



# Investmentfondsstatistik

April 2024

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 8. April 2024.

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

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende	Publikumsfonds							
	Insgesamt	zusammen	darunter:					Altersvor- sorgefonds
			Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapier- fonds 1)	Geldmarkt- fonds	Immo- bilienfonds 2)	
<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 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
Mai	7 741	3 277	1 138	520	1 281	15	59	9
Juni	7 767	3 291	1 143	517	1 293	15	59	9
Juli	7 783	3 303	1 147	513	1 290	10	59	9
Aug.	7 793	3 313	1 153	521	1 286	10	59	9
Sept.	7 902	3 431	1 213	528	1 320	10	59	9
Okt.	7 895	3 439	1 220	531	1 317	10	60	9
Nov.	7 859	3 401	1 211	532	1 288	11	58	9
Dez.	7 871	3 420	1 221	531	1 293	11	58	9
2024 Jan.	7 831	3 415	1 217	530	1 290	11	58	9
Febr.	7 833	3 426	1 216	533	1 295	11	58	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 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
Mai	45 016,1	15 440,3	3 303,3	2 251,3	5 795,5	49,2	3 037,7	6,2
Juni	45 050,1	15 399,0	3 257,4	2 287,1	5 760,5	49,1	3 042,0	6,2
Juli	44 692,4	15 380,1	3 259,3	2 275,8	5 745,1	53,9	3 042,9	6,2
Aug.	45 009,4	15 224,5	3 241,8	2 209,0	5 674,9	55,6	3 041,8	6,2
Sept.	44 721,5	15 038,5	3 258,2	2 030,5	5 653,2	56,4	3 038,1	6,2
Okt.	39 523,5	9 769,9	2 995,1	1 098,8	1 586,4	53,0	3 034,8	6,2
Nov.	38 962,3	9 143,1	2 994,2	1 098,4	1 597,0	55,3	2 992,3	6,1
Dez.	39 144,7	9 109,5	2 975,4	1 096,3	1 589,7	58,3	2 986,7	6,1
2024 Jan.	39 260,7	9 100,7	2 969,4	1 090,8	1 591,3	61,0	2 986,1	6,1
Febr.	39 440,5	9 091,8	2 970,4	1 085,6	1 592,3	61,7	2 976,5	6,1
<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 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	587
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
Mai	2 596 202	640 386	269 531	60 166	131 804	2 924	132 666	587
Juni	2 616 940	646 452	275 306	59 734	132 515	2 899	132 371	594
Juli	2 643 248	654 804	280 997	59 959	133 955	3 188	132 362	601
Aug.	2 630 752	648 423	276 591	59 848	132 606	3 313	132 293	593
Sept.	2 595 176	641 752	273 448	58 889	130 537	3 382	132 347	585
Okt.	2 555 003	620 279	263 789	57 446	121 277	3 263	132 337	570
Nov.	2 626 237	636 540	280 311	58 277	126 790	3 363	127 936	595
Dez.	2 688 888	650 206	289 583	59 449	129 405	3 529	127 197	609
2024 Jan.	2 705 288	658 032	296 126	59 241	130 952	3 682	126 633	615
Febr.	2 720 383	667 607	305 416	58 760	131 478	3 715	126 222	619

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
Sonstige Fonds	Dachfonds	zusammen	darunter:							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	
61	194	4 486	232	655	2 422	657	12	335	162	2022 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	
56	192	4 467	236	650	2 391	665	12	340	160	Mai	
57	191	4 479	235	653	2 397	666	12	342	161	Juni	
59	204	4 483	235	653	2 399	669	12	341	161	Juli	
56	204	4 483	237	646	2 398	670	12	344	162	Aug.	
64	212	4 475	231	646	2 396	667	12	346	162	Sept.	
64	211	4 460	228	640	2 387	664	12	352	162	Okt.	
62	210	4 461	228	641	2 383	664	12	356	162	Nov.	
64	213	4 455	228	642	2 370	671	12	353	163	Dez.	
68	212	4 419	227	635	2 343	670	12	353	163	2024 Jan.	
72	212	4 410	227	635	2 335	671	12	351	163	Febr.	
<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	
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	2022 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	
641,2	354,0	29 575,9	1 184,3	6 136,5	16 830,8	2 944,7	18,1	1 147,7	1 253,0	Mai	
641,5	352,2	29 651,2	1 184,8	6 153,1	16 855,0	2 951,0	18,1	1 174,5	1 253,8	Juni	
640,7	352,2	29 312,4	1 164,7	5 683,2	16 986,3	2 967,5	18,1	1 175,8	1 255,8	Juli	
638,8	351,6	29 785,0	1 172,2	5 664,9	17 283,6	2 965,3	18,1	1 194,0	1 267,9	Aug.	
639,5	351,2	29 683,1	1 149,7	5 670,8	17 332,3	2 979,8	18,1	1 192,5	1 268,7	Sept.	
639,4	350,9	29 753,7	1 140,3	5 700,6	17 376,7	2 984,6	18,1	1 196,8	1 265,3	Okt.	
39,9	349,2	29 819,3	1 109,8	5 698,6	17 438,7	3 026,0	18,1	1 187,9	1 269,1	Nov.	
39,5	345,7	30 035,3	1 103,9	5 743,2	17 546,4	3 051,1	18,1	1 191,0	1 302,9	Dez.	
39,3	344,6	30 160,0	1 100,4	5 802,3	17 602,9	3 057,5	18,0	1 188,4	1 311,3	2024 Jan.	
39,7	347,1	30 348,8	1 081,2	5 798,1	17 663,1	3 064,0	18,0	1 183,0	1 312,7	Febr.	
<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	
10 867	31 585	1 943 219	130 132	385 670	1 000 637	173 526	4 985	105 201	138 987	2022 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	
10 985	31 612	1 955 879	120 339	383 833	1 017 247	176 555	5 219	104 113	144 275	Mai	
11 185	31 682	1 970 551	122 619	386 610	1 023 656	176 875	5 264	105 874	145 338	Juni	
11 376	32 037	1 988 508	123 647	385 866	1 037 925	177 916	5 355	106 487	146 863	Juli	
11 025	31 656	1 982 394	121 024	382 729	1 036 434	177 275	5 304	107 007	147 059	Aug.	
10 946	31 063	1 953 489	116 363	373 477	1 023 389	177 886	5 262	105 595	145 882	Sept.	
10 761	30 266	1 934 794	112 097	374 214	1 010 977	177 471	5 126	105 144	144 112	Okt.	
6 833	31 404	1 989 768	115 427	387 874	1 038 974	180 993	5 378	107 444	147 882	Nov.	
6 830	32 474	2 038 754	117 941	401 984	1 064 146	182 227	5 573	109 515	150 736	Dez.	
6 799	32 840	2 047 326	118 558	403 720	1 069 704	181 823	5 618	109 519	151 751	2024 Jan.	
6 940	33 255	2 052 845	120 910	402 151	1 073 844	182 037	5 748	108 755	152 758	Febr.	

