	1
Mai	5 058	1 045	-	907	645	118	-	251	381	-	4
Juni	4 539	191	-	420	811	38	-	8	389	-	1
Juli	2 810	965	-	1 146	239	42	-	76	386	-	1
Aug.	6 943	206	-	259	303	208	-	103	116	-	1
Sept.	1 349	1 343	-	182	1 391	368	-	64	288	-	2
Okt.	3 974	342	-	358	332	655	-	119	267	-	0
Nov.	2 635	612	-	1 124	401	323	-	2	190	-	1
Dez.	11 942	431	-	1 180	929	268	-	108	322	-	1
2023 Jan.	8 014	2 506	-	1 734	421	30	-	218	557	-	1
Febr.	10 533	2 090	-	2 076	107	107	-	167	137	-	1
März	2 204	1 226	-	1 021	493	700	-	300	164	-	1
April	1 130	297	-	173	22	255	-	146	235	-	1
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>											
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			
2021	412 769	128 084	55 898	21 758	29 559	2 283	10 157	29			
2022	422 618	115 029	52 629	17 196	20 234	3 091	8 174	24			
2022 Jan.	35 154	13 752	6 165	1 778	3 070	161	1 435	4			
Febr.	40 307	11 969	5 144	1 663	2 669	253	641	6			
März	46 258	12 719	5 003	2 370	2 359	543	844	2			
April	28 468	9 846	5 178	1 016	1 705	222	883	2			
Mai	30 221	9 941	5 006	1 285	1 509	506	608	2			
Juni	27 239	8 462	4 147	1 046	1 678	182	666	1			
Juli	22 811	7 129	3 075	1 279	1 290	209	642	1			
Aug.	37 736	8 282	3 365	1 280	1 379	116	353	1			
Sept.	27 198	8 943	4 673	939	1 140	192	505	1			
Okt.	52 602	6 440	2 560	1 661	941	219	493	1			
Nov.	32 109	7 162	4 004	981	1 111	173	407	1			
Dez.	42 516	10 384	4 310	1 899	1 382	314	695	2			
2023 Jan.	25 483	9 933	4 581	1 956	1 287	158	874	2			
Febr.	30 951	9 092	4 893	1 550	1 197	308	413	1			
März	32 948	9 043	4 160	1 937	1 096	491	436	1			
April	19 067	7 177	3 071	1 115	1 296	523	454	1			
<b>Ertragsausschüttung 4)</b>											
2019	45 838	6 646	2 664	900	806	4	2 105	-			
2020	42 803	5 766	1 956	849	887	2	1 871	-			
2021	44 894	5 671	2 238	761	821	2	1 594	0			
2022	45 137	7 052	3 165	768	978	2	1 997	0			
2022 Jan.	4 880	623	146	12	7	0	458	0			
Febr.	1 734	247	66	37	95	0	32	0			
März	2 789	346	122	64	123	2	4	0			
April	1 039	131	60	19	40	0	0	0			
Mai	1 345	636	196	258	174	0	6	0			
Juni	1 792	814	254	15	29	0	512	0			
Juli	1 753	532	306	30	9	0	154	0			
Aug.	2 597	209	32	18	75	0	71	0			
Sept.	3 213	495	248	72	166	0	8	0			
Okt.	1 663	371	128	33	95	0	96	0			
Nov.	5 697	1 828	1 497	182	84	0	57	0			
Dez.	16 636	819	110	26	80	0	598	0			
2023 Jan.	4 487	598	83	17	14	0	484	0			
Febr.	1 899	616	338	72	158	0	21	0			
März	2 355	687	312	128	202	5	13	0			
April	597	189	62	13	75	0	0	0			

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



I. Offene inländische Investmentfonds

		Spezialfonds									
		darunter:									
Sonstige Fonds	Dachfonds	zusammen	Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 1)	Immobilienfonds 2)	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Zeit	
<b>Mittelaufkommen 3)</b>											
660	1 167	105 514	–	1 376	18 473	51 155	12 410	40	7 822	16 976	2019
363	–	1 245	–	1 015	24 784	49 962	10 525	115	6 704	2 940	2020
1 318	357	116 845	–	9 558	2 552	62 296	14 106	8	10 890	17 376	2021
78	–	72 991	–	231	8 512	41 580	15 210	85	6 141	938	2022
14	115	11 827	–	1 567	3 723	3 312	1 635	–	698	888	2022 Jan.
52	–	13 132	–	1 331	2 954	6 352	983	2	589	821	Febr.
20	14	6 847	–	1 649	3	2 391	1 185	51	766	741	März
–	44	6 904	–	703	–	677	3 966	31	643	739	April
–	8	4 013	–	131	–	259	169	0	1 596	891	Mai
–	40	4 730	–	752	–	1 168	2 235	0	1 082	213	Juni
13	–	3 775	–	313	–	44	1 769	–	367	582	Juli
7	26	7 152	–	1 403	–	1 132	4 651	0	562	270	Aug.
–	49	2 712	–	480	–	57	190	0	603	389	Sept.
–	10	3 631	–	2 349	–	776	12 059	–	785	–	Okt.
33	–	3 247	–	3 619	–	1 532	3 088	10	673	–	Nov.
42	–	11 513	–	200	–	7	7 574	2	357	3 158	Dez.
71	–	5 508	–	815	–	1 206	2 090	4	416	442	2023 Jan.
70	–	8 444	–	1 237	–	1 795	3 926	0	474	3 906	Febr.
32	–	984	–	866	–	604	907	0	50	273	März
–	44	833	–	472	–	221	1 418	2	458	114	April
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>											
1 440	7 372	251 095	–	16 627	43 731	137 952	20 181	110	13 793	18 685	2019
1 248	12 751	309 513	–	19 549	85 521	155 154	16 540	254	13 254	18 300	2020
2 584	5 817	284 685	–	18 771	47 891	153 799	18 979	238	22 390	22 459	2021
1 070	12 578	307 614	–	25 594	54 058	177 599	19 102	137	16 566	13 801	2022
105	1 034	21 402	–	2 290	5 111	9 358	2 475	0	1 145	1 020	2022 Jan.
122	1 465	28 337	–	3 614	5 948	15 523	1 357	5	895	895	Febr.
127	1 466	33 539	–	4 376	9 624	14 644	1 646	71	2 178	937	März
95	741	18 621	–	1 583	3 582	9 570	1 509	40	1 242	854	April
102	920	20 280	–	979	3 822	10 829	1 356	0	1 966	1 322	Mai
74	661	18 777	–	651	3 462	10 567	1 398	0	1 847	852	Juni
68	564	15 682	–	1 108	2 628	8 840	1 250	18	1 123	708	Juli
65	1 721	29 458	–	3 308	2 842	18 719	1 565	0	1 868	1 153	Aug.
52	1 436	18 275	–	2 869	2 225	9 902	1 165	0	1 256	643	Sept.
47	517	46 162	–	1 755	2 198	38 586	1 945	1	561	1 058	Okt.
68	415	24 947	–	1 069	6 499	14 263	1 464	0	1 134	474	Nov.
145	1 638	32 134	–	1 993	6 117	16 798	1 972	2	1 352	3 884	Dez.
175	900	15 549	–	2 982	2 388	7 621	1 475	9	603	451	2023 Jan.
133	595	21 859	–	178	3 424	10 471	666	0	3 122	3 927	Febr.
91	830	23 911	–	891	4 420	16 263	796	0	1 157	318	März
60	654	11 890	–	801	2 318	7 372	972	3	204	216	April
<b>Ertragsausschüttung 4)</b>											
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
230	23	39 223	–	4 084	8 939	16 679	4 241	0	1 863	3 418	2021
126	17	38 084	–	3 267	9 124	15 130	5 200	0	1 405	3 953	2022
0	0	4 257	–	527	1 559	1 699	405	0	68	0	2022 Jan.
14	3	1 486	–	8	252	1 065	80	0	49	28	Febr.
31	0	2 442	–	34	527	1 387	339	0	135	19	März
12	1	907	–	29	249	215	353	0	62	0	April
0	2	709	–	0	49	445	179	0	32	5	Mai
3	0	978	–	9	93	284	517	0	69	6	Juni
33	0	1 221	–	169	63	711	189	0	15	73	Juli
10	3	2 388	–	1 105	220	881	84	0	96	3	Aug.
0	0	2 717	–	48	1 322	285	95	0	262	706	Sept.
18	0	1 293	–	15	73	610	489	0	46	62	Okt.
3	5	3 869	–	307	1 324	1 162	860	0	113	104	Nov.
2	3	15 816	–	1 017	3 394	6 388	1 611	0	460	2 947	Dez.
0	0	3 889	–	46	211	2 898	608	0	118	8	2023 Jan.
18	10	1 283	–	4	135	1 004	59	0	67	14	Febr.
26	0	1 668	–	50	310	888	308	0	110	2	März
12	27	408	–	1	34	145	208	0	21	0	April

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			Januar	Februar	März	April
<b>Insgesamt</b>						
Bankguthaben	104 512	110 272	109 436	105 980	103 160	106 092
darunter: bei inländischen Banken in Euro	72 504	86 202	82 706	79 380	74 813	80 630
Wertpapiere zusammen	2 452 968	2 090 241	2 160 711	2 156 070	2 167 039	2 172 556
darunter: auf Euro lautend	1 676 020	1 453 096	1 501 524	1 500 054	1 514 240	1 519 296
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	15 043	21 900	19 242	18 688	19 654	18 607
darunter:						
inländischer Emittenten	4 998	9 830	8 531	7 950	7 610	6 584
anderer Emittenten des Euroraums	5 816	7 475	6 652	6 389	7 289	7 467
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 102 436	907 404	933 231	922 503	933 774	938 745
darunter:						
inländischer Emittenten	159 320	149 942	153 044	150 243	153 149	154 072
anderer Emittenten des Euroraums	454 621	364 146	377 367	371 326	378 402	381 095
Aktien	675 848	551 026	581 657	582 670	582 252	584 348
darunter:						
inländischer Emittenten	119 245	89 264	97 903	99 584	100 912	101 731
anderer Emittenten des Euroraums	160 885	127 937	135 764	136 457	134 645	134 357
Anteile an Investmentfonds	659 642	609 911	626 580	632 209	631 358	630 856
Schuldscheindarlehen	9 420	7 979	8 019	7 961	7 853	7 922
Übriges Vermögen	363 163	406 760	405 541	401 841	401 880	401 745
Verbindlichkeiten	91 769	108 259	108 401	111 111	105 099	106 016
darunter: aufgenommene Kredite	52 265	57 308	58 057	57 645	57 610	57 847
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	2 838 295	2 506 993	2 575 305	2 560 741	2 574 833	2 582 299
<b>Aktienfonds</b>						
Bankguthaben	11 580	13 447	13 652	14 149	12 125	14 131
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 300	7 707	7 387	7 624	6 321	8 525
Wertpapiere zusammen	427 534	353 739	368 260	369 235	369 024	369 641
darunter: auf Euro lautend	183 841	147 541	153 028	154 328	153 962	154 068
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	842	4 146	3 438	2 445	2 065	1 461
darunter:						
inländischer Emittenten	358	2 447	2 088	1 694	1 200	592
anderer Emittenten des Euroraums	380	1 561	1 242	645	663	738
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	19 782	20 341	14 800	14 681	14 575	14 652
darunter:						
inländischer Emittenten	2 714	3 367	2 926	2 852	2 940	2 879
anderer Emittenten des Euroraums	10 488	10 794	7 464	7 413	7 293	7 518
Aktien	388 707	315 191	334 104	335 648	335 640	337 410
darunter:						
inländischer Emittenten	76 517	56 118	62 406	64 051	65 226	65 874
anderer Emittenten des Euroraums	81 716	62 157	66 917	67 393	66 189	66 373
Anteile an Investmentfonds	18 202	14 061	15 918	16 461	16 744	16 117
Schuldscheindarlehen	.	.	.	.	.	.
Übriges Vermögen	4 464	5 358	5 358	5 737	4 922	4 522
Verbindlichkeiten	2 482	3 003	3 457	3 926	1 946	2 345
darunter: aufgenommene Kredite	256	765	528	219	258	256
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	441 150	369 591	383 864	385 246	384 176	385 991