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Zeit	Publikumsfonds										
	Insgesamt	zusammen	darunter:							Altersvor-sorgefonds	
			Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapier-fonds 1)	Geldmarkt-fonds	Immo-bilienfonds 2)				
<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 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
Mai	6 261	1 228	799	522	-	20	-	144	21	-	1
Juni	-	2 213	312	193	-	234	-	200	31	-	1
Juli	6 405	433	223	152	-	307	-	280	90	-	2
Aug.	4 731	13	144	87	-	339	-	115	40	-	1
Sept.	2 115	702	1 274	236	-	252	-	61	115	-	1
Okt.	-	2 394	1 269	46	-	279	-	611	130	-	2
Nov.	-	3 273	592	1 441	-	143	-	491	93	-	2
Dez.	10 971	-	1 536	594	-	10	-	843	156	-	4
2024 Jan.	10 382	-	457	177	-	205	-	24	141	-	2
Febr.	1 458	-	1 095	351	-	145	-	893	23	-	2
<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 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	
Mai	33 297	8 612	3 934	1 804	1 422	343	-	272	-	1	
Juni	33 260	6 659	3 002	728	1 234	459	-	571	-	1	
Juli	22 397	7 265	2 851	1 165	1 216	435	-	520	-	1	
Aug.	23 972	7 072	3 077	1 167	1 063	249	-	278	-	1	
Sept.	16 895	7 355	3 898	1 063	987	251	-	240	-	1	
Okt.	16 041	6 868	2 929	1 142	983	306	-	272	-	1	
Nov.	23 487	8 928	4 316	1 494	1 159	315	-	242	-	1	
Dez.	39 578	9 878	4 622	1 628	1 162	381	-	394	-	2	
2024 Jan.	25 553	9 172	4 640	1 090	1 428	378	-	620	-	2	
Febr.	17 026	7 647	3 543	1 235	1 438	273	-	250	-	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 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	
Mai	2 083	1 104	238	246	508	24	-	75	-	0	
Juni	2 309	1 026	295	23	47	0	-	653	-	0	
Juli	2 013	528	282	28	9	0	-	194	-	0	
Aug.	1 676	238	73	29	106	0	-	12	-	0	
Sept.	1 596	559	263	86	167	0	-	20	-	0	
Okt.	2 169	440	177	48	49	0	-	152	-	0	
Nov.	8 167	2 531	1 829	388	156	3	-	41	-	0	
Dez.	19 841	1 016	148	61	202	0	-	556	-	0	
2024 Jan.	3 699	761	89	13	13	0	-	645	-	0	
Febr.	2 362	635	374	71	153	0	-	29	-	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	96 835	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	
33	– 7	3 247	– 3 619	1 532	– 3 088	1 128	10	673	72	2022 Nov.	
42	– 23	11 513	– 200	7	7 574	1 313	2	– 357	3 158	Dez.	
71	– 88	5 508	815	1 206	2 090	1 345	4	– 416	442	2023 Jan.	
70	– 27	8 444	– 1 237	1 795	3 926	455	0	– 474	3 906	Febr.	
32	– 85	984	– 866	604	907	493	0	50	– 273	März	
– 44	– 21	833	– 472	– 221	1 418	446	2	– 458	114	April	
– 16	– 11	5 035	73	2 424	1 937	579	1	– 279	185	Mai	
98	– 77	1 901	– 387	1 160	– 3 834	539	0	581	9	Juni	
– 38	– 129	5 972	– 1 580	150	5 581	1 136	– 10	45	530	Juli	
– 43	– 79	4 720	– 1 057	– 361	4 026	761	2	362	986	Aug.	
– 25	– 67	1 411	– 465	351	735	698	2	– 60	122	Sept.	
– 46	– 123	1 186	– 624	673	– 1 044	404	– 10	– 197	– 400	Okt.	
– 30	– 44	3 865	– 2 255	– 242	– 1 807	369	0	– 349	420	Nov.	
– 21	– 112	12 506	– 387	3 054	3 737	1 588	0	447	4 038	Dez.	
– 56	– 139	10 839	– 510	5 922	4 116	688	– 33	– 267	900	2024 Jan.	
56	– 77	363	– 836	325	158	443	1	– 608	148	Febr.	
<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	
68	415	24 947	1 069	6 499	14 263	1 464	0	1 134	474	2022 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	
33	724	24 686	594	4 359	17 931	772	1	232	682	Mai	
143	462	26 602	685	3 123	20 822	616	1	994	329	Juni	
63	853	15 133	188	2 021	10 385	1 353	13	278	773	Juli	
56	1 009	16 902	2 472	1 053	9 492	1 035	2	555	2 292	Aug.	
49	802	9 540	410	2 393	5 121	1 065	2	166	355	Sept.	
77	1 138	9 179	366	2 199	4 953	666	16	542	423	Okt.	
33	1 321	14 559	413	3 635	7 230	696	0	1 733	851	Nov.	
88	1 520	29 700	1 182	6 348	14 901	2 992	0	833	4 309	Dez.	
68	916	16 381	282	6 438	7 379	762	11	311	1 174	2024 Jan.	
164	714	9 379	691	2 775	4 618	519	1	303	465	Febr.	
<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	
3	5	3 869	307	1 324	1 162	860	0	113	104	2022 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	
0	14	979	9	37	600	285	0	48	0	Mai	
6	0	1 283	10	376	472	243	0	60	123	Juni	
12	2	1 485	25	804	392	217	0	33	13	Juli	
10	8	1 438	277	335	452	82	0	293	0	Aug.	
0	23	1 037	75	368	318	159	0	46	64	Sept.	
14	1	1 729	106	120	993	383	0	31	81	Okt.	
6	109	5 635	281	1 783	2 395	872	0	224	81	Nov.	
30	19	18 825	985	4 851	8 099	975	0	657	3 197	Dez.	
0	0	2 938	97	273	1 677	606	0	127	158	2024 Jan.	
3	6	1 726	6	135	1 462	54	0	66	1	Febr.	

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023		2024	
			November	Dezember	Januar	Februar
<b>Insgesamt</b>						
Bankguthaben	104 512	110 272	105 891	100 817	101 561	101 748
darunter: bei inländischen Banken in Euro	72 504	86 202	81 824	79 322	76 192	76 254
Wertpapiere zusammen	2 452 968	2 090 241	2 215 596	2 275 062	2 297 906	2 311 642
darunter: auf Euro lautend	1 676 020	1 453 096	1 554 055	1 591 827	1 595 899	1 599 450
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	15 043	21 900	18 072	19 868	19 800	20 761
darunter:						
inländischer Emittenten	4 998	9 830	6 187	7 320	6 987	6 892
anderer Emittenten des Euroraums	5 816	7 475	7 481	8 215	8 924	9 681
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 102 436	907 404	955 541	984 062	984 799	978 545
darunter:						
inländischer Emittenten	159 320	149 942	155 777	159 446	158 934	157 715
anderer Emittenten des Euroraums	454 621	364 146	395 316	409 349	409 865	407 734
Aktien	675 848	551 026	589 980	607 398	619 319	636 033
darunter:						
inländischer Emittenten	119 245	89 264	94 430	96 405	94 895	97 171
anderer Emittenten des Euroraums	160 885	127 937	133 593	136 290	138 507	142 122
Anteile an Investmentfonds	659 642	609 911	652 002	663 734	673 988	676 303
Schuldscheindarlehen	9 420	7 979	7 980	9 500	9 441	9 398
Übriges Vermögen	363 163	406 760	402 182	406 823	401 035	403 650
Verbindlichkeiten	91 769	108 259	105 412	103 314	104 654	106 054
darunter: aufgenommene Kredite	52 265	57 308	59 679	60 907	60 667	60 595
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	2 838 295	2 506 993	2 626 237	2 688 888	2 705 288	2 720 383
<b>Aktienfonds</b>						
Bankguthaben	11 580	13 447	14 075	12 623	12 516	13 227
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 300	7 707	7 585	6 287	6 374	6 532
Wertpapiere zusammen	427 534	353 739	379 845	391 950	399 933	410 843
darunter: auf Euro lautend	183 841	147 541	150 352	153 746	153 189	156 618
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	842	4 146	984	1 070	1 077	1 109
darunter:						
inländischer Emittenten	358	2 447	551	588	580	692
anderer Emittenten des Euroraums	380	1 561	320	304	307	213
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	19 782	20 341	13 874	14 187	14 172	14 042
darunter:						
inländischer Emittenten	2 714	3 367	2 707	2 664	2 648	2 610
anderer Emittenten des Euroraums	10 488	10 794	6 939	7 248	7 196	7 106
Aktien	388 707	315 191	348 747	360 191	367 963	379 096
darunter:						
inländischer Emittenten	76 517	56 118	62 961	64 537	63 197	64 782
anderer Emittenten des Euroraums	81 716	62 157	66 684	68 635	69 881	72 200
Anteile an Investmentfonds	18 202	14 061	16 240	16 501	16 722	16 597
Schuldscheindarlehen	.	.	.	.	.	.
Übriges Vermögen	4 464	5 358	3 863	4 780	4 221	4 728
Verbindlichkeiten	2 482	3 003	2 066	1 844	2 001	2 486
darunter: aufgenommene Kredite	256	765	230	456	281	344
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	441 150	369 591	395 738	407 524	414 684	426 326

<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		2024	
			November	Dezember	Januar	Februar
<b>Rentenfonds</b>						
Bankguthaben	11 538	11 633	11 049	10 381	10 374	9 800
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 824	8 680	8 780	7 871	7 926	6 355
Wertpapiere zusammen	514 919	412 459	425 811	440 535	444 516	442 145
darunter: auf Euro lautend	358 301	286 319	306 909	317 578	318 024	316 990
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	3 428	5 577	3 226	3 448	3 613	3 880
darunter:						
inländischer Emittenten	757	2 215	632	786	845	957
anderer Emittenten des Euroraums	679	1 319	1 240	1 362	1 695	1 691
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	463 059	357 661	375 255	388 691	387 059	384 173
darunter:						
inländischer Emittenten	50 601	40 653	45 625	47 927	47 464	47 398
anderer Emittenten des Euroraums	198 149	145 753	154 997	160 965	159 777	158 418
Aktien	21 561	17 390	15 351	16 117	16 052	15 854
darunter:						
inländischer Emittenten	2 788	2 223	1 852	1 921	1 908	1 978
anderer Emittenten des Euroraums	6 570	5 616	4 749	4 964	4 970	5 041
Anteile an Investmentfonds	26 872	31 831	31 979	32 279	37 792	38 238
Schuldscheindarlehen	2 332	2 205	2 106	2 261	2 221	2 147
Übriges Vermögen	13 393	14 371	14 651	15 139	12 597	13 091
Verbindlichkeiten	6 835	10 632	7 466	6 883	6 748	6 273
darunter: aufgenommene Kredite	255	972	767	615	370	297
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	535 347	430 035	446 151	461 433	462 961	460 911
<b>Gemischte Wertpapierfonds <sup>4)</sup></b>						
Bankguthaben	46 746	52 525	46 787	45 211	46 303	46 654
darunter: bei inländischen Banken in Euro	32 412	40 525	34 110	35 313	32 846	34 066
Wertpapiere zusammen	1 181 126	1 029 675	1 100 523	1 126 063	1 135 434	1 139 356
darunter: auf Euro lautend	852 070	761 882	825 339	843 128	846 930	847 514
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	9 785	10 606	10 980	12 400	12 028	12 679
darunter:						
inländischer Emittenten	3 417	4 647	3 601	4 495	4 088	3 992
anderer Emittenten des Euroraums	4 360	3 929	5 192	5 742	6 014	6 665
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	559 807	477 440	511 262	524 309	526 604	523 448
darunter:						
inländischer Emittenten	94 043	92 443	95 009	96 112	96 172	94 920
anderer Emittenten des Euroraums	224 249	190 125	213 828	220 839	222 402	221 842
Aktien	236 738	196 043	204 862	209 554	213 326	219 066
darunter:						
inländischer Emittenten	34 237	27 148	26 086	26 378	26 288	26 919
anderer Emittenten des Euroraums	65 332	54 311	56 414	56 862	57 664	58 948
Anteile an Investmentfonds	374 796	345 586	373 419	379 800	383 476	384 164
Schuldscheindarlehen	6 954	5 606	5 731	7 100	7 082	7 114
Übriges Vermögen	29 484	37 015	28 370	29 335	27 152	28 238
Verbindlichkeiten	12 593	16 770	15 646	14 157	15 315	16 040
darunter: aufgenommene Kredite	1 637	862	694	799	848	689
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	1 251 717	1 108 051	1 165 764	1 193 551	1 200 656	1 205 322

<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		2024		
			November	Dezember	Januar	Februar	
<b>Geldmarktfonds</b>							
Bankguthaben	299	322	437	342	418	518	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	230	322	437	342	418	518	
Wertpapiere zusammen	2 220	2 674	2 901	3 172	3 256	3 297	
darunter: auf Euro lautend	2 220	2 674	2 901	3 172	3 256	3 297	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	261	496	539	595	660	766	
darunter:							
inländischer Emittenten	45	.	140	140	154	147	
anderer Emittenten des Euroraums	196	350	332	402	453	557	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 942	2 149	2 359	2 571	2 591	2 526	
darunter:							
inländischer Emittenten	359	495	650	775	854	950	
anderer Emittenten des Euroraums	1 003	967	690	738	782	752	
Anteile an Investmentfonds	17	29	.	.	.	.	
Übriges Vermögen	15	25	36	26	36	26	
Verbindlichkeiten	23	12	11	10	28	126	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	2 511	3 009	3 363	3 529	3 682	3 715	
<b>Immobilienfonds</b>							
Bankguthaben	22 641	23 497	25 615	24 882	23 875	24 019	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	19 780	21 111	23 989	23 105	21 656	22 252	
Wertpapiere zusammen	18 239	17 400	18 716	19 228	19 572	19 217	
darunter:							
Schuldverschreibungen	2 487	1 253	1 520	1 314	1 427	1 381	
Anteile an Investmentfonds	15 682	15 917	16 976	17 694	17 926	17 620	
unbebaute Grundstücke	4 695	5 064	4 262	3 944	3 959	2 661	
darunter:							
im Inland	4 024	4 146	3 040	2 730	2 660	1 507	
in anderen Ländern des Euroraums	607	918	1 164	1 091	1 104	963	
in anderen EU-Ländern	-	-	-	-	-	-	
bebaute Grundstücke	177 474	196 283	202 956	206 415	206 352	207 548	
darunter:							
im Inland	133 198	150 091	156 717	160 683	160 946	162 058	
in anderen Ländern des Euroraums	26 146	27 804	28 107	28 151	27 939	28 146	
in anderen EU-Ländern	3 867	4 044	4 053	4 052	4 071	4 065	
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	74 146	81 964	81 816	79 810	79 857	79 723	
darunter:							
mit Sitz im Inland	30 114	33 379	34 239	32 479	32 396	32 196	
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	26 355	29 758	29 593	29 615	29 836	29 979	
mit Sitz in anderen EU-Ländern	5 052	4 903	4 633	4 618	4 582	4 544	
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	25 662	28 097	28 879	28 825	28 950	29 332	
darunter:							
mit Sitz im Inland	6 095	5 921	6 011	6 027	5 985	5 990	
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	10 963	12 669	13 241	13 242	13 314	13 597	
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 425	2 547	2 489	2 495	2 504	2 505	
Übriges Vermögen	24 316	27 786	24 272	24 384	23 846	23 836	
Verbindlichkeiten	68 502	75 660	77 587	78 064	77 954	78 076	
darunter: aufgenommene Kredite	49 885	54 465	57 119	58 141	58 218	58 345	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	278 671	304 432	308 929	309 424	308 456	308 259	

<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		2024		
			November	Dezember	Januar	Februar	
<b>Hedgefonds</b>							
Bankguthaben	92	61	84	99	72	181	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	61	40	41	67	22	121	
Wertpapiere zusammen	5 783	4 692	5 307	5 485	5 561	5 591	
darunter: auf Euro lautend	2 798	2 241	2 427	2 513	2 507	2 444	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–	
darunter:							
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–	
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	99	96	108	109	109	110	
darunter:							
inländischer Emittenten	76	76	84	84	84	85	
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–	
Aktien	3 106	2 090	2 528	2 634	2 673	2 644	
darunter:							
inländischer Emittenten	998	716	782	796	779	682	
anderer Emittenten des Euroraums	589	388	383	417	419	433	
Anteile an Investmentfonds	2 578	2 506	2 671	2 742	2 779	2 837	
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–	
Übriges Vermögen	15	7	34	20	19	36	
Verbindlichkeiten	44	24	46	30	34	60	
darunter: aufgenommene Kredite	–	–	–	–	–	–	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	5 846	4 736	5 378	5 573	5 618	5 748	
<b>Altersvorsorgefonds</b>							
Bankguthaben	7	4	4	12	8	15	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6	2	2	10	7	14	
Wertpapiere zusammen	643	554	590	620	625	628	
darunter: auf Euro lautend	465	411	441	465	464	465	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–	
darunter:							
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–	
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	154	171	161	171	159	160	
darunter:							
inländischer Emittenten	44	58	41	50	33	31	
anderer Emittenten des Euroraums	68	68	80	82	85	85	
Aktien	434	342	369	382	398	406	
darunter:							
inländischer Emittenten	70	52	57	59	62	66	
anderer Emittenten des Euroraums	214	165	179	184	195	199	
Anteile an Investmentfonds	55	41	60	67	68	63	
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–	
Übriges Vermögen	4	4	3	595	597	593	
Verbindlichkeiten	4	1	1	5	1	2	
darunter: aufgenommene Kredite	–	–	–	–	–	–	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	650	561	595	1 222	1 229	1 235	

<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.

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023		2024		
			November	Dezember	Januar	Februar	
<b>Sonstige Fonds</b>							
Bankguthaben	9 048	5 945	4 538	4 399	4 445	4 137	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 783	5 272	3 896	3 757	3 697	3 453	
Wertpapiere zusammen	108 872	104 369	106 592	108 410	108 604	108 281	
darunter: auf Euro lautend	76 931	79 349	82 028	83 179	82 911	82 518	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	549	919	1 022	1 077	1 074	1 069	
darunter:							
inländischer Emittenten	379	469	523	589	598	583	
anderer Emittenten des Euroraums	79	213	183	181	159	169	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	44 755	42 159	45 171	46 458	46 433	46 326	
darunter:							
inländischer Emittenten	8 520	11 223	10 586	10 785	10 631	10 622	
anderer Emittenten des Euroraums	14 590	13 125	15 253	15 808	15 904	15 825	
Aktien	22 840	17 912	16 151	16 505	16 820	16 827	
darunter:							
inländischer Emittenten	4 113	2 417	2 242	2 254	2 200	2 278	
anderer Emittenten des Euroraums	5 578	4 433	4 397	4 450	4 585	4 521	
Anteile an Investmentfonds	40 729	43 379	44 248	44 371	44 277	44 059	
Schuldscheindarlehen	.	.	.	.	.	.	
Übriges Vermögen	5 772	4 910	4 200	4 490	4 253	4 213	
Verbindlichkeiten	687	1 126	1 095	999	1 029	979	
darunter: aufgenommene Kredite	17	21	15	49	101	71	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	123 005	114 141	114 277	116 346	116 318	115 695	
<b>Dachfonds</b>							
Bankguthaben	2 503	2 781	3 089	2 755	3 339	2 956	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 053	2 489	2 778	2 463	3 042	2 711	
Wertpapiere zusammen	189 852	161 018	170 251	174 289	175 108	177 011	
darunter: auf Euro lautend	178 609	152 784	161 087	164 751	164 995	166 349	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	160	122	88	138	117	104	
darunter:							
inländischer Emittenten	31	5	–	31	16	17	
anderer Emittenten des Euroraums	122	103	78	100	98	84	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	6 874	2 861	3 173	3 282	3 371	3 442	
darunter:							
inländischer Emittenten	1 239	579	476	466	454	458	
anderer Emittenten des Euroraums	3 969	1 720	1 847	1 925	1 957	1 962	
Aktien	2 267	1 706	1 644	1 682	1 756	1 825	
darunter:							
inländischer Emittenten	505	446	410	420	419	427	
anderer Emittenten des Euroraums	751	704	537	525	543	533	
Anteile an Investmentfonds	180 550	156 329	165 347	169 188	169 863	171 641	
Schuldscheindarlehen	67	70	71	71	71	71	
Übriges Vermögen	3 545	5 587	6 663	6 719	6 918	1 367	
Verbindlichkeiten	581	1 003	851	688	906	1 367	
darunter: aufgenommene Kredite	196	204	238	234	233	229	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	195 387	168 454	179 224	183 147	184 530	185 953	