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			Januar	Februar	März	April
<b>Rentenfonds</b>						
Bankguthaben	11 538	11 633	13 302	10 847	11 813	11 979
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 824	8 680	9 468	7 248	7 395	7 819
Wertpapiere zusammen	514 919	412 459	423 820	419 215	423 507	423 123
darunter: auf Euro lautend	358 301	286 319	295 163	292 166	297 799	298 449
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	3 428	5 577	4 943	4 956	6 044	5 088
darunter:						
inländischer Emittenten	757	2 215	2 026	1 933	1 940	1 210
anderer Emittenten des Euroraums	679	1 319	1 393	1 422	2 146	2 081
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	463 059	357 661	368 200	364 297	368 665	369 396
darunter:						
inländischer Emittenten	50 601	40 653	42 027	41 004	42 232	42 898
anderer Emittenten des Euroraums	198 149	145 753	150 339	148 340	150 678	150 474
Aktien	21 561	17 390	18 339	17 805	17 230	16 763
darunter:						
inländischer Emittenten	2 788	2 223	2 400	2 305	2 352	2 246
anderer Emittenten des Euroraums	6 570	5 616	5 884	5 583	5 415	5 114
Anteile an Investmentfonds	26 872	31 831	32 338	32 157	31 568	31 875
Schuldscheindarlehen	2 332	2 205	2 207	2 164	2 183	2 117
Übriges Vermögen	13 393	14 371	13 156	12 287	11 617	11 858
Verbindlichkeiten	6 835	10 632	10 000	10 003	8 400	8 335
darunter: aufgenommene Kredite	255	972	1 258	1 035	597	614
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	535 347	430 035	442 485	434 509	440 720	440 742
<b>Gemischte Wertpapierfonds <sup>4)</sup></b>						
Bankguthaben	46 746	52 525	49 688	48 634	46 933	48 181
darunter: bei inländischen Banken in Euro	32 412	40 525	36 520	35 287	31 926	35 313
Wertpapiere zusammen	1 181 126	1 029 675	1 068 163	1 065 161	1 070 832	1 074 881
darunter: auf Euro lautend	852 070	761 882	791 169	789 312	797 027	800 405
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	9 785	10 606	9 177	9 481	9 416	9 895
darunter:						
inländischer Emittenten	3 417	4 647	3 834	3 757	3 744	4 003
anderer Emittenten des Euroraums	4 360	3 929	3 293	3 598	3 585	3 855
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	559 807	477 440	497 222	491 264	497 479	501 069
darunter:						
inländischer Emittenten	94 043	92 443	94 712	93 485	95 360	95 646
anderer Emittenten des Euroraums	224 249	190 125	201 556	197 865	202 048	204 346
Aktien	236 738	196 043	206 105	206 164	206 178	206 617
darunter:						
inländischer Emittenten	34 237	27 148	29 217	29 391	29 520	29 747
anderer Emittenten des Euroraums	65 332	54 311	56 886	57 297	56 805	56 593
Anteile an Investmentfonds	374 796	345 586	355 659	358 253	357 759	357 301
Schuldscheindarlehen	6 954	5 606	5 641	5 628	5 501	5 644
Übriges Vermögen	29 484	37 015	35 677	32 005	33 651	33 084
Verbindlichkeiten	12 593	16 770	16 583	18 706	17 144	17 555
darunter: aufgenommene Kredite	1 637	862	735	619	971	1 140
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	1 251 717	1 108 051	1 142 585	1 132 721	1 139 774	1 144 235

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			Januar	Februar	März	April
<b>Geldmarktfonds</b>						
Bankguthaben	299	322	417	396	575	632
darunter: bei inländischen Banken in Euro	230	322	417	396	575	632
Wertpapiere zusammen	2 220	2 674	2 458	2 374	2 455	2 586
darunter: auf Euro lautend	2 220	2 674	2 458	2 374	2 455	2 586
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	261	496	535	500	521	416
darunter:						
inländischer Emittenten	45	.	29	4	19	28
anderer Emittenten des Euroraums	196	350	393	386	451	358
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 942	2 149	1 909	1 850	1 905	2 144
darunter:						
inländischer Emittenten	359	495	433	393	390	417
anderer Emittenten des Euroraums	1 003	967	858	826	856	994
Anteile an Investmentfonds	17	29	15	24	29	26
Übriges Vermögen	15	25	11	120	29	15
Verbindlichkeiten	23	12	91	258	126	149
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	2 511	3 009	2 795	2 632	2 933	3 084
<b>Immobilienfonds</b>						
Bankguthaben	22 641	23 497	23 305	23 296	23 359	23 442
darunter: bei inländischen Banken in Euro	19 780	21 111	21 159	21 186	21 366	21 544
Wertpapiere zusammen	18 239	17 400	17 773	17 991	18 264	18 526
darunter:						
Schuldverschreibungen	2 487	1 253	1 399	1 578	1 776	1 889
Anteile an Investmentfonds	15 682	15 917	16 132	16 168	16 244	16 389
unbebaute Grundstücke	4 695	5 064	5 110	4 472	4 451	4 417
darunter:						
im Inland	4 024	4 146	4 195	3 598	3 529	3 476
in anderen Ländern des Euroraums	607	918	915	874	922	941
in anderen EU-Ländern	-	-	-	-	-	-
bebaute Grundstücke	177 474	196 283	197 855	199 563	199 823	200 240
darunter:						
im Inland	133 198	150 091	151 634	153 192	153 578	154 018
in anderen Ländern des Euroraums	26 146	27 804	27 931	28 001	27 942	28 012
in anderen EU-Ländern	3 867	4 044	4 034	4 027	4 039	4 054
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	74 146	81 964	82 102	82 381	82 340	82 121
darunter:						
mit Sitz im Inland	30 114	33 379	33 703	33 662	33 900	33 720
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	26 355	29 758	29 698	29 563	29 778	29 975
mit Sitz in anderen EU-Ländern	5 052	4 903	4 885	4 881	4 829	4 821
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	25 662	28 097	28 248	28 418	28 300	28 234
darunter:						
mit Sitz im Inland	6 095	5 921	6 050	6 061	6 040	6 032
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	10 963	12 669	12 780	12 843	12 824	12 875
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 425	2 547	2 544	2 559	2 536	2 534
Übriges Vermögen	24 316	27 786	27 251	26 442	26 497	26 941
Verbindlichkeiten	68 502	75 660	75 875	75 870	75 551	75 669
darunter: aufgenommene Kredite	49 885	54 465	55 266	55 540	55 533	55 607
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	278 671	304 432	305 768	306 693	307 483	308 251

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			Januar	Februar	März	April
<b>Hedgefonds</b>						
Bankguthaben	92	61	73	81	69	64
darunter: bei inländischen Banken in Euro	61	40	47	46	43	38
Wertpapiere zusammen	5 783	4 692	4 933	4 907	4 922	4 991
darunter: auf Euro lautend	2 798	2 241	2 387	2 385	2 363	2 417
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–
darunter:						
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	99	96	97	97	98	99
darunter:						
inländischer Emittenten	76	76	76	77	77	78
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–
Aktien	3 106	2 090	2 244	2 201	2 250	2 332
darunter:						
inländischer Emittenten	998	716	770	767	760	795
anderer Emittenten des Euroraums	589	388	422	416	394	405
Anteile an Investmentfonds	2 578	2 506	2 592	2 609	2 574	2 560
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	15	7	17	23	14	15
Verbindlichkeiten	44	24	37	40	28	28
darunter: aufgenommene Kredite	–	–	–	–	–	–
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	5 846	4 736	4 986	4 971	4 977	5 042
<b>Altersvorsorgefonds</b>						
Bankguthaben	7	4	7	5	5	9
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6	2	5	2	2	7
Wertpapiere zusammen	643	554	573	578	580	583
darunter: auf Euro lautend	465	411	426	431	438	439
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–
darunter:						
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	154	171	176	174	177	177
darunter:						
inländischer Emittenten	44	58	57	56	56	57
anderer Emittenten des Euroraums	68	68	74	73	71	71
Aktien	434	342	362	366	361	363
darunter:						
inländischer Emittenten	70	52	57	57	56	57
anderer Emittenten des Euroraums	214	165	176	179	179	178
Anteile an Investmentfonds	55	41	35	39	42	42
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	4	4	2	6	2	3
Verbindlichkeiten	4	1	1	2	1	5
darunter: aufgenommene Kredite	–	–	–	–	–	–
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	650	561	581	587	586	590

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			Januar	Februar	März	April
<b>Sonstige Fonds</b>						
Bankguthaben	9 048	5 945	5 871	4 814	4 914	4 381
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 783	5 272	4 822	4 117	4 231	3 800
Wertpapiere zusammen	108 872	104 369	106 748	106 109	106 970	107 286
darunter: auf Euro lautend	76 931	79 349	80 802	80 266	80 974	81 157
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	549	919	939	974	1 031	1 084
darunter:						
inländischer Emittenten	379	469	477	448	451	438
anderer Emittenten des Euroraums	79	213	225	227	283	286
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	44 755	42 159	43 289	42 539	42 986	43 224
darunter:						
inländischer Emittenten	8 520	11 223	11 117	10 665	10 344	10 347
anderer Emittenten des Euroraums	14 590	13 125	13 744	13 458	13 879	14 099
Aktien	22 840	17 912	18 342	18 299	18 401	18 644
darunter:						
inländischer Emittenten	4 113	2 417	2 426	2 385	2 437	2 451
anderer Emittenten des Euroraums	5 578	4 433	4 575	4 669	4 688	4 700
Anteile an Investmentfonds	40 729	43 379	44 177	44 297	44 552	44 334
Schuldscheindarlehen	.	.	.	.	.	.
Übriges Vermögen	5 772	4 910	4 704	4 640	4 596	4 621
Verbindlichkeiten	687	1 126	1 241	1 238	1 187	1 262
darunter: aufgenommene Kredite	17	21	57	18	33	12
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	123 005	114 141	116 128	114 369	115 337	115 070
<b>Dachfonds</b>						
Bankguthaben	2 503	2 781	3 025	3 608	3 218	3 152
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 053	2 489	2 794	3 326	2 811	2 840
Wertpapiere zusammen	189 852	161 018	164 226	166 787	166 708	167 097
darunter: auf Euro lautend	178 609	152 784	155 769	158 283	158 362	158 587
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	160	122	126	126	172	155
darunter:						
inländischer Emittenten	31	5	.	.	-	.
anderer Emittenten des Euroraums	122	103	105	104	153	139
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	6 874	2 861	2 845	2 901	3 164	3 236
darunter:						
inländischer Emittenten	1 239	579	596	591	611	588
anderer Emittenten des Euroraums	3 969	1 720	1 676	1 717	1 933	1 928
Aktien	2 267	1 706	1 797	1 821	1 828	1 848
darunter:						
inländischer Emittenten	505	446	471	472	477	478
anderer Emittenten des Euroraums	751	704	739	755	737	747
Anteile an Investmentfonds	180 550	156 329	159 457	161 939	161 544	161 858
Schuldscheindarlehen	67	70	70	70	70	71
Übriges Vermögen	3 545	5 587	5 795	5 486	5 352	653
Verbindlichkeiten	581	1 003	1 096	1 040	695	653
darunter: aufgenommene Kredite	196	204	189	185	198	196
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	195 387	168 454	172 020	174 911	174 653	175 090