<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		2024	
			November	Dezember	Januar	Februar
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	35 585	33 630	35 190	35 439	34 708	34 748
darunter: bei inländischen Banken in Euro	26 282	24 941	27 324	26 813	25 578	25 873
Wertpapiere zusammen	539 891	458 742	490 556	503 552	513 046	522 454
darunter: auf Euro lautend	297 937	251 127	267 690	272 810	272 740	275 118
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 051	1 223	2 781	2 687	2 775	3 074
darunter:						
inländischer Emittenten	143	353	1 245	1 283	1 255	1 130
anderer Emittenten des Euroraums	654	549	868	896	996	1 297
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	120 942	105 265	106 011	107 325	107 880	106 403
darunter:						
inländischer Emittenten	24 750	25 550	26 601	26 879	27 280	26 824
anderer Emittenten des Euroraums	50 557	42 290	45 273	46 083	46 278	45 741
Aktien	325 641	272 620	301 895	311 809	319 814	329 630
darunter:						
inländischer Emittenten	74 822	57 425	61 202	62 579	61 273	62 603
anderer Emittenten des Euroraums	67 444	53 587	57 936	59 735	60 959	63 146
Anteile an Investmentfonds	92 257	79 635	79 869	81 730	82 577	83 348
Schuldscheindarlehen	47	30	27	27	27	27
Übriges Vermögen	132 662	145 541	138 325	137 484	138 403	139 833
Verbindlichkeiten	25 421	29 094	27 558	26 296	28 152	29 454
darunter: aufgenommene Kredite	11 873	12 899	13 263	13 362	13 460	13 557
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	682 763	608 849	636 540	650 206	658 032	667 607
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	68 928	76 651	70 704	65 383	66 856	67 004
darunter: bei inländischen Banken in Euro	46 222	61 270	54 503	52 513	50 617	50 385
Wertpapiere zusammen	1 913 077	1 631 550	1 725 099	1 771 569	1 784 917	1 789 244
darunter: auf Euro lautend	1 378 083	1 202 020	1 286 424	1 319 075	1 323 217	1 324 389
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	13 992	20 677	15 291	17 180	17 025	17 687
darunter:						
inländischer Emittenten	4 856	9 477	4 941	6 036	5 732	5 762
anderer Emittenten des Euroraums	5 162	6 926	6 613	7 320	7 928	8 384
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	981 493	802 140	849 530	876 737	876 919	872 143
darunter:						
inländischer Emittenten	134 570	124 392	129 176	132 567	131 654	130 891
anderer Emittenten des Euroraums	404 064	321 855	350 043	363 266	363 587	361 993
Aktien	350 207	278 406	288 085	295 589	299 505	306 403
darunter:						
inländischer Emittenten	44 422	31 839	33 228	33 826	33 621	34 568
anderer Emittenten des Euroraums	93 442	74 351	75 657	76 555	77 548	78 976
Anteile an Investmentfonds	567 385	530 328	572 192	582 062	591 468	593 011
Schuldscheindarlehen	9 372	7 949	7 954	9 473	9 414	9 371
Übriges Vermögen	230 503	261 226	263 866	269 348	262 641	263 827
Verbindlichkeiten	66 347	79 168	77 855	77 018	76 502	76 600
darunter: aufgenommene Kredite	40 392	44 409	46 416	47 544	47 207	47 038
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	2 155 533	1 898 208	1 989 768	2 038 754	2 047 326	2 052 845

<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		2024	
			November	Dezember	Januar	Februar
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	7 564	8 814	9 222	9 198	9 205	9 212
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 146	4 992	4 415	3 897	4 170	4 044
Wertpapiere zusammen	279 118	236 988	270 607	279 408	286 332	295 539
darunter: auf Euro lautend	121 062	97 556	108 881	111 561	110 813	113 775
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	3	16	27	29	45	49
darunter:						
inländischer Emittenten	.	9	23	10	26	30
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	899	3 285	3 888	3 912	3 947	3 935
darunter:						
inländischer Emittenten	195	925	946	961	967	991
anderer Emittenten des Euroraums	419	960	1 378	1 386	1 374	1 324
Aktien	273 184	229 589	261 805	270 619	277 454	286 601
darunter:						
inländischer Emittenten	63 995	48 745	54 707	56 096	54 804	56 136
anderer Emittenten des Euroraums	55 679	44 688	48 947	50 621	51 570	53 548
Anteile an Investmentfonds	5 033	4 098	4 887	4 848	4 886	4 954
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	1 078	1 750	1 653	1 731	1 786	2 155
Verbindlichkeiten	973	1 039	1 171	754	1 198	1 490
darunter: aufgenommene Kredite	90	66	27	20	49	88
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	286 787	246 513	280 311	289 583	296 126	305 416
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	4 015	4 632	4 853	3 425	3 311	4 015
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 154	2 715	3 170	2 390	2 204	2 488
Wertpapiere zusammen	148 417	116 751	109 238	112 542	113 601	115 304
darunter: auf Euro lautend	62 779	49 984	41 471	42 184	42 376	42 843
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	839	4 130	958	1 042	1 033	1 059
darunter:						
inländischer Emittenten	357	2 438	528	578	555	663
anderer Emittenten des Euroraums	380	1 561	320	304	307	213
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	18 884	17 056	9 986	10 275	10 225	10 107
darunter:						
inländischer Emittenten	2 519	2 442	1 761	1 703	1 681	1 619
anderer Emittenten des Euroraums	10 069	9 834	5 561	5 862	5 822	5 781
Aktien	115 524	85 602	86 942	89 572	90 508	92 495
darunter:						
inländischer Emittenten	12 522	7 372	8 254	8 441	8 393	8 646
anderer Emittenten des Euroraums	26 037	17 468	17 737	18 014	18 311	18 651
Anteile an Investmentfonds	13 170	9 963	11 353	11 653	11 835	11 643
Schuldscheindarlehen	.	.	.	.	.	.
Übriges Vermögen	3 385	3 608	2 210	3 049	2 435	2 573
Verbindlichkeiten	1 509	1 964	894	1 090	803	997
darunter: aufgenommene Kredite	166	699	203	435	232	256
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	154 363	123 078	115 427	117 941	118 558	120 910

<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		2024		
			November	Dezember	Januar	Februar	
<b>Publikumsfonds</b>							
Bankguthaben	2 289	1 750	1 304	1 697	1 315	1 427	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 790	1 449	1 068	1 452	1 062	1 107	
Wertpapiere zusammen	69 576	55 496	56 393	57 074	57 427	56 909	
darunter: auf Euro lautend	53 397	42 872	45 811	46 392	46 667	46 224	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	285	213	409	371	292	370	
darunter:							
inländischer Emittenten	8	46	87	105	40	35	
anderer Emittenten des Euroraums	86	48	145	131	117	161	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	65 869	52 547	53 236	53 854	54 292	53 656	
darunter:							
inländischer Emittenten	11 508	11 235	12 095	12 186	12 373	12 098	
anderer Emittenten des Euroraums	28 493	20 930	21 957	22 287	22 524	22 289	
Aktien	1 538	1 256	1 254	1 260	1 241	1 271	
darunter:							
inländischer Emittenten	290	209	197	185	187	197	
anderer Emittenten des Euroraums	515	434	436	444	445	452	
Anteile an Investmentfonds	1 885	1 481	1 494	1 590	1 603	1 612	
Schuldscheindarlehen	47	30	27	27	27	27	
Übriges Vermögen	1 152	1 298	1 070	1 058	1 047	998	
Verbindlichkeiten	521	535	517	406	574	602	
darunter: aufgenommene Kredite	82	64	81	70	98	108	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	72 544	58 039	58 277	59 449	59 241	58 760	
<b>Spezialfonds</b>							
Bankguthaben	9 249	9 882	9 745	8 684	9 060	8 373	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	5 034	7 231	7 712	6 419	6 864	5 248	
Wertpapiere zusammen	445 343	356 963	369 418	383 460	387 089	385 235	
darunter: auf Euro lautend	304 905	243 447	261 097	271 186	271 357	270 766	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	3 143	5 364	2 817	3 078	3 321	3 510	
darunter:							
inländischer Emittenten	748	2 169	544	681	805	922	
anderer Emittenten des Euroraums	592	1 271	1 094	1 231	1 578	1 530	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	397 190	305 114	322 019	334 837	332 767	330 517	
darunter:							
inländischer Emittenten	39 094	29 418	33 531	35 741	35 090	35 300	
anderer Emittenten des Euroraums	169 656	124 823	133 040	138 678	137 253	136 130	
Aktien	20 023	16 134	14 097	14 857	14 811	14 583	
darunter:							
inländischer Emittenten	2 498	2 013	1 656	1 736	1 722	1 781	
anderer Emittenten des Euroraums	6 055	5 183	4 312	4 519	4 525	4 589	
Anteile an Investmentfonds	24 987	30 350	30 486	30 689	36 189	36 626	
Schuldscheindarlehen	2 284	2 175	2 079	2 234	2 194	2 120	
Übriges Vermögen	12 241	13 073	13 581	14 082	11 551	12 093	
Verbindlichkeiten	6 314	10 097	6 949	6 476	6 174	5 671	
darunter: aufgenommene Kredite	173	907	686	545	273	189	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	462 803	371 995	387 874	401 984	403 720	402 151	

<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		2024	
			November	Dezember	Januar	Februar
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	10 367	7 495	7 872	8 094	8 274	8 161
darunter: bei inländischen Banken in Euro	7 724	4 875	6 271	6 352	6 205	6 032
Wertpapiere zusammen	136 327	119 303	118 171	120 450	121 968	122 533
darunter: auf Euro lautend	83 694	76 028	78 161	79 112	79 442	79 653
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	396	385	294	418	432	593
darunter:						
inländischer Emittenten	82	244	196	316	311	379
anderer Emittenten des Euroraums	271	85	84	90	105	165
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	46 496	43 167	42 953	43 318	43 340	42 608
darunter:						
inländischer Emittenten	10 209	11 235	11 778	11 882	12 029	11 722
anderer Emittenten des Euroraums	18 100	17 609	19 501	19 799	19 696	19 504
Aktien	44 211	36 158	35 437	36 474	37 518	38 026
darunter:						
inländischer Emittenten	9 968	7 937	5 817	5 808	5 803	5 782
anderer Emittenten des Euroraums	10 308	7 731	7 923	8 042	8 279	8 472
Anteile an Investmentfonds	45 225	39 592	39 487	40 240	40 678	41 306
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	2 805	3 887	2 682	2 134	2 948	3 657
Verbindlichkeiten	1 443	2 134	1 936	1 272	2 238	2 872
darunter: aufgenommene Kredite	6	6	15	13	29	45
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	148 057	128 551	126 790	129 405	130 952	131 478
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	36 378	45 030	38 914	37 117	38 029	38 493
darunter: bei inländischen Banken in Euro	24 689	35 650	27 838	28 961	26 641	28 034
Wertpapiere zusammen	1 044 799	910 372	982 351	1 005 613	1 013 466	1 016 824
darunter: auf Euro lautend	768 375	685 853	747 178	764 017	767 487	767 862
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	9 389	10 221	10 686	11 982	11 596	12 086
darunter:						
inländischer Emittenten	3 335	4 403	3 405	4 178	3 777	3 613
anderer Emittenten des Euroraums	4 089	3 843	5 108	5 652	5 909	6 500
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	513 311	434 273	468 309	480 991	483 265	480 840
darunter:						
inländischer Emittenten	83 834	81 208	83 231	84 230	84 143	83 198
anderer Emittenten des Euroraums	206 149	172 515	194 326	201 040	202 706	202 337
Aktien	192 528	159 885	169 425	173 081	175 808	181 040
darunter:						
inländischer Emittenten	24 270	19 211	20 269	20 570	20 485	21 137
anderer Emittenten des Euroraums	55 025	46 581	48 492	48 821	49 385	50 476
Anteile an Investmentfonds	329 571	305 994	333 932	339 560	342 798	342 858
Schuldscheindarlehen	6 954	5 606	5 731	7 100	7 082	7 114
Übriges Vermögen	26 679	33 128	25 688	27 201	24 203	24 581
Verbindlichkeiten	11 149	14 635	13 710	12 884	13 077	13 168
darunter: aufgenommene Kredite	1 631	856	679	786	819	644
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	1 103 661	979 501	1 038 974	1 064 146	1 069 704	1 073 844

\* 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		2024		
			November	Dezember	Januar	Februar	
<b>Publikumsfonds</b>							
Bankguthaben	13 037	13 588	14 647	14 558	14 026	13 794	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	10 840	11 993	13 808	13 637	12 657	12 919	
Wertpapiere zusammen	6 920	5 034	5 107	4 922	5 046	4 663	
darunter:							
Schuldverschreibungen	2 487	1 253	1 509	1 304	1 416	1 371	
Anteile an Investmentfonds	4 433	3 781	3 598	3 618	3 630	3 292	
unbebaute Grundstücke	1 100	1 460	1 836	1 682	1 770	1 638	
darunter:							
im Inland	682	913	954	764	764	776	
in anderen Ländern des Euroraums	353	547	824	795	812	670	
in anderen EU-Ländern	-	-	-	-	-	-	
bebaute Grundstücke	63 802	68 326	65 583	65 620	65 324	65 367	
darunter:							
im Inland	33 291	37 107	34 423	34 877	34 935	34 859	
in anderen Ländern des Euroraums	15 800	16 430	16 650	16 659	16 444	16 676	
in anderen EU-Ländern	2 442	2 330	2 328	2 328	2 323	2 320	
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	37 852	40 387	39 178	39 040	39 188	39 290	
darunter:							
mit Sitz im Inland	11 055	11 428	10 906	10 883	10 788	10 748	
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	16 828	18 436	18 169	18 200	18 467	18 647	
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 381	2 192	2 073	2 038	2 035	2 021	
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	14 691	15 639	15 763	15 666	15 768	15 739	
darunter:							
mit Sitz im Inland	3 736	3 381	3 302	3 298	3 299	3 299	
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	5 945	6 719	6 865	6 809	6 819	6 745	
mit Sitz in anderen EU-Ländern	874	841	746	750	747	748	
Übriges Vermögen	9 274	11 094	9 385	9 353	9 182	9 143	
Verbindlichkeiten	22 246	24 558	23 563	23 642	23 671	23 412	
darunter: aufgenommene Kredite	11 680	12 744	13 123	13 230	13 268	13 306	
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	124 430	130 970	127 936	127 197	126 633	126 222	
<b>Spezialfonds</b>							
Bankguthaben	9 604	9 916	10 968	10 324	9 849	10 224	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	8 940	9 125	10 181	9 468	8 999	9 333	
Wertpapiere zusammen	11 319	12 366	13 610	14 306	14 526	14 554	
darunter:							
Schuldverschreibungen	-	-	-	-	-	-	
Anteile an Investmentfonds	11 249	12 136	13 378	14 076	14 296	14 329	
unbebaute Grundstücke	3 595	3 603	2 426	2 262	2 189	1 024	
darunter:							
im Inland	3 341	3 233	2 086	1 966	1 896	731	
in anderen Ländern des Euroraums	254	371	340	296	292	292	
in anderen EU-Ländern	-	-	-	-	-	-	
bebaute Grundstücke	113 672	127 957	137 373	140 796	141 027	142 181	
darunter:							
im Inland	99 907	112 984	122 294	125 806	126 011	127 198	
in anderen Ländern des Euroraums	10 346	11 373	11 457	11 492	11 495	11 470	
in anderen EU-Ländern	1 425	1 714	1 726	1 724	1 747	1 745	
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	36 294	41 580	42 638	40 771	40 669	40 433	
darunter:							
mit Sitz im Inland	19 058	21 951	23 333	21 596	21 608	21 448	
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	9 528	11 322	11 423	11 415	11 369	11 331	
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 670	2 715	2 561	2 579	2 547	2 523	
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	10 971	12 458	13 116	13 160	13 182	13 593	
darunter:							
mit Sitz im Inland	2 359	2 540	2 709	2 729	2 687	2 691	
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	5 018	5 950	6 376	6 433	6 495	6 853	
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 551	1 707	1 743	1 745	1 757	1 757	
Übriges Vermögen	15 042	16 693	14 887	15 031	14 663	14 693	
Verbindlichkeiten	46 256	51 105	54 025	54 422	54 282	54 665	
darunter: aufgenommene Kredite	38 205	41 721	43 996	44 911	44 950	45 039	
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	154 241	173 469	180 993	182 227	181 823	182 037	