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			Januar	Februar	März	April
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	35 585	33 630	33 824	33 470	32 403	32 866
darunter: bei inländischen Banken in Euro	26 282	24 941	24 886	24 706	23 787	24 910
Wertpapiere zusammen	539 891	458 742	480 556	482 983	484 342	486 614
darunter: auf Euro lautend	297 937	251 127	266 254	268 962	270 285	272 095
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 051	1 223	1 249	1 411	1 667	1 640
darunter:						
inländischer Emittenten	143	353	361	413	545	644
anderer Emittenten des Euroraums	654	549	608	657	805	680
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	120 942	105 265	107 872	107 310	108 404	109 229
darunter:						
inländischer Emittenten	24 750	25 550	25 926	25 557	26 192	26 200
anderer Emittenten des Euroraums	50 557	42 290	43 909	43 644	43 947	44 861
Aktien	325 641	272 620	289 031	291 024	291 992	293 950
darunter:						
inländischer Emittenten	74 822	57 425	63 620	65 283	66 333	66 950
anderer Emittenten des Euroraums	67 444	53 587	57 779	58 044	57 014	57 172
Anteile an Investmentfonds	92 257	79 635	82 403	83 238	82 279	81 794
Schuldscheindarlehen	47	30	30	30	30	30
Übriges Vermögen	132 662	145 541	146 421	145 936	144 116	144 630
Verbindlichkeiten	25 421	29 094	30 249	30 623	28 229	28 563
darunter: aufgenommene Kredite	11 873	12 899	13 099	13 210	13 030	13 316
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	682 763	608 849	630 582	631 796	632 662	635 577
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	68 928	76 651	75 620	72 519	70 770	73 232
darunter: bei inländischen Banken in Euro	46 222	61 270	57 829	54 682	51 040	55 727
Wertpapiere zusammen	1 913 077	1 631 550	1 680 206	1 673 137	1 682 747	1 685 998
darunter: auf Euro lautend	1 378 083	1 202 020	1 235 321	1 231 142	1 244 005	1 247 258
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	13 992	20 677	17 993	17 276	17 987	16 967
darunter:						
inländischer Emittenten	4 856	9 477	8 170	7 537	7 065	5 940
anderer Emittenten des Euroraums	5 162	6 926	6 043	5 732	6 484	6 787
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	981 493	802 140	825 359	815 194	825 370	829 516
darunter:						
inländischer Emittenten	134 570	124 392	127 118	124 686	126 956	127 871
anderer Emittenten des Euroraums	404 064	321 855	333 458	327 682	334 455	336 233
Aktien	350 207	278 406	292 626	291 645	290 261	290 397
darunter:						
inländischer Emittenten	44 422	31 839	34 283	34 301	34 579	34 781
anderer Emittenten des Euroraums	93 442	74 351	77 985	78 413	77 631	77 185
Anteile an Investmentfonds	567 385	530 328	544 228	549 022	549 129	549 118
Schuldscheindarlehen	9 372	7 949	7 988	7 931	7 823	7 892
Übriges Vermögen	230 503	261 226	259 127	255 912	257 771	257 120
Verbindlichkeiten	66 347	79 168	78 154	80 491	76 872	77 458
darunter: aufgenommene Kredite	40 392	44 409	44 958	44 434	44 580	44 531
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	2 155 533	1 898 208	1 944 788	1 929 008	1 942 240	1 946 784

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			Januar	Februar	März	April
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	7 564	8 814	9 158	9 625	8 384	8 670
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 146	4 992	4 512	5 039	3 764	4 341
Wertpapiere zusammen	279 118	236 988	251 235	254 314	255 323	256 879
darunter: auf Euro lautend	121 062	97 556	106 817	109 348	109 788	110 522
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	3	16	17	19	16	18
darunter:						
inländischer Emittenten	.	9	11	13	12	14
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	899	3 285	3 484	3 528	3 662	3 720
darunter:						
inländischer Emittenten	195	925	884	898	933	953
anderer Emittenten des Euroraums	419	960	1 174	1 144	1 209	1 261
Aktien	273 184	229 589	243 638	245 902	246 635	248 629
darunter:						
inländischer Emittenten	63 995	48 745	54 267	55 836	56 890	57 512
anderer Emittenten des Euroraums	55 679	44 688	48 297	48 616	47 689	47 954
Anteile an Investmentfonds	5 033	4 098	4 096	4 866	5 010	4 512
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	1 078	1 750	2 256	2 615	1 517	1 610
Verbindlichkeiten	973	1 039	1 580	2 271	1 029	958
darunter: aufgenommene Kredite	90	66	68	24	56	40
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	286 787	246 513	261 069	264 283	264 195	266 201
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	4 015	4 632	4 494	4 524	3 741	5 461
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 154	2 715	2 876	2 585	2 557	4 183
Wertpapiere zusammen	148 417	116 751	117 025	114 920	113 701	112 762
darunter: auf Euro lautend	62 779	49 984	46 211	44 980	44 174	43 546
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	839	4 130	3 421	2 426	2 048	1 443
darunter:						
inländischer Emittenten	357	2 438	2 078	1 681	1 189	577
anderer Emittenten des Euroraums	380	1 561	1 242	645	663	738
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	18 884	17 056	11 316	11 153	10 913	10 932
darunter:						
inländischer Emittenten	2 519	2 442	2 042	1 954	2 007	1 926
anderer Emittenten des Euroraums	10 069	9 834	6 290	6 269	6 084	6 257
Aktien	115 524	85 602	90 466	89 746	89 005	88 781
darunter:						
inländischer Emittenten	12 522	7 372	8 139	8 215	8 337	8 362
anderer Emittenten des Euroraums	26 037	17 468	18 620	18 777	18 500	18 419
Anteile an Investmentfonds	13 170	9 963	11 822	11 594	11 735	11 605
Schuldscheindarlehen	.	.	.	.	.	.
Übriges Vermögen	3 385	3 608	3 102	3 122	3 405	2 912
Verbindlichkeiten	1 509	1 964	1 877	1 655	917	1 387
darunter: aufgenommene Kredite	166	699	461	195	202	216
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	154 363	123 078	122 796	120 962	119 981	119 790

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



## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			Januar	Februar	März	April
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	2 289	1 750	1 752	1 484	1 673	1 583
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 790	1 449	1 386	1 183	1 373	1 269
Wertpapiere zusammen	69 576	55 496	57 169	56 916	57 415	57 629
darunter: auf Euro lautend	53 397	42 872	44 475	44 336	44 944	45 246
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	285	213	174	185	229	212
darunter:						
inländischer Emittenten	8	46	53	46	43	69
anderer Emittenten des Euroraums	86	48	36	73	108	93
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	65 869	52 547	54 204	53 934	54 466	54 734
darunter:						
inländischer Emittenten	11 508	11 235	11 474	11 014	11 526	11 468
anderer Emittenten des Euroraums	28 493	20 930	21 737	21 853	21 837	22 235
Aktien	1 538	1 256	1 326	1 302	1 317	1 276
darunter:						
inländischer Emittenten	290	209	225	213	215	207
anderer Emittenten des Euroraums	515	434	469	455	460	445
Anteile an Investmentfonds	1 885	1 481	1 466	1 495	1 403	1 408
Schuldscheindarlehen	47	30	30	30	30	30
Übriges Vermögen	1 152	1 298	1 365	1 355	1 273	1 234
Verbindlichkeiten	521	535	894	897	795	761
darunter: aufgenommene Kredite	82	64	41	85	47	41
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	72 544	58 039	59 422	58 888	59 597	59 715
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	9 249	9 882	11 551	9 363	10 140	10 396
darunter: bei inländischen Banken in Euro	5 034	7 231	8 082	6 064	6 022	6 550
Wertpapiere zusammen	445 343	356 963	366 651	362 299	366 092	365 494
darunter: auf Euro lautend	304 905	243 447	250 688	247 830	252 855	253 203
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	3 143	5 364	4 770	4 770	5 815	4 877
darunter:						
inländischer Emittenten	748	2 169	1 973	1 887	1 897	1 142
anderer Emittenten des Euroraums	592	1 271	1 356	1 348	2 038	1 988
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	397 190	305 114	313 996	310 363	314 200	314 663
darunter:						
inländischer Emittenten	39 094	29 418	30 553	29 990	30 706	31 430
anderer Emittenten des Euroraums	169 656	124 823	128 602	126 487	128 841	128 239
Aktien	20 023	16 134	17 012	16 504	15 912	15 487
darunter:						
inländischer Emittenten	2 498	2 013	2 175	2 092	2 137	2 039
anderer Emittenten des Euroraums	6 055	5 183	5 415	5 128	4 955	4 669
Anteile an Investmentfonds	24 987	30 350	30 872	30 662	30 165	30 467
Schuldscheindarlehen	2 284	2 175	2 177	2 134	2 153	2 087
Übriges Vermögen	12 241	13 073	11 791	10 932	10 344	10 624
Verbindlichkeiten	6 314	10 097	9 106	9 106	7 605	7 574
darunter: aufgenommene Kredite	173	907	1 217	950	550	573
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	462 803	371 995	383 063	375 621	381 123	381 027