<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		2024		
			November	Dezember	Januar	Februar	
<b>Publikumsfonds</b>							
Bankguthaben	582	564	400	430	392	424	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	492	466	295	286	252	263	
Wertpapiere zusammen	10 589	9 199	5 749	5 716	5 757	5 850	
darunter: auf Euro lautend	5 086	4 501	3 238	3 233	3 166	3 204	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	.	61	251	219	210	234	
darunter:							
inländischer Emittenten	.	27	62	62	65	74	
anderer Emittenten des Euroraums	-	.	138	148	125	118	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 599	1 667	1 751	1 744	1 756	1 733	
darunter:							
inländischer Emittenten	467	488	468	450	446	418	
anderer Emittenten des Euroraums	770	763	790	797	788	782	
Aktien	5 344	4 545	2 095	2 091	2 152	2 201	
darunter:							
inländischer Emittenten	382	391	338	340	328	334	
anderer Emittenten des Euroraums	558	403	251	240	253	254	
Anteile an Investmentfonds	3 640	2 926	1 652	1 662	1 638	1 682	
Schuldscheindarlehen	-	-	-	-	-	-	
Übriges Vermögen	738	863	741	754	723	759	
Verbindlichkeiten	45	86	56	70	73	93	
darunter: aufgenommene Kredite	.	.	5	17	4	2	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	11 865	10 539	6 833	6 830	6 799	6 940	
<b>Spezialfonds</b>							
Bankguthaben	8 466	5 381	4 138	3 969	4 053	3 713	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 291	4 806	3 601	3 471	3 445	3 190	
Wertpapiere zusammen	98 283	95 170	100 843	102 694	102 847	102 431	
darunter: auf Euro lautend	71 845	74 848	78 790	79 947	79 745	79 314	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	543	858	771	857	864	835	
darunter:							
inländischer Emittenten	373	442	461	527	533	509	
anderer Emittenten des Euroraums	79	197	45	34	34	51	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	43 155	40 492	43 420	44 714	44 676	44 594	
darunter:							
inländischer Emittenten	8 053	10 735	10 119	10 335	10 186	10 205	
anderer Emittenten des Euroraums	13 820	12 362	14 463	15 011	15 116	15 042	
Aktien	17 496	13 368	14 056	14 414	14 667	14 625	
darunter:							
inländischer Emittenten	3 731	2 025	1 904	1 915	1 872	1 945	
anderer Emittenten des Euroraums	5 019	4 030	4 146	4 211	4 332	4 267	
Anteile an Investmentfonds	37 089	40 452	42 595	42 709	42 639	42 377	
Schuldscheindarlehen	.	.	.	.	.	.	
Übriges Vermögen	5 034	4 047	3 459	3 736	3 530	3 453	
Verbindlichkeiten	642	1 039	1 040	929	956	886	
darunter: aufgenommene Kredite	15	19	10	32	97	69	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	111 141	103 602	107 444	109 515	109 519	108 755	

<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		2024		
			November	Dezember	Januar	Februar	
<b>Publikumsfonds</b>							
Bankguthaben	1 439	1 092	1 257	1 097	1 043	1 157	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 054	842	982	828	781	937	
Wertpapiere zusammen	34 498	29 470	30 107	31 278	31 724	32 144	
darunter: auf Euro lautend	25 114	22 038	22 218	23 042	22 976	22 946	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	100	52	33	34	30	.	
darunter:							
inländischer Emittenten	–	2	–	–	–	–	
anderer Emittenten des Euroraums	100	50	33	34	30	.	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 497	1 001	865	986	985	956	
darunter:							
inländischer Emittenten	473	276	241	227	216	216	
anderer Emittenten des Euroraums	878	620	478	590	596	587	
Aktien	930	731	936	984	1 050	1 125	
darunter:							
inländischer Emittenten	117	90	86	91	89	89	
anderer Emittenten des Euroraums	169	166	200	205	218	221	
Anteile an Investmentfonds	31 970	27 686	28 273	29 275	29 660	30 040	
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–	
Übriges Vermögen	150	808	338	229	431	791	
Verbindlichkeiten	167	728	299	131	358	836	
darunter: aufgenommene Kredite	13	17	13	12	12	7	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	35 920	30 642	31 404	32 474	32 840	33 255	
<b>Spezialfonds</b>							
Bankguthaben	1 064	1 691	1 835	1 661	2 299	1 803	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 000	1 648	1 798	1 638	2 264	1 778	
Wertpapiere zusammen	155 354	131 600	140 203	143 069	143 441	144 923	
darunter: auf Euro lautend	153 496	130 797	138 927	141 768	142 077	143 459	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	60	71	55	104	87	80	
darunter:							
inländischer Emittenten	31	.	–	31	16	17	
anderer Emittenten des Euroraums	22	53	45	67	68	61	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	5 377	1 860	2 308	2 296	2 387	2 486	
darunter:							
inländischer Emittenten	766	303	235	239	238	242	
anderer Emittenten des Euroraums	3 090	1 099	1 370	1 336	1 361	1 375	
Aktien	1 337	975	707	698	706	700	
darunter:							
inländischer Emittenten	387	356	323	328	331	337	
anderer Emittenten des Euroraums	582	538	337	321	325	312	
Anteile an Investmentfonds	148 580	128 694	137 133	139 971	140 261	141 657	
Schuldscheindarlehen	67	70	71	71	71	71	
Übriges Vermögen	3 395	4 780	6 325	6 491	6 488	6 492	
Verbindlichkeiten	414	276	552	557	548	531	
darunter: aufgenommene Kredite	183	187	225	222	221	222	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	159 467	137 865	147 882	150 736	151 751	152 758	

<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		2024	
			November	Dezember	Januar	Februar
Wertpapiere inländischer Emittenten	650 859	588 460	631 174	644 966	645 373	647 406
Schuldverschreibungen	164 318	159 772	161 964	166 766	165 921	164 607
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	50 010	48 281	53 314	54 750	54 925	55 092
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	39 404	33 511	33 235	32 897	33 337	33 223
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	25 985	21 521	21 423	21 805	22 140	22 561
Versicherungsgesellschaften	2 255	1 931	1 928	1 968	1 975	1 952
Sonstige Finanzinstitute	11 507	10 056	9 878	9 122	9 220	8 708
Anleihen der öffentlichen Hand	74 560	77 980	75 414	79 119	77 659	76 291
Aktien	119 245	89 264	94 430	96 405	94 895	97 171
Aktien von Banken (MFIs)	1 540	1 872	1 726	1 792	1 784	1 792
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	117 705	87 392	92 704	94 613	93 110	95 379
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	100 075	70 783	74 948	76 910	75 022	76 947
Versicherungsgesellschaften	13 208	12 544	13 775	13 545	13 903	14 119
Sonstige Finanzinstitute	4 422	4 066	3 980	4 158	4 185	4 313
Anteile an Investmentfonds	367 296	339 424	374 780	381 796	384 557	385 628
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	909 216	765 661	809 448	831 519	842 411	845 934
Schuldverschreibungen	460 436	371 621	402 797	417 564	418 790	417 415
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	85 953	76 712	89 630	91 247	93 790	93 245
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	205 944	168 865	181 090	185 307	186 210	184 277
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	86 302	67 934	76 584	78 278	78 295	77 323
Versicherungsgesellschaften	2 348	1 830	2 730	2 810	2 942	2 916
Sonstige Finanzinstitute	115 752	97 712	100 144	102 582	103 292	102 325
Anleihen der öffentlichen Hand	168 937	126 044	132 078	141 010	138 790	139 894
Aktien	160 885	127 937	133 593	136 290	138 507	142 122
Aktien von Banken (MFIs)	11 947	9 456	11 019	10 945	11 255	11 418
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	148 938	118 481	122 573	125 345	127 253	130 704
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	124 738	99 239	102 068	104 657	106 402	106 208
Versicherungsgesellschaften	1 187	864	4 012	4 059	4 320	4 672
Sonstige Finanzinstitute	23 013	18 378	16 493	16 629	16 531	19 824
Anteile an Investmentfonds	287 895	266 103	273 058	277 665	285 114	286 396
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	892 893	736 121	774 974	798 576	810 121	818 302
Schuldverschreibungen	492 724	397 911	408 852	419 600	419 888	417 284
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	85 166	74 048	71 442	73 064	72 106	70 990
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	267 800	211 379	226 260	232 053	233 081	232 493
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	151 510	117 215	124 445	127 879	127 598	127 045
Versicherungsgesellschaften	3 093	3 101	2 758	2 868	2 852	2 908
Sonstige Finanzinstitute	112 680	90 937	98 609	100 575	101 839	101 601
Anleihen der öffentlichen Hand	139 924	112 484	111 150	114 483	114 701	113 801
Aktien	395 718	333 825	361 957	374 703	385 917	396 739
Aktien von Banken (MFIs)	14 036	12 795	11 361	12 524	12 444	12 426
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	381 682	321 030	350 596	362 179	373 473	384 314
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	337 713	274 691	307 105	317 639	327 946	336 584
Versicherungsgesellschaften	7 213	7 588	7 453	6 951	6 718	6 844
Sonstige Finanzinstitute	36 756	38 751	36 039	37 590	38 809	40 885
Anteile an Investmentfonds	4 451	4 384	4 165	4 273	4 316	4 279

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023		2024	
			November	Dezember	Januar	Februar
Wertpapiere inländischer Emittenten	117 805	98 896	104 902	106 951	106 184	106 448
Schuldverschreibungen	24 893	25 903	27 847	28 162	28 535	27 954
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	8 630	8 132	8 261	8 335	8 574	8 592
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	5 699	4 802	4 753	4 808	4 916	4 863
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	3 441	2 899	2 799	2 829	2 930	2 890
Versicherungsgesellschaften	577	439	426	445	440	438
Sonstige Finanzinstitute	1 684	1 464	1 521	1 531	1 544	1 533
Anleihen der öffentlichen Hand	10 560	12 970	14 832	15 019	15 045	14 499
Aktien	74 822	57 425	61 202	62 579	61 273	62 603
Aktien von Banken (MFIs)	977	1 234	1 188	1 248	1 246	1 257
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	73 846	56 190	60 014	61 331	60 027	61 346
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	62 095	45 200	48 214	49 570	48 046	49 215
Versicherungsgesellschaften	9 372	9 006	9 754	9 603	9 787	9 839
Sonstige Finanzinstitute	2 379	1 984	2 047	2 158	2 194	2 292
Anteile an Investmentfonds	18 090	15 569	15 853	16 210	16 375	15 891
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	192 053	159 856	167 678	171 799	174 013	177 203
Schuldverschreibungen	51 211	42 839	46 141	46 978	47 274	47 038
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	10 697	8 994	10 588	10 623	10 887	10 548
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	22 999	19 480	19 841	20 174	20 149	19 782
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	9 503	7 119	7 564	7 646	7 641	7 488
Versicherungsgesellschaften	468	366	632	635	666	679
Sonstige Finanzinstitute	13 010	11 987	11 638	11 885	11 833	11 607
Anleihen der öffentlichen Hand	17 532	14 365	15 712	16 181	16 238	16 707
Aktien	67 444	53 587	57 936	59 735	60 959	63 146
Aktien von Banken (MFIs)	6 012	4 641	5 375	5 354	5 472	5 557
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	61 432	48 946	52 561	54 382	55 487	57 589
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	49 936	40 030	42 293	43 928	44 730	44 327
Versicherungsgesellschaften	498	423	2 413	2 451	2 612	2 896
Sonstige Finanzinstitute	10 997	8 493	7 855	8 002	8 145	10 366
Anteile an Investmentfonds	73 399	63 430	63 600	65 085	65 779	67 019
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	230 033	199 989	217 975	224 801	232 850	238 803
Schuldverschreibungen	45 890	37 745	34 803	34 871	34 845	34 485
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	8 980	7 385	7 637	7 705	7 646	7 368
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	20 937	16 973	17 521	17 616	17 529	17 330
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	9 731	7 655	7 984	8 037	7 901	7 793
Versicherungsgesellschaften	201	173	137	143	145	153
Sonstige Finanzinstitute	11 025	9 128	9 362	9 386	9 423	9 316
Anleihen der öffentlichen Hand	15 917	13 387	9 645	9 550	9 670	9 786
Aktien	183 375	161 609	182 757	189 495	197 582	203 881
Aktien von Banken (MFIs)	5 310	5 119	4 819	5 386	5 366	5 239
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	178 065	156 490	177 938	184 108	192 216	198 641
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	157 615	132 883	156 390	162 227	169 625	174 527
Versicherungsgesellschaften	2 719	3 182	3 559	2 941	2 760	2 793
Sonstige Finanzinstitute	17 731	20 425	17 990	18 940	19 831	21 321
Anteile an Investmentfonds	769	636	415	435	423	438

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023		2024	
			November	Dezember	Januar	Februar
Wertpapiere inländischer Emittenten	533 054	489 596	526 314	538 057	539 230	541 000
Schuldverschreibungen	139 426	133 869	134 117	138 603	137 386	136 653
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	41 380	40 150	45 053	46 415	46 351	46 500
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	33 705	28 710	28 482	28 088	28 421	28 360
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	22 544	18 622	18 624	18 975	19 210	19 672
Versicherungsgesellschaften	1 678	1 492	1 501	1 522	1 535	1 514
Sonstige Finanzinstitute	9 823	8 592	8 357	7 591	7 676	7 175
Anleihen der öffentlichen Hand	64 001	65 010	60 582	64 100	62 614	61 793
Aktien	44 422	31 839	33 228	33 826	33 621	34 568
Aktien von Banken (MFIs)	564	637	539	544	538	535
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	43 859	31 202	32 690	33 282	33 083	34 033
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	37 979	25 583	26 734	27 340	26 976	27 732
Versicherungsgesellschaften	3 837	3 537	4 022	3 942	4 116	4 280
Sonstige Finanzinstitute	2 043	2 082	1 934	2 000	1 991	2 021
Anteile an Investmentfonds	349 206	323 888	358 969	365 628	368 223	369 778
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	717 163	605 823	641 786	659 737	668 415	668 746
Schuldverschreibungen	409 225	328 781	356 656	370 585	371 515	370 377
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	75 256	67 717	79 041	80 624	82 903	82 696
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	182 946	149 384	161 248	165 133	166 061	164 495
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	76 799	60 816	69 020	70 632	70 654	69 835
Versicherungsgesellschaften	1 881	1 464	2 098	2 175	2 276	2 236
Sonstige Finanzinstitute	102 742	85 725	88 506	90 697	91 459	90 718
Anleihen der öffentlichen Hand	151 405	111 679	116 366	124 829	122 552	123 186
Aktien	93 442	74 351	75 657	76 555	77 548	78 976
Aktien von Banken (MFIs)	5 935	4 815	5 644	5 592	5 782	5 861
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	87 507	69 536	70 012	70 963	71 766	73 115
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	74 802	59 209	59 775	60 729	61 672	61 881
Versicherungsgesellschaften	688	441	1 599	1 608	1 708	1 776
Sonstige Finanzinstitute	12 016	9 886	8 638	8 627	8 386	9 458
Anteile an Investmentfonds	214 496	202 691	209 474	212 596	219 351	219 393
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	662 860	536 131	556 998	573 775	577 272	579 499
Schuldverschreibungen	446 834	360 167	374 049	384 729	385 043	382 799
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	76 186	66 663	63 804	65 359	64 459	63 622
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	246 863	194 406	208 739	214 437	215 553	215 162
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	141 779	109 560	116 461	119 842	119 697	119 252
Versicherungsgesellschaften	2 892	2 927	2 621	2 725	2 707	2 754
Sonstige Finanzinstitute	101 655	81 809	89 247	91 189	92 415	92 285
Anleihen der öffentlichen Hand	124 007	99 097	101 505	104 933	105 031	104 015
Aktien	212 343	172 216	179 200	185 208	188 335	192 859
Aktien von Banken (MFIs)	8 727	7 676	6 542	7 138	7 079	7 186
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	203 617	164 541	172 658	178 071	181 256	185 672
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	180 098	141 808	150 715	155 411	158 320	162 057
Versicherungsgesellschaften	4 493	4 406	3 894	4 009	3 958	4 052
Sonstige Finanzinstitute	19 025	18 326	18 049	18 650	18 978	19 564
Anteile an Investmentfonds	3 682	3 748	3 749	3 838	3 894	3 841