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			Januar	Februar	März	April
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	10 367	7 495	7 233	6 778	6 561	6 762
darunter: bei inländischen Banken in Euro	7 724	4 875	4 890	4 526	4 463	4 822
Wertpapiere zusammen	136 327	119 303	123 765	123 273	122 869	123 421
darunter: auf Euro lautend	83 694	76 028	79 367	79 600	79 568	80 216
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	396	385	352	354	302	307
darunter:						
inländischer Emittenten	82	244	206	223	196	205
anderer Emittenten des Euroraums	271	85	89	89	93	87
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	46 496	43 167	44 077	43 698	43 975	44 249
darunter:						
inländischer Emittenten	10 209	11 235	11 421	11 515	11 562	11 558
anderer Emittenten des Euroraums	18 100	17 609	18 313	17 971	18 170	18 504
Aktien	44 211	36 158	38 017	37 752	37 904	37 956
darunter:						
inländischer Emittenten	9 968	7 937	8 547	8 664	8 650	8 659
anderer Emittenten des Euroraums	10 308	7 731	8 176	8 101	7 995	7 906
Anteile an Investmentfonds	45 225	39 592	41 320	41 469	40 688	40 909
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	2 805	3 887	4 216	3 440	3 381	3 637
Verbindlichkeiten	1 443	2 134	2 338	2 029	1 742	2 206
darunter: aufgenommene Kredite	6	6	10	16	11	374
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	148 057	128 551	132 876	131 463	131 069	131 615
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	36 378	45 030	42 455	41 856	40 372	41 418
darunter: bei inländischen Banken in Euro	24 689	35 650	31 630	30 761	27 463	30 491
Wertpapiere zusammen	1 044 799	910 372	944 397	941 888	947 964	951 460
darunter: auf Euro lautend	768 375	685 853	711 803	709 713	717 459	720 188
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	9 389	10 221	8 824	9 127	9 114	9 588
darunter:						
inländischer Emittenten	3 335	4 403	3 628	3 533	3 548	3 798
anderer Emittenten des Euroraums	4 089	3 843	3 205	3 509	3 492	3 768
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	513 311	434 273	453 146	447 566	453 504	456 820
darunter:						
inländischer Emittenten	83 834	81 208	83 292	81 969	83 798	84 088
anderer Emittenten des Euroraums	206 149	172 515	183 242	179 894	183 878	185 842
Aktien	192 528	159 885	168 088	168 412	168 274	168 660
darunter:						
inländischer Emittenten	24 270	19 211	20 670	20 727	20 870	21 087
anderer Emittenten des Euroraums	55 025	46 581	48 710	49 196	48 810	48 687
Anteile an Investmentfonds	329 571	305 994	314 339	316 783	317 071	316 392
Schuldscheindarlehen	6 954	5 606	5 641	5 628	5 501	5 644
Übriges Vermögen	26 679	33 128	31 461	28 564	30 271	29 447
Verbindlichkeiten	11 149	14 635	14 245	16 677	15 402	15 349
darunter: aufgenommene Kredite	1 631	856	725	603	960	766
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	1 103 661	979 501	1 009 710	1 001 258	1 008 705	1 012 620

\* 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	2021	2022	2023			
			Januar	Februar	März	April
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	13 037	13 588	13 633	13 687	13 807	13 908
darunter: bei inländischen Banken in Euro	10 840	11 993	12 301	12 372	12 585	12 804
Wertpapiere zusammen	6 920	5 034	5 195	5 367	5 577	5 698
darunter:						
Schuldverschreibungen	2 487	1 253	1 399	1 578	1 776	1 889
Anteile an Investmentfonds	4 433	3 781	3 796	3 789	3 801	3 809
unbebaute Grundstücke	1 100	1 460	1 490	1 472	1 499	1 521
darunter:						
im Inland	682	913	922	949	930	934
in anderen Ländern des Euroraums	353	547	568	523	570	587
in anderen EU-Ländern	–	–	–	–	–	–
bebaute Grundstücke	63 802	68 326	68 434	68 796	68 691	68 850
darunter:						
im Inland	33 291	37 107	37 284	37 471	37 459	37 653
in anderen Ländern des Euroraums	15 800	16 430	16 441	16 536	16 508	16 584
in anderen EU-Ländern	2 442	2 330	2 325	2 321	2 332	2 331
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	37 852	40 387	40 288	40 446	40 170	40 066
darunter:						
mit Sitz im Inland	11 055	11 428	11 456	11 411	11 325	11 202
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	16 828	18 436	18 382	18 178	18 408	18 602
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 381	2 192	2 176	2 181	2 139	2 124
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	14 691	15 639	15 675	15 743	15 657	15 602
darunter:						
mit Sitz im Inland	3 736	3 381	3 447	3 456	3 428	3 412
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	5 945	6 719	6 766	6 765	6 742	6 800
mit Sitz in anderen EU-Ländern	874	841	827	832	828	826
Übriges Vermögen	9 274	11 094	10 848	10 295	10 457	10 649
Verbindlichkeiten	22 246	24 558	24 326	24 245	23 927	23 905
darunter: aufgenommene Kredite	11 680	12 744	12 974	13 082	12 901	12 845
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	124 430	130 970	131 237	131 560	131 931	132 389
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	9 604	9 916	9 679	9 616	9 560	9 534
darunter: bei inländischen Banken in Euro	8 940	9 125	8 865	8 821	8 788	8 740
Wertpapiere zusammen	11 319	12 366	12 578	12 624	12 687	12 828
darunter:						
Schuldverschreibungen	–	–	–	–	–	–
Anteile an Investmentfonds	11 249	12 136	12 336	12 379	12 443	12 580
unbebaute Grundstücke	3 595	3 603	3 620	3 001	2 952	2 896
darunter:						
im Inland	3 341	3 233	3 272	2 649	2 599	2 542
in anderen Ländern des Euroraums	254	371	347	351	352	354
in anderen EU-Ländern	–	–	–	–	–	–
bebaute Grundstücke	113 672	127 957	129 421	130 767	131 133	131 390
darunter:						
im Inland	99 907	112 984	114 349	115 721	116 119	116 365
in anderen Ländern des Euroraums	10 346	11 373	11 490	11 464	11 434	11 428
in anderen EU-Ländern	1 425	1 714	1 708	1 706	1 707	1 723
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	36 294	41 580	41 817	41 938	42 173	42 056
darunter:						
mit Sitz im Inland	19 058	21 951	22 247	22 251	22 575	22 517
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	9 528	11 322	11 316	11 384	11 370	11 373
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 670	2 715	2 711	2 703	2 693	2 696
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	10 971	12 458	12 573	12 675	12 643	12 631
darunter:						
mit Sitz im Inland	2 359	2 540	2 603	2 604	2 613	2 620
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	5 018	5 950	6 014	6 078	6 082	6 075
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 551	1 707	1 717	1 727	1 708	1 709
Übriges Vermögen	15 042	16 693	16 403	16 147	16 040	16 292
Verbindlichkeiten	46 256	51 105	51 551	51 627	51 627	51 764
darunter: aufgenommene Kredite	38 205	41 721	42 292	42 458	42 632	42 762
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	154 241	173 469	174 539	175 141	175 560	175 862

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			Januar	Februar	März	April
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	582	564	403	428	374	308
darunter: bei inländischen Banken in Euro	492	466	355	381	379	309
Wertpapiere zusammen	10 589	9 199	9 879	9 873	9 996	9 706
darunter: auf Euro lautend	5 086	4 501	4 893	4 911	4 920	4 715
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	.	61	60	106	109	113
darunter:						
inländischer Emittenten	.	27	.	29	30	31
anderer Emittenten des Euroraums	-	.	.	.	.	.
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 599	1 667	1 716	1 740	1 802	1 769
darunter:						
inländischer Emittenten	467	488	485	487	507	502
anderer Emittenten des Euroraums	770	763	792	800	823	801
Aktien	5 344	4 545	4 896	4 899	4 954	4 892
darunter:						
inländischer Emittenten	382	391	420	411	420	413
anderer Emittenten des Euroraums	558	403	477	505	505	496
Anteile an Investmentfonds	3 640	2 926	3 207	3 128	3 130	2 931
Schuldscheindarlehen	-	-	-	-	-	-
Übriges Vermögen	738	863	932	953	941	956
Verbindlichkeiten	45	86	184	202	194	196
darunter: aufgenommene Kredite	.	.	1	1	1	4
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	11 865	10 539	11 029	11 053	11 117	10 774
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	8 466	5 381	5 468	4 385	4 539	4 073
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 291	4 806	4 467	3 736	3 851	3 491
Wertpapiere zusammen	98 283	95 170	96 870	96 236	96 975	97 580
darunter: auf Euro lautend	71 845	74 848	75 909	75 355	76 054	76 443
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	543	858	880	868	922	971
darunter:						
inländischer Emittenten	373	442	463	419	421	406
anderer Emittenten des Euroraums	79	197	197	188	241	240
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	43 155	40 492	41 573	40 799	41 183	41 454
darunter:						
inländischer Emittenten	8 053	10 735	10 632	10 178	9 837	9 845
anderer Emittenten des Euroraums	13 820	12 362	12 952	12 657	13 056	13 298
Aktien	17 496	13 368	13 447	13 401	13 447	13 752
darunter:						
inländischer Emittenten	3 731	2 025	2 005	1 975	2 017	2 038
anderer Emittenten des Euroraums	5 019	4 030	4 098	4 164	4 183	4 205
Anteile an Investmentfonds	37 089	40 452	40 970	41 168	41 422	41 403
Schuldscheindarlehen	.	.	.	.	.	.
Übriges Vermögen	5 034	4 047	3 772	3 687	3 656	3 666
Verbindlichkeiten	642	1 039	1 056	1 036	994	1 066
darunter: aufgenommene Kredite	15	19	56	17	32	8
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	111 141	103 602	105 099	103 315	104 220	104 296

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			Januar	Februar	März	April
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	1 439	1 092	1 221	1 065	1 021	990
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 054	842	1 021	804	645	724
Wertpapiere zusammen	34 498	29 470	30 256	30 260	30 099	30 084
darunter: auf Euro lautend	25 114	22 038	22 611	22 575	22 571	22 648
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	100	52	63	65	106	92
darunter:						
inländischer Emittenten	–	2	–	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	100	50	63	65	106	91
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 497	1 001	931	962	997	1 001
darunter:						
inländischer Emittenten	473	276	281	278	289	291
anderer Emittenten des Euroraums	878	620	546	573	585	582
Aktien	930	731	793	805	821	834
darunter:						
inländischer Emittenten	117	90	104	102	103	103
anderer Emittenten des Euroraums	169	166	184	189	186	193
Anteile an Investmentfonds	31 970	27 686	28 469	28 427	28 176	28 156
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	150	808	903	696	500	487
Verbindlichkeiten	167	728	833	719	415	383
darunter: aufgenommene Kredite	13	17	5	2	14	9
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	35 920	30 642	31 548	31 301	31 204	31 177
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	1 064	1 691	1 805	2 544	2 204	2 169
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 000	1 648	1 774	2 523	2 173	2 123
Wertpapiere zusammen	155 354	131 600	134 021	136 578	136 660	137 070
darunter: auf Euro lautend	153 496	130 797	133 209	135 757	135 842	135 996
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	60	71	63	60	66	64
darunter:						
inländischer Emittenten	31	–	–	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	22	53	42	39	47	48
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	5 377	1 860	1 914	1 939	2 167	2 234
darunter:						
inländischer Emittenten	766	303	315	313	322	297
anderer Emittenten des Euroraums	3 090	1 099	1 130	1 144	1 348	1 346
Aktien	1 337	975	1 004	1 016	1 008	1 014
darunter:						
inländischer Emittenten	387	356	367	370	374	375
anderer Emittenten des Euroraums	582	538	555	566	551	554
Anteile an Investmentfonds	148 580	128 694	131 040	133 562	133 420	133 758
Schuldscheindarlehen	67	70	70	70	70	71
Übriges Vermögen	3 395	4 780	4 893	4 792	4 853	4 937
Verbindlichkeiten	414	276	263	322	280	276
darunter: aufgenommene Kredite	183	187	184	183	184	187
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	159 467	137 865	140 525	143 661	143 506	143 970

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			Januar	Februar	März	April
Wertpapiere inländischer Emittenten	650 859	588 460	607 839	611 115	615 869	617 588
Schuldverschreibungen	164 318	159 772	161 575	158 193	160 759	160 655
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	50 010	48 281	49 892	49 843	49 959	50 664
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	39 404	33 511	34 404	33 403	33 586	33 555
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	25 985	21 521	21 977	21 369	21 391	21 565
Versicherungsgesellschaften	2 255	1 931	2 002	1 922	1 921	1 957
Sonstige Finanzinstitute	11 507	10 056	10 425	10 111	10 267	10 027
Anleihen der öffentlichen Hand	74 560	77 980	77 279	74 947	77 214	76 436
Aktien	119 245	89 264	97 903	99 584	100 912	101 731
Aktien von Banken (MFIs)	1 540	1 872	2 262	2 247	1 768	1 757
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	117 705	87 392	95 642	97 337	99 145	99 974
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	100 075	70 783	78 125	79 785	81 875	81 975
Versicherungsgesellschaften	13 208	12 544	13 501	13 464	13 078	13 766
Sonstige Finanzinstitute	4 422	4 066	4 016	4 088	4 192	4 233
Anteile an Investmentfonds	367 296	339 424	348 361	353 338	354 198	355 202
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	909 216	765 661	793 628	788 675	792 843	793 981
Schuldverschreibungen	460 436	371 621	384 018	377 715	385 692	388 562
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	85 953	76 712	80 318	80 134	81 069	82 676
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	205 944	168 865	174 156	172 235	173 309	174 952
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	86 302	67 934	70 985	69 495	70 278	71 282
Versicherungsgesellschaften	2 348	1 830	1 892	1 857	2 697	2 821
Sonstige Finanzinstitute	115 752	97 712	99 968	99 609	98 854	99 187
Anleihen der öffentlichen Hand	168 937	126 044	129 545	125 346	131 314	130 934
Aktien	160 885	127 937	135 764	136 457	134 645	134 357
Aktien von Banken (MFIs)	11 947	9 456	11 114	12 487	10 791	10 873
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	148 938	118 481	124 650	123 971	123 854	123 484
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	124 738	99 239	104 175	102 948	104 326	104 146
Versicherungsgesellschaften	1 187	864	857	904	3 583	3 753
Sonstige Finanzinstitute	23 013	18 378	19 619	20 119	15 945	15 586
Anteile an Investmentfonds	287 895	266 103	273 846	274 502	272 506	271 062
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	892 893	736 121	759 244	756 280	758 326	760 987
Schuldverschreibungen	492 724	397 911	406 880	405 283	406 978	408 135
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	85 166	74 048	73 762	73 315	74 304	73 518
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	267 800	211 379	218 105	217 552	218 551	220 199
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	151 510	117 215	120 130	119 744	121 307	120 933
Versicherungsgesellschaften	3 093	3 101	3 289	3 235	2 882	3 022
Sonstige Finanzinstitute	112 680	90 937	94 522	94 384	92 615	94 492
Anleihen der öffentlichen Hand	139 924	112 484	115 013	114 417	114 122	114 418
Aktien	395 718	333 825	347 990	346 628	346 695	348 260
Aktien von Banken (MFIs)	14 036	12 795	13 344	13 625	11 616	11 672
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	381 682	321 030	334 646	333 003	335 079	336 588
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	337 713	274 691	287 305	285 262	292 932	293 583
Versicherungsgesellschaften	7 213	7 588	8 038	8 214	9 482	7 942
Sonstige Finanzinstitute	36 756	38 751	39 303	39 527	32 665	35 063
Anteile an Investmentfonds	4 451	4 384	4 373	4 369	4 654	4 591

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			Januar	Februar	März	April
Wertpapiere inländischer Emittenten	117 805	98 896	106 041	107 452	109 271	109 918
Schuldverschreibungen	24 893	25 903	26 287	25 970	26 738	26 844
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	8 630	8 132	8 347	8 311	8 292	8 363
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	5 699	4 802	4 950	4 879	4 786	4 735
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	3 441	2 899	2 961	2 919	2 883	2 893
Versicherungsgesellschaften	577	439	462	448	444	444
Sonstige Finanzinstitute	1 684	1 464	1 527	1 512	1 452	1 392
Anleihen der öffentlichen Hand	10 560	12 970	12 990	12 779	13 660	13 746
Aktien	74 822	57 425	63 620	65 283	66 333	66 950
Aktien von Banken (MFIs)	977	1 234	1 524	1 549	1 147	1 133
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	73 846	56 190	62 097	63 735	65 186	65 817
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	62 095	45 200	50 305	51 837	53 555	53 684
Versicherungsgesellschaften	9 372	9 006	9 794	9 820	9 510	9 973
Sonstige Finanzinstitute	2 379	1 984	1 998	2 078	2 122	2 160
Anteile an Investmentfonds	18 090	15 569	16 134	16 199	16 200	16 124
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	192 053	159 856	167 917	168 757	167 150	167 717
Schuldverschreibungen	51 211	42 839	44 517	44 302	44 752	45 541
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	10 697	8 994	9 620	9 846	9 857	10 256
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	22 999	19 480	20 258	19 903	19 842	19 971
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	9 503	7 119	7 427	7 286	7 185	7 277
Versicherungsgesellschaften	468	366	399	405	637	657
Sonstige Finanzinstitute	13 010	11 987	12 422	12 203	12 011	12 009
Anleihen der öffentlichen Hand	17 532	14 365	14 639	14 552	15 053	15 314
Aktien	67 444	53 587	57 779	58 044	57 014	57 172
Aktien von Banken (MFIs)	6 012	4 641	5 599	6 348	5 485	5 626
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	61 432	48 946	52 180	51 697	51 529	51 546
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	49 936	40 030	42 593	41 656	42 229	42 266
Versicherungsgesellschaften	498	423	422	440	1 934	2 069
Sonstige Finanzinstitute	10 997	8 493	9 165	9 600	7 366	7 211
Anteile an Investmentfonds	73 399	63 430	65 622	66 411	65 384	65 004
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	230 033	199 989	206 597	206 774	207 921	208 979
Schuldverschreibungen	45 890	37 745	38 318	38 450	38 581	38 484
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	8 980	7 385	7 656	7 804	7 911	7 852
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	20 937	16 973	17 350	17 519	17 615	17 655
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	9 731	7 655	7 780	7 889	7 947	7 870
Versicherungsgesellschaften	201	173	178	175	171	169
Sonstige Finanzinstitute	11 025	9 128	9 375	9 438	9 388	9 490
Anleihen der öffentlichen Hand	15 917	13 387	13 311	13 127	13 055	12 978
Aktien	183 375	161 609	167 632	167 697	168 645	169 828
Aktien von Banken (MFIs)	5 310	5 119	5 438	5 558	4 387	4 284
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	178 065	156 490	162 194	162 139	164 258	165 544
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	157 615	132 883	138 159	137 702	143 291	144 217
Versicherungsgesellschaften	2 719	3 182	3 438	3 530	4 511	3 558
Sonstige Finanzinstitute	17 731	20 425	20 597	20 907	16 456	17 769
Anteile an Investmentfonds	769	636	648	628	696	667

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			Januar	Februar	März	April
Wertpapiere inländischer Emittenten	533 054	489 596	501 831	503 696	506 632	507 710
Schuldverschreibungen	139 426	133 869	135 288	132 223	134 021	133 811
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	41 380	40 150	41 545	41 532	41 667	42 301
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	33 705	28 710	29 454	28 523	28 800	28 820
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	22 544	18 622	19 017	18 451	18 508	18 672
Versicherungsgesellschaften	1 678	1 492	1 540	1 474	1 477	1 513
Sonstige Finanzinstitute	9 823	8 592	8 898	8 599	8 815	8 635
Anleihen der öffentlichen Hand	64 001	65 010	64 289	62 168	63 555	62 690
Aktien	44 422	31 839	34 283	34 301	34 579	34 781
Aktien von Banken (MFIs)	564	637	738	699	621	625
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	43 859	31 202	33 545	33 603	33 958	34 156
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	37 979	25 583	27 819	27 948	28 320	28 291
Versicherungsgesellschaften	3 837	3 537	3 707	3 644	3 568	3 793
Sonstige Finanzinstitute	2 043	2 082	2 019	2 011	2 070	2 073
Anteile an Investmentfonds	349 206	323 888	332 260	337 172	338 032	339 118
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	717 163	605 823	625 729	619 935	625 711	626 281
Schuldverschreibungen	409 225	328 781	339 501	333 413	340 939	343 021
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	75 256	67 717	70 697	70 288	71 212	72 420
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	182 946	149 384	153 899	152 332	153 467	154 981
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	76 799	60 816	63 557	62 209	63 093	64 006
Versicherungsgesellschaften	1 881	1 464	1 493	1 453	2 060	2 164
Sonstige Finanzinstitute	102 742	85 725	87 545	87 406	86 843	87 178
Anleihen der öffentlichen Hand	151 405	111 679	114 905	110 794	116 261	115 620
Aktien	93 442	74 351	77 985	78 413	77 631	77 185
Aktien von Banken (MFIs)	5 935	4 815	5 515	6 139	5 306	5 247
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	87 507	69 536	72 470	72 274	72 325	71 938
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	74 802	59 209	61 582	61 291	62 098	61 880
Versicherungsgesellschaften	688	441	434	464	1 649	1 684
Sonstige Finanzinstitute	12 016	9 886	10 454	10 519	8 579	8 375
Anteile an Investmentfonds	214 496	202 691	208 242	208 109	207 140	206 076
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	662 860	536 131	552 646	549 506	550 405	552 007
Schuldverschreibungen	446 834	360 167	368 563	366 834	368 397	369 651
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	76 186	66 663	66 106	65 511	66 393	65 666
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	246 863	194 406	200 755	200 033	200 937	202 545
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	141 779	109 560	112 350	111 855	113 360	113 063
Versicherungsgesellschaften	2 892	2 927	3 110	3 060	2 711	2 853
Sonstige Finanzinstitute	101 655	81 809	85 148	84 946	83 227	85 002
Anleihen der öffentlichen Hand	124 007	99 097	101 702	101 290	101 067	101 440
Aktien	212 343	172 216	180 358	178 931	178 050	178 432
Aktien von Banken (MFIs)	8 727	7 676	7 907	8 068	7 229	7 389
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	203 617	164 541	172 451	170 864	170 821	171 043
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	180 098	141 808	149 146	147 559	149 641	149 366
Versicherungsgesellschaften	4 493	4 406	4 600	4 684	4 971	4 383
Sonstige Finanzinstitute	19 025	18 326	18 706	18 621	16 209	17 294
Anteile an Investmentfonds	3 682	3 748	3 725	3 741	3 958	3 925



I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €		Berichtsmonat: April 2023				
Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	2 172 556	957 352	206 858	321 788	584 348	630 856
Länder des Euroraums	1 411 569	549 217	133 340	207 370	236 088	626 265
Deutschland	617 588	160 655	50 664	76 436	101 731	355 202
Belgien	26 573	23 362	2 528	14 568	3 121	90
Estland	496	474	199	212	–	.
Finnland	14 421	9 051	3 800	2 847	5 344	26
Frankreich	177 771	113 340	35 738	40 719	54 562	9 868
Griechenland	327	163	25	87	164	–
Irland	127 632	31 077	715	4 451	12 540	84 016
Italien	38 800	30 042	5 606	15 743	8 758	–
Kroatien	825	825	16	798	–	–
Lettland	598	598	5	585	–	–
Litauen	953	943	–	875	10	–
Luxemburg	213 743	30 721	1 260	662	9 692	173 330
Malta	160	149	6	43	11	–
Niederlande	104 041	74 858	14 052	6 069	26 040	3 143
Österreich	22 290	19 390	6 513	9 593	2 380	520
Portugal	4 815	3 737	544	2 426	1 078	–
Slowakei	2 735	2 735	803	1 678	–	–
Slowenien	2 107	2 098	77	2 008	8	–
Spanien	45 781	35 116	10 785	17 699	10 618	46
Zypern	372	343	1	331	29	–
Andere EU-Länder	66 252	48 884	25 815	11 517	17 292	76
Dänemark	31 697	22 460	19 146	825	9 172	65
Polen	3 956	3 683	945	2 553	273	–
Schweden	21 377	13 702	5 081	1 039	7 665	11
Tschechische Republik	1 962	1 930	302	601	31	–
Übrige Länder	694 735	359 251	47 702	102 901	330 969	4 515
darunter:						
Australien	19 099	14 133	6 336	2 558	4 966	–
China	5 389	1 186	309	809	4 203	–
Japan	30 730	10 639	1 433	2 512	20 090	–
Kanada	26 531	17 441	9 147	3 581	9 081	9
Mexiko	9 825	8 739	165	4 755	1 085	–
Norwegen	13 197	9 821	6 303	808	3 375	–
Russland	172	165	–	165	7	–
Schweiz	33 245	4 222	2 511	221	28 553	471
Türkei	1 186	1 089	82	694	97	–
Vereinigte Staaten von Amerika	333 371	147 320	5 095	32 516	185 323	728
Vereinigtes Königreich	79 587	42 427	11 050	4 408	36 349	811

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: April 2023

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	486 614	110 869	26 470	42 038	293 950	81 794
Länder des Euroraums	277 635	72 385	18 619	29 060	124 122	81 128
Deutschland	109 918	26 844	8 363	13 746	66 950	16 124
Belgien	3 234	2 084	331	1 123	1 087	62
Estland	83	82	16	54	–	.
Finnland	3 330	984	327	305	2 343	.
Frankreich	38 725	11 756	4 295	3 365	24 318	2 652
Griechenland	173	123	13	75	50	–
Irland	34 739	4 843	117	593	7 393	22 503
Italien	9 129	5 616	865	3 549	3 512	–
Kroatien	109	109	7	91	–	–
Lettland	86	86	5	78	–	–
Litauen	98	88	–	81	10	–
Luxemburg	42 892	2 094	93	110	1 274	39 524
Malta	9	2	–	2	7	–
Niederlande	20 436	8 598	1 564	674	11 831	6
Österreich	3 154	2 152	828	899	749	253
Portugal	1 230	783	130	544	448	–
Slowakei	227	227	96	123	–	–
Slowenien	125	124	14	108	1	–
Spanien	9 163	5 041	1 551	2 797	4 123	–
Zypern	76	50	1	46	26	–
Andere EU-Länder	12 969	4 460	1 742	1 415	8 443	65
Dänemark	6 195	1 362	919	135	4 767	65
Polen	494	369	122	219	125	–
Schweden	5 122	1 574	577	243	3 547	.
Tschechische Republik	355	355	53	136	–	–
Übrige Länder	196 011	34 024	6 109	11 563	161 385	601
darunter:						
Australien	3 542	1 657	785	473	1 885	–
China	775	95	21	66	680	–
Japan	9 062	1 057	151	341	8 006	–
Kanada	7 791	2 149	1 456	435	5 641	1
Mexiko	723	633	8	337	90	–
Norwegen	3 152	1 347	843	253	1 806	–
Russland	15	15	–	15	0	–
Schweiz	14 800	421	310	44	14 257	122
Türkei	110	107	17	63	3	–
Vereinigte Staaten von Amerika	112 002	11 319	426	3 825	100 638	45
Vereinigtes Königreich	22 566	5 821	1 568	1 887	16 486	259

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €		Berichtsmonat: April 2023				
Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	1 685 998	846 483	180 388	279 750	290 397	549 118
Länder des Euroraums	1 133 991	476 832	114 721	178 310	111 966	545 194
Deutschland	507 710	133 811	42 301	62 690	34 781	339 118
Belgien	23 339	21 277	2 197	13 445	2 034	28
Estland	413	392	183	158	–	.
Finnland	11 091	8 067	3 473	2 543	3 001	23
Frankreich	139 046	101 585	31 443	37 354	30 244	7 217
Griechenland	154	40	12	12	115	–
Irland	92 894	26 234	598	3 858	5 147	61 513
Italien	29 671	24 426	4 741	12 194	5 245	–
Kroatien	715	715	8	707	–	–
Lettland	512	512	1	507	–	–
Litauen	855	855	–	794	–	–
Luxemburg	170 868	28 626	1 167	553	8 418	133 823
Malta	151	148	6	41	4	–
Niederlande	83 605	66 260	12 488	5 395	14 209	3 137
Österreich	19 136	17 238	5 685	8 694	1 631	267
Portugal	3 585	2 954	414	1 882	631	–
Slowakei	2 508	2 508	707	1 555	–	–
Slowenien	1 982	1 975	64	1 900	7	–
Spanien	36 617	30 076	9 234	14 902	6 495	46
Zypern	296	292	–	285	4	–
Andere EU-Länder	53 284	44 424	24 073	10 102	8 848	11
Dänemark	25 502	21 098	18 226	690	4 404	.
Polen	3 461	3 314	823	2 334	148	–
Schweden	16 255	12 127	4 504	795	4 117	11
Tschechische Republik	1 606	1 575	249	464	31	–
Übrige Länder	498 724	325 227	41 593	91 338	169 584	3 914
darunter:						
Australien	15 557	12 477	5 551	2 085	3 080	–
China	4 614	1 091	288	742	3 523	–
Japan	21 667	9 583	1 283	2 171	12 085	–
Kanada	18 740	15 293	7 691	3 147	3 440	8
Mexiko	9 102	8 107	156	4 419	995	–
Norwegen	10 045	8 475	5 459	554	1 570	–
Russland	157	151	–	151	7	–
Schweiz	18 446	3 801	2 201	177	14 296	349
Türkei	1 076	982	65	631	94	–
Vereinigte Staaten von Amerika	221 368	136 001	4 668	28 690	84 684	683
Vereinigtes Königreich	57 021	36 606	9 482	2 521	19 863	553

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Berichtsmonat: April 2023

Anteilhaber 1) / Ertragsverwendung	Insgesamt	darunter:		
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 2)
<b>Anzahl der Fonds 3) 4)</b>				
Inländer	4 431	233	646	2 388
darunter:				
Kreditinstitute	1 099	20	121	606
Versicherungsgesellschaften	789	76	174	327
Lebensversicherungen	212	14	34	86
andere Versicherungen	577	62	140	241
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	820	34	99	434
Sonstige Finanzintermediäre	154	3	21	37
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	43	.	.	5
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	465	28	69	308
Bund	.	–	–	.
Länder	14	–	.	9
Gemeinden	44	–	3	40
Sozialversicherungen	80	3	37	38
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	189	29	38	93
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	733	38	81	490
Ausländer	24	.	.	8
Spezialfonds insgesamt	4 477	235	647	2 402
davon:				
Ausschüttungsfonds	4 195	213	627	2 222
Thesaurierungsfonds	282	22	20	180
<b>Fondsvermögen (Mio €) 3)</b>				
Inländer	1 941 498	119 712	380 927	1 011 033
darunter:				
Kreditinstitute	213 973	1 797	22 705	106 951
Versicherungsgesellschaften	534 464	45 112	206 219	211 433
Lebensversicherungen	121 195	1 729	16 883	77 941
andere Versicherungen	413 269	43 383	189 336	133 492
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	542 390	35 608	48 548	281 803
Sonstige Finanzintermediäre	40 296	2 150	5 143	15 488
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	12 506	.	.	424
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	188 412	13 569	41 414	111 629
Bund	.	–	–	.
Länder	4 822	–	.	3 595
Gemeinden	5 400	–	135	5 214
Sozialversicherungen	26 002	396	5 919	19 452
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	123 432	8 072	18 034	86 359
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	248 109	12 948	32 053	166 993
Ausländer	3 511	.	.	1 385
Spezialfonds insgesamt	1 946 784	119 790	381 027	1 012 620
davon:				
Ausschüttungsfonds	1 868 655	116 413	372 552	957 991
Thesaurierungsfonds	78 129	3 377	8 474	54 629

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: April 2023

Immobilienfonds	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung
<b>Anzahl der Fonds <sup>3) 4)</sup></b>				
643	12	339	159	Inländer
155	1	159	36	darunter:
150	–	21	32	Kreditinstitute
54	–	9	7	Versicherungsgesellschaften
96	–	12	25	Lebensversicherungen
169	1	29	53	andere Versicherungen
82	3	6	2	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
30	–	5	–	Sonstige Finanzintermediäre
23	1	23	–	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–	–	–	13	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschafts- verbände)
–	–	–	–	Bund
–	–	–	–	Länder
–	–	–	–	Gemeinden
–	–	–	–	Sozialversicherungen
13	–	13	3	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungs- einrichtungen
21	6	77	20	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
12	–	1	1	Ausländer
667	12	341	160	Spezialfonds insgesamt
653	–	325	142	davon:
14	12	16	18	Ausschüttungsfonds
				Thesaurierungsfonds
<b>Fondsvermögen (Mio €) <sup>3)</sup></b>				
172 501	5 042	104 162	143 947	Inländer
33 119	90	43 414	5 748	darunter:
48 159	–	7 034	12 527	Kreditinstitute
17 992	–	4 843	12 527	Versicherungsgesellschaften
30 167	–	2 191	1 441	Lebensversicherungen
48 571	411	23 142	11 086	andere Versicherungen
15 949	97	1 193	104 262	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
11 248	–	598	275	Sonstige Finanzintermediäre
6 001	70	7 902	–	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–	–	–	–	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschafts- verbände)
–	–	–	7 827	Bund
–	–	–	–	Länder
–	–	–	–	Gemeinden
–	–	–	–	Sozialversicherungen
3 455	–	1 532	5 979	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungs- einrichtungen
5 999	4 374	18 412	7 330	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
1 792	–	134	23	Ausländer
175 862	5 042	104 296	143 970	Spezialfonds insgesamt
174 257	–	103 184	140 081	davon:
1 604	5 042	1 112	3 890	Ausschüttungsfonds
				Thesaurierungsfonds

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Berichtsmonat: April 2023

Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung	Insgesamt	darunter:				
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 2)		
<b>Mittelaufkommen 3)</b>						
Inländer	827	–	472	–	221	1 418
darunter:						
Kreditinstitute	462		326		229	180
Versicherungsgesellschaften	–	2 321	–	426	–	1 582
Lebensversicherungen	–	283	–	9	–	42
andere Versicherungen	–	2 037	–	436	–	1 540
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	–	819	–	9		467
Sonstige Finanzintermediäre		16	–	10	–	31
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen		5		.		.
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	1 953	–	283		393	1 760
Bund	.		–		–	.
Länder	0		–		.	0
Gemeinden	–	4		–	0	–
Sozialversicherungen		125		0		119
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	–	34	–	143		143
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)		1 443		72		42
Ausländer		1		.		.
Spezialfonds insgesamt	833	–	472	–	221	1 418
davon:						
Ausschüttungsfonds		711	–	452	–	180
Thesaurierungsfonds		123	–	20	–	41
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>						
Inländer	11 883		801		2 318	7 372
darunter:						
Kreditinstitute	1 482		326		313	610
Versicherungsgesellschaften	1 007		51		333	437
Lebensversicherungen		66		11		3
andere Versicherungen		941		40		331
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)		3 274		105		740
Sonstige Finanzintermediäre		694		0		134
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen		9		.		.
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	2 932		125		443	2 280
Bund	.		–		–	.
Länder	0		–		.	0
Gemeinden		2		–	0	–
Sozialversicherungen		125		0		119
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen		432		31		143
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)		1 926		161		92
Ausländer		1		.		.
Spezialfonds insgesamt	11 890		801		2 318	7 372
davon:						
Ausschüttungsfonds		11 597		772		2 308
Thesaurierungsfonds		292		29		10

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: April 2023

Immobilienfonds	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung		
<b>Mittelaufkommen 3)</b>						
440		2	-	458	114	Inländer
						darunter:
95		0	-	29	22	Kreditinstitute
116		-	-	0	20	Versicherungsgesellschaften
3		-	-	0	7	Lebensversicherungen
113		-	-	0	13	andere Versicherungen
137		2	-	487	-	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
84		3	-	0	0	Sonstige Finanzintermediäre
3		-	-	0	-	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
0	-	0	-	49	34	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
-		-	-	-	-	Bund
-		-	-	0	-	Länder
-		-	-	0	-	Gemeinden
-		-	-	1	-	Sozialversicherungen
0		-	-	0	0	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
5	-	2	-	7	86	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
1		-	-	0	0	Ausländer
446		2	-	458	114	Spezialfonds insgesamt
						davon:
415		-	-	459	108	Ausschüttungsfonds
31		2	-	0	6	Thesaurierungsfonds
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>						
966		3	-	204	216	Inländer
						darunter:
100		0	-	112	22	Kreditinstitute
136		-	-	0	46	Versicherungsgesellschaften
19		-	-	0	7	Lebensversicherungen
117		-	-	0	39	andere Versicherungen
168		2	-	26	26	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
549		1	-	0	0	Sonstige Finanzintermediäre
7		-	-	0	-	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
0		0	-	50	34	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
-		-	-	-	-	Bund
-		-	-	0	-	Länder
-		-	-	0	-	Gemeinden
-		-	-	1	-	Sozialversicherungen
0		-	-	0	0	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
7		0	-	14	89	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
1		-	-	0	0	Ausländer
972		3	-	204	216	Spezialfonds insgesamt
						davon:
941		-	-	203	207	Ausschüttungsfonds
31		3	-	1	9	Thesaurierungsfonds

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Zeit	Insgesamt	darunter mit Anlageschwerpunkt in:			
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 1)	Sonstige Fonds
<b>Anzahl der Fonds 2)</b>					
2019	332	22	5	151	150
2020	344	21	5	167	145
2021	349	20	4	173	141
2022	353	17	4	165	155
2022 Jan.	349	20	4	174	140
Febr.	350	19	4	173	143
März	346	19	4	170	142
April	347	19	4	171	142
Mai	350	19	4	172	144
Juni	350	19	4	173	143
Juli	349	19	4	171	144
Aug.	346	17	4	170	144
Sept.	345	17	4	165	148
Okt.	347	17	4	162	153
Nov.	355	17	4	165	158
Dez.	353	17	4	165	155
2023 Jan.	353	17	4	164	156
Febr.	350	17	4	163	154
März	350	17	4	163	154
April	350	17	4	162	155
<b>Mittelaufkommen (Mio €) 3)</b>					
2019	7 324	26	11	746	6 495
2020	4 737	36	7	641	4 045
2021	4 100	24	4	1 291	2 700
2022	3 133	14	0	19	2 949
2022 Jan.	1 003	10	2	219	572
Febr.	816	7	7	337	402
März	754	6	3	123	584
April	802	20	0	109	630
Mai	934	5	5	297	441
Juni	106	49	3	55	87
Juli	570	6	7	128	307
Aug.	296	1	1	7	290
Sept.	298	6	0	43	188
Okt.	7 894	1	0	84	7 865
Nov.	65	8	1	261	109
Dez.	3 133	14	0	19	2 949
2023 Jan.	354	3	2	93	73
Febr.	3 878	8	0	28	3 782
März	364	0	9	216	156
April	135	1	0	43	41
<b>Mittelzufluss (Mio €) 4)</b>					
2019	7 736	36	12	997	6 644
2020	5 697	123	9	964	4 594
2021	7 704	31	5	1 690	5 896
2022	5 520	17	1	1 820	3 453
2022 Jan.	2 054	18	1	1 094	737
Febr.	2 360	15	1	1 718	548
März	2 402	14	4	1 480	860
April	1 595	31	1	800	721
Mai	2 243	14	6	1 115	921
Juni	1 514	14	4	731	755
Juli	1 273	17	2	654	464
Aug.	2 874	7	5	1 705	1 147
Sept.	2 059	10	2	1 502	485
Okt.	1 576	4	0	1 011	505
Nov.	889	13	3	485	178
Dez.	5 520	17	1	1 820	3 453
2023 Jan.	1 351	7	3	959	198
Febr.	4 521	12	1	598	3 850
März	1 141	4	10	862	266
April	870	4	1	643	169

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: April 2023

Position	Insgesamt	darunter mit Anlageschwerpunkt in:			
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds <sup>1)</sup>	Sonstige Fonds
Bankguthaben	3 152	64	18	1 474	1 436
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 840	50	14	1 233	1 383
Wertpapiere zusammen	167 097	1 253	1 153	44 086	118 222
darunter: auf Euro lautend	158 587	890	1 135	39 741	114 488
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	155	–	.	20	109
darunter:					
inländischer Emittenten	.	–	–	.	–
anderer Emittenten des Euroraums	139	–	.	16	109
langfristige Schuldverschreibungen <sup>3)</sup>	3 236	.	.	1 813	1 246
darunter:					
inländischer Emittenten	588	.	.	500	60
anderer Emittenten des Euroraums	1 928	.	.	757	1 092
Aktien	1 848	.	–	1 063	350
darunter:					
inländischer Emittenten	478	.	–	124	205
anderer Emittenten des Euroraums	747	.	–	393	141
Anteile an Investmentfonds	161 858	1 179	969	41 189	116 517
Schuldscheindarlehen	71	.	.	–	42
Übriges Vermögen	5 423	19	36	671	1 328
Verbindlichkeiten	653	8	0	344	74
darunter: aufgenommene Kredite	196	–	–	7	7
Fondsvermögen insgesamt <sup>4)</sup>	175 090	1 330	1 233	45 886	120 953

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Ländergruppe / Land	2021	2022	2023			
			Januar	Februar	März	April
Alle Länder	182 169	201 347	202 965	204 035	204 274	204 657
Länder des Euroraums	163 974	182 959	184 674	185 665	185 971	186 448
Deutschland	137 221	154 237	155 828	156 790	157 107	157 495
Belgien	723	625	625	616	609	609
Finnland	78	96	96	97	97	95
Frankreich	11 486	12 005	12 091	12 095	12 114	12 101
Irland	917	874	874	871	869	869
Italien	1 292	1 360	1 342	1 340	1 338	1 334
Kroatien	–	–	–	–	–	–
Luxemburg	283	303	305	306	306	306
Niederlande	7 585	8 773	8 824	8 862	8 847	8 870
Österreich	1 886	2 106	2 109	2 108	2 105	2 114
Portugal	188	192	194	194	194	194
Spanien	2 314	2 387	2 385	2 388	2 386	2 461
Andere EU-Länder	3 867	4 044	4 034	4 027	4 039	4 054
darunter:						
Dänemark	149	150	150	150	150	149
Polen	3 543	3 716	3 714	3 707	3 719	3 735
Übrige Länder	14 328	14 345	14 257	14 343	14 264	14 155
darunter:						
Japan	506	374	374	366	366	352
Schweiz	998	1 046	1 031	1 056	1 063	1 074
Singapur	200	218	223	223	220	233
Türkei	111	87	87	87	86	86
Vereinigte Staaten von Amerika	2 818	3 335	3 279	3 355	3 268	3 216
Vereinigtes Königreich	9 425	9 009	8 987	8 985	8 995	8 935

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende

	2021	2022	2023			
			Januar	Februar	März	April
<b>Anzahl der Fonds</b>						
Insgesamt	124	123	123	124	124	124
darunter: synthetische Fonds	.	.	.	.	.	.
darunter:						
Aktienfonds	91	92	92	93	93	93
darunter: synthetische Fonds	.	.	.	.	.	.
Rentenfonds	27	27	27	27	27	27
darunter: synthetische Fonds	–	–	–	–	–	–
<b>Fondsvermögen (Mio €)</b>						
Insgesamt	60 966	50 296	54 784	55 248	55 661	56 233
darunter: synthetische Fonds	.	.	.	.	.	.
darunter:						
Aktienfonds	56 414	46 051	50 242	51 018	51 024	51 960
darunter: synthetische Fonds	.	.	.	.	.	.
Rentenfonds	3 753	3 620	3 922	3 622	4 039	3 723
darunter: synthetische Fonds	–	–	–	–	–	–

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			Januar	Februar	März	April
<b>Insgesamt</b>						
Bankguthaben	144	128	192	223	191	230
darunter: bei inländischen Banken in Euro	81	104	166	188	155	190
Wertpapiere zusammen	60 743	50 011	54 487	54 917	55 252	55 713
darunter: auf Euro lautend	41 274	33 184	36 615	36 850	36 818	36 996
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	3 838	3 739	4 006	3 694	4 116	3 804
darunter:						
inländischer Emittenten	2 294	2 425	2 719	2 345	2 742	2 446
anderer Emittenten des Euroraums	1 179	992	971	1 021	1 040	1 025
Aktien	56 879	46 272	50 481	51 222	51 131	51 900
darunter:						
inländischer Emittenten	17 732	13 868	15 509	16 203	16 174	16 376
anderer Emittenten des Euroraums	19 927	15 368	16 876	16 608	16 229	16 455
Anteile an Investmentfonds	26	–	–	–	6	9
Übriges Vermögen	265	247	274	273	289	369
Verbindlichkeiten	186	90	169	164	71	80
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	60 966	50 296	54 784	55 248	55 661	56 233
<b>darunter: Aktienfonds</b>						
Bankguthaben	107	74	154	187	152	196
darunter: bei inländischen Banken in Euro	79	51	128	153	118	156
Wertpapiere zusammen	56 252	45 838	50 000	50 740	50 677	51 497
darunter: auf Euro lautend	37 092	29 206	32 321	32 869	32 439	32 974
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	–	–	–	–	–	–
Aktien	56 226	45 838	50 000	50 740	50 671	51 488
darunter:						
inländischer Emittenten	17 591	13 756	15 380	16 074	16 057	16 267
anderer Emittenten des Euroraums	19 489	15 047	16 525	16 254	15 887	16 152
Anteile an Investmentfonds	26	–	–	–	6	9
Übriges Vermögen	199	202	193	242	258	343
Verbindlichkeiten	145	64	105	150	63	76
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	56 414	46 051	50 242	51 018	51 024	51 960
<b>darunter: Rentenfonds</b>						
Bankguthaben	17	26	18	17	20	13
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1	25	18	17	19	13
Wertpapiere zusammen	3 714	3 579	3 889	3 589	3 999	3 693
darunter: auf Euro lautend	3 481	3 385	3 696	3 393	3 802	3 498
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	3 714	3 579	3 889	3 589	3 999	3 693
darunter:						
inländischer Emittenten	2 233	2 302	2 640	2 277	2 663	2 370
anderer Emittenten des Euroraums	1 115	955	934	984	1 003	990
Aktien	–	–	–	–	–	–
Anteile an Investmentfonds	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	63	33	78	29	28	21
Verbindlichkeiten	41	19	63	14	8	3
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	3 753	3 620	3 922	3 622	4 039	3 723

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

## II. Geschlossene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			Januar	Februar	März	April
Bankguthaben	7 536	7 035	6 901	7 084	7 185	7 191
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 239	5 588	5 455	5 461	5 431	5 446
Wertpapiere zusammen	1 690	1 787	1 213	1 197	1 164	1 161
darunter:						
Schuldverschreibungen	318	297	116	111	116	113
Aktien	442	427	387	377	377	374
Anteile an Investmentfonds	930	1 063	709	709	670	674
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	2 765	3 168	3 162	3 175	3 201	3 202
darunter mit Sitz der Gesellschaften:						
im Inland	2 191	2 249	2 244	2 252	2 283	2 286
in anderen Ländern des Euro-Raums	332	619	620	622	622	623
Schuldscheindarlehen	89	116	116	118	102	104
Unverbriefte Darlehnsforderungen	4 851	5 965	6 010	6 025	6 178	6 105
darunter mit Sitz der Schuldner:						
im Inland	3 373	4 386	4 335	4 377	4 562	4 508
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 329	1 343	1 326	1 324	1 359	1 308
Forderungen aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	19	19	19	19	.	.
unbebaute Grundstücke	615	566	566	566	572	571
darunter:						
im Inland	606	558	557	557	563	562
in anderen Ländern des Euro-Raums	.	.	.	.	.	.
bebaute Grundstücke	27 461	30 506	28 824	28 684	29 943	30 890
darunter:						
im Inland	24 710	27 861	26 262	26 125	27 482	28 437
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 811	1 724	1 642	1 639	1 639	1 630
Schiffe, Schiffsaufbauten, Schiffsbestand- und -ersatzteile	1 627	1 400	1 379	1 290	1 293	1 285
darunter:						
im Inland	672	644	624	536	543	541
in anderen Ländern des Euro-Raums	122	52	52	51	51	51
Container	5	.	.	.	.	.
Luftfahrzeuge, Luftfahrzeugbestand- und -ersatzteile	1 751	1 318	1 293	1 293	1 291	1 280
darunter:						
im Inland	1 041	997	984	984	982	972
in anderen Ländern des Euro-Raums	.	.	.	.	.	.
Anlagen zur Erzeugung, Speicherung und zum Transport von Energie	516	467	458	457	456	459
Sonstige nichtfinanzielle Vermögensgegenstände	480	366	315	314	316	315
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	13 962	16 043	15 807	15 889	16 211	15 516
darunter:						
im Inland	11 386	13 142	12 932	13 010	13 341	12 689
in anderen Ländern des Euro-Raums	940	1 138	1 123	1 122	1 116	1 107
Beteiligungen an sonstigen Gesellschaften	23 736	28 168	27 897	29 526	30 746	28 927
darunter:						
im Inland	16 042	19 079	18 590	20 083	21 257	20 450
in anderen Ländern des Euro-Raums	2 834	3 909	4 224	4 227	4 210	3 914
Sonstige Forderungen	2 898	2 651	2 491	2 525	2 759	2 771
Übriges Vermögen	2 290	2 800	2 751	2 853	2 762	2 912
Summe der Vermögenspositionen	92 333	102 427	99 256	101 068	104 252	102 763
Aufgenommene Kredite	18 306	18 040	17 386	17 349	17 622	17 605
darunter mit Sitz der Gläubiger:						
im Inland	17 482	17 224	16 566	16 519	16 782	16 807
Verbindlichkeiten aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	24	15	15	28	28	14
Übrige Verbindlichkeiten	5 518	5 615	5 451	5 343	5 385	5 780
Summe der Verbindlichkeiten	23 871	23 686	22 868	22 737	23 052	23 417
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	68 462	78 741	76 388	78 331	81 200	79 346
Nachrichtlich:						
Anzahl der einbezogenen Fonds	2 987	3 034	3 015	2 998	3 027	3 022
Mittelaufkommen	755	p) 1 042	- 355	337	622	- 1 943
Mittelzuflüsse	1 064	p) 1 339	753	419	862	461
Ertragsausschüttung	438	520	330	198	287	238
anfänglich platziertes Eigenkapital	150 753	168 767	168 506	163 887	183 581	178 614

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

## II. Geschlossene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			Januar	Februar	März	April
Bankguthaben	2 880	2 593	2 372	2 430	2 502	2 666
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 608	2 351	2 139	2 190	2 243	2 412
Wertpapiere zusammen	979	1 090	556	555	516	516
darunter:						
Schuldverschreibungen	182	191	8	8	8	8
Aktien	13	15	15	16	16	16
Anteile an Investmentfonds	785	884	533	531	493	492
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	2 487	2 865	2 863	2 871	2 885	2 889
darunter mit Sitz der Gesellschaften:						
im Inland	2 062	2 100	2 095	2 102	2 117	2 121
in anderen Ländern des Euro-Raums	308	593	595	596	597	597
Schuldscheindarlehen	-	-	-	-	-	-
Unverbriefte Darlehnsforderungen	568	775	773	766	832	768
darunter mit Sitz der Schuldner:						
im Inland	239	420	418	411	444	404
in anderen Ländern des Euro-Raums	328	355	355	355	388	364
Forderungen aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	-	-	-	-	-	-
unbebaute Grundstücke	615	565	564	564	570	570
darunter:						
im Inland	606	556	556	556	562	562
in anderen Ländern des Euro-Raums	3	3	3	3	3	3
bebaute Grundstücke	26 739	29 879	28 197	28 058	29 198	30 144
darunter:						
im Inland	23 988	27 234	25 635	25 498	26 736	27 691
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 811	1 724	1 642	1 639	1 639	1 630
Sonstige nichtfinanzielle Vermögensgegenstände	15	9	6	6	6	6
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	12 512	14 543	14 095	14 173	14 501	13 796
darunter:						
im Inland	10 125	11 890	11 478	11 551	11 885	11 215
in anderen Ländern des Euro-Raums	902	1 074	1 054	1 054	1 049	1 045
Beteiligungen an sonstigen Gesellschaften	1 745	1 594	1 481	1 487	1 659	1 595
darunter:						
im Inland	1 437	1 376	1 262	1 268	1 440	1 379
in anderen Ländern des Euro-Raums	143	134	134	134	134	131
Sonstige Forderungen	1 129	876	768	795	910	1 000
Übriges Vermögen	1 245	1 400	1 301	1 271	1 404	1 573
Summe der Vermögenspositionen	50 928	56 203	52 976	52 976	54 995	55 534
Aufgenommene Kredite	14 306	14 860	14 321	14 311	14 556	14 624
darunter mit Sitz der Gläubiger						
im Inland	13 766	14 311	13 769	13 745	13 985	14 052
Verbindlichkeiten aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	24	15	15	28	28	14
Übrige Verbindlichkeiten	2 592	2 464	2 372	2 332	2 426	2 752
Summe der Verbindlichkeiten	16 944	17 354	16 724	16 687	17 025	17 407
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	33 984	38 849	36 252	36 289	37 970	38 127
Nachrichtlich:						
Anzahl der einbezogenen Fonds	1 238	1 232	1 199	1 178	1 193	1 190
Mittelaufkommen	218	701	-	584	15	16
Mittelzuflüsse	358	785	234	59	120	46
Ertragsausschüttung	123	137	116	19	55	64
anfänglich platziertes Eigenkapital	45 403	45 160	43 268	42 521	61 559	61 457

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

## Erläuterungen

### Offene inländische Investmentfonds

Die Statistik über Investmentvermögen umfasst die von Kapitalverwaltungsgesellschaften und extern verwalteten Investmentgesellschaften gebildeten Investmentvermögen nach § 1 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) vom 4. Juli 2013 (BGBl. I S. 1981), das durch Artikel 3 des Gesetzes vom 10. Dezember 2014 (BGBl. I S. 2085) geändert worden ist. Investmentvermögen dienen der gemeinschaftlichen Kapitalanlage nach dem Grundsatz der Risikomischung.

Kapitalverwaltungsgesellschaften sind Gesellschaften, deren Hauptzweck in der Verwaltung von Investmentvermögen für die Anleger besteht. Extern verwaltete Investmentgesellschaften sind Investmentgesellschaften, die eine externe Verwaltungsgesellschaft bestellt haben. Die Meldeverpflichtung zur Statistik über Investmentvermögen umfasst neben inländischen Investmentvermögen auch EU-Investmentvermögen nach § 1 Absatz 8 KAGB, die nicht dem Recht eines anderen Landes des Euroraums unterliegen sowie ausländische Alternative Investmentfonds (AIF) nach § 1 Absatz 9 KAGB. Gegenstand der Erhebung sind zudem inländische Investmentvermögen, die von ausländischen Gesellschaften im Wege des grenzüberschreitenden Dienstleistungsverkehrs verwaltet werden.

Investmentaktiengesellschaften und -kommanditgesellschaften sind Gesellschaften, deren vertraglich festgelegter Unternehmensgegenstand auf die Anlage und Verwaltung ihrer Mittel nach einer festgelegten Anlagestrategie in Vermögensgegenständen nach dem KAGB ausgerichtet ist.

Hinsichtlich der Anlegergruppen wird unterschieden zwischen Publikums- und Spezialinvestmentvermögen (Publikums- und Spezialfonds). Unter Spezialfonds werden Fonds ausgewiesen, die ausschließlich professionellen und semiprofessionellen Anlegern im Sinne des KAGB vorbe-

halten sind. Alle übrigen Fonds werden als Publikumsfonds erfasst.

Die Abgrenzung der Fondstypen erfolgt in Anlehnung an die Definition der Vermögensgegenstände im KAGB und an die Richtlinie zur Festlegung von Fondskategorien für inländische Publikumsinvestmentvermögen der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht vom 22. Juli 2013.

### Geschlossene inländische Investmentfonds

Geschlossene Investmentfonds sind eine Form der langfristigen gemeinschaftlichen Kapitalanlage. Sie investieren insbesondere in Sachwerte wie Immobilien, Grundstücke, Flugzeuge, Anlagen zur Erzeugung erneuerbarer Energien, Schiffe und Container. Im Unterschied zu offenen Investmentfonds werden Anteile an geschlossenen Fonds nicht fortlaufend ausgegeben. Vielmehr wird während einer Platzierungsphase Eigenkapital eingesammelt. Dabei sind die zum Erwerb geplanten Vermögensgegenstände dem Anleger häufig bekannt. Marktüblich sind aber auch Fonds, die Gelder für nichtspezifizierte Investitionsziele einsammeln (sog. Blindpools). Eine Rückgabe der Anteile geschlossener Fonds ist in der Regel vor Liquidation des Vermögens nicht möglich. Als Anleger geschlossener Investmentvermögen treten vorwiegend private Investoren auf. Die Statistik umfasst auch die sogenannten Altfonds, die bereits vor Inkrafttreten des KAGB platziert wurden und keiner Aufsicht durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht unterliegen.

Die Daten zu inländischen Investmentfonds sind in Form von Zeitreihen im Internet unter [www.bundesbank.de](http://www.bundesbank.de) im Bereich Statistiken > Banken und andere finanzielle Institute > Investmentgesellschaften abrufbar. Auf Anfrage ([if-statistik@bundesbank.de](mailto:if-statistik@bundesbank.de)) können die Tabellen auch als Excel-Dateien zur Verfügung gestellt werden.