I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: Februar 2024

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	2 311 642	999 306	219 327	329 986	636 033	676 303
Länder des Euroraums	1 493 340	582 022	148 337	216 185	239 294	672 024
Deutschland	647 406	164 607	55 092	76 291	97 171	385 628
Belgien	28 336	25 442	3 130	16 128	2 839	56
Estland	609	580	168	396	–	.
Finnland	15 367	10 999	4 345	3 925	4 339	28
Frankreich	188 618	123 279	40 398	43 111	55 335	10 003
Griechenland	428	219	68	101	209	–
Irland	141 736	33 389	750	4 378	14 329	94 018
Italien	42 457	32 827	6 855	15 457	9 630	–
Kroatien	712	712	34	670	–	–
Lettland	693	693	5	676	–	–
Litauen	1 180	1 173	–	1 112	7	–
Luxemburg	220 014	30 641	1 030	712	11 047	178 325
Malta	175	173	14	46	3	–
Niederlande	112 564	77 435	14 633	6 387	31 769	3 361
Österreich	24 486	22 341	7 644	11 661	1 620	525
Portugal	4 721	3 843	1 023	2 056	878	–
Slowakei	3 352	3 352	1 049	2 035	–	–
Slowenien	2 062	2 052	94	1 950	9	–
Spanien	47 927	37 793	12 002	18 629	10 082	51
Zypern	329	304	2	295	25	–
Andere EU-Länder	71 774	52 466	27 372	13 073	19 147	161
Dänemark	33 482	23 026	19 348	859	10 351	104
Polen	4 451	4 067	1 055	2 772	384	–
Schweden	22 430	14 281	5 849	843	8 091	57
Tschechische Republik	2 088	2 058	474	571	30	–
Übrige Länder	746 529	364 818	43 618	100 729	377 593	4 118
darunter:						
Australien	18 775	14 055	6 503	2 236	4 720	–
China	3 452	883	175	674	2 569	–
Japan	35 972	10 242	1 196	1 995	25 715	15
Kanada	26 009	17 541	8 966	3 563	8 468	0
Mexiko	9 692	8 487	147	4 888	1 205	–
Norwegen	12 741	9 684	5 881	678	3 058	–
Russland	175	169	–	169	6	–
Schweiz	32 642	4 719	775	200	27 568	355
Türkei	1 304	1 129	101	642	174	–
Vereinigte Staaten von Amerika	380 964	152 766	5 065	31 134	227 495	703
Vereinigtes Königreich	76 139	41 414	9 066	2 946	34 171	554

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: Februar 2024

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	522 454	109 477	26 509	40 992	329 630	83 348
Länder des Euroraums	283 651	74 992	19 141	31 206	125 749	82 910
Deutschland	106 448	27 954	8 592	14 499	62 603	15 891
Belgien	3 296	2 219	422	1 343	1 048	29
Estland	79	78	13	62	–	.
Finnland	3 125	1 209	370	481	1 913	4
Frankreich	40 513	12 146	4 130	3 771	26 145	2 222
Griechenland	205	133	29	70	71	–
Irland	38 744	4 848	123	561	8 562	25 334
Italien	9 866	5 951	999	3 631	3 915	–
Kroatien	110	110	12	90	–	–
Lettland	105	105	4	91	–	–
Litauen	127	120	–	114	7	–
Luxemburg	42 285	1 939	117	66	1 229	39 117
Malta	4	2	.	2	2	–
Niederlande	23 978	8 507	1 521	830	15 450	21
Österreich	3 231	2 298	896	990	642	291
Portugal	1 126	808	197	508	318	–
Slowakei	204	204	103	95	–	–
Slowenien	144	143	24	117	1	–
Spanien	9 125	5 298	1 588	2 968	3 828	–
Zypern	56	40	.	39	16	–
Andere EU-Länder	14 131	4 475	1 951	1 252	9 552	104
Dänemark	7 044	1 426	943	132	5 516	103
Polen	576	380	125	227	196	–
Schweden	5 246	1 421	703	39	3 824	.
Tschechische Republik	316	316	85	81	–	–
Übrige Länder	224 673	30 010	5 417	8 534	194 328	334
darunter:						
Australien	2 866	1 300	774	113	1 565	–
China	444	66	6	56	377	–
Japan	11 794	801	113	101	10 992	1
Kanada	7 110	1 880	1 432	261	5 230	.
Mexiko	571	501	5	245	69	–
Norwegen	2 977	1 175	683	206	1 803	–
Russland	10	10	–	10	0	–
Schweiz	14 907	525	71	24	14 270	113
Türkei	99	95	12	60	5	–
Vereinigte Staaten von Amerika	141 926	11 000	431	3 634	130 916	10
Vereinigtes Königreich	19 173	4 123	1 361	182	15 004	46

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: Februar 2024

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	1 789 244	889 829	192 818	288 994	306 403	593 011
Länder des Euroraums	1 209 745	507 030	129 197	184 979	113 544	589 171
Deutschland	541 000	136 653	46 500	61 793	34 568	369 778
Belgien	25 041	23 223	2 709	14 785	1 791	27
Estland	530	502	155	334	–	.
Finnland	12 241	9 790	3 975	3 444	2 426	25
Frankreich	148 104	111 133	36 268	39 340	29 190	7 781
Griechenland	223	86	39	32	138	–
Irland	102 992	28 541	627	3 817	5 767	68 683
Italien	32 591	26 875	5 856	11 826	5 716	–
Kroatien	602	602	22	580	–	–
Lettland	588	588	.	585	–	–
Litauen	1 053	1 053	–	999	–	–
Luxemburg	177 745	28 702	913	646	9 819	139 224
Malta	172	171	14	44	1	–
Niederlande	88 586	68 928	13 112	5 558	16 318	3 340
Österreich	21 255	20 043	6 749	10 671	978	234
Portugal	3 595	3 034	826	1 547	560	–
Slowakei	3 147	3 147	946	1 939	–	–
Slowenien	1 917	1 909	70	1 834	8	–
Spanien	38 802	32 496	10 414	15 661	6 255	51
Zypern	274	265	1	256	9	–
Andere EU-Länder	57 643	47 991	25 420	11 821	9 594	58
Dänemark	26 437	21 600	18 405	727	4 836	.
Polen	3 874	3 687	930	2 545	187	–
Schweden	17 183	12 860	5 147	804	4 267	56
Tschechische Republik	1 772	1 742	389	490	30	–
Übrige Länder	521 856	334 808	38 201	92 194	183 264	3 783
darunter:						
Australien	15 909	12 755	5 729	2 123	3 154	–
China	3 008	817	169	617	2 191	–
Japan	24 178	9 441	1 083	1 894	14 723	15
Kanada	18 899	15 661	7 534	3 302	3 238	.
Mexiko	9 121	7 986	141	4 643	1 135	–
Norwegen	9 764	8 509	5 198	472	1 255	–
Russland	165	159	–	159	6	–
Schweiz	17 735	4 194	704	176	13 298	242
Türkei	1 205	1 035	89	582	170	–
Vereinigte Staaten von Amerika	239 037	141 766	4 635	27 500	96 579	692
Vereinigtes Königreich	56 966	37 292	7 705	2 765	19 167	508

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Berichtsmonat: Februar 2024

Anteilhaber 1) / Ertragsverwendung	Insgesamt	darunter:		
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 2)
<b>Anzahl der Fonds 3) 4)</b>				
Inländer	4 362	225	634	2 322
darunter:				
Kreditinstitute	1 063	17	118	567
Versicherungsgesellschaften	762	75	167	311
Lebensversicherungen	203	15	33	76
andere Versicherungen	559	60	134	235
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	820	33	93	430
Sonstige Finanzintermediäre	162	3	21	41
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	38	.	.	4
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriefoundationen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	461	29	69	301
Bund	.	–	–	.
Länder	14	–	.	11
Gemeinden	47	–	4	42
Sozialversicherungen	78	3	39	35
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	181	26	39	87
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	735	37	81	492
Ausländer	23	.	.	7
Spezialfonds insgesamt	4 410	227	635	2 335
davon:				
Ausschüttungsfonds	4 138	205	613	2 165
Thesaurierungsfonds	272	22	22	170
<b>Fondsvermögen (Mio €) 3)</b>				
Inländer	2 046 483	120 662	402 048	1 071 900
darunter:				
Kreditinstitute	221 668	1 440	25 098	108 353
Versicherungsgesellschaften	543 697	42 090	212 856	214 328
Lebensversicherungen	122 845	2 018	17 191	77 853
andere Versicherungen	420 852	40 072	195 665	136 475
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	567 579	37 471	48 740	296 165
Sonstige Finanzintermediäre	43 845	2 409	5 641	16 582
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	11 731	.	.	418
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriefoundationen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	206 078	15 083	49 025	118 239
Bund	.	–	–	.
Länder	5 979	–	.	4 248
Gemeinden	6 118	–	344	5 720
Sozialversicherungen	28 387	325	7 258	20 586
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	146 441	8 421	19 447	106 477
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	263 226	13 423	31 884	179 051
Ausländer	3 484	.	.	1 310
Spezialfonds insgesamt	2 052 845	120 910	402 151	1 073 844
davon:				
Ausschüttungsfonds	1 974 250	116 894	392 638	1 019 639
Thesaurierungsfonds	78 595	4 016	9 513	54 205

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

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

I. Offene inländische Investmentfonds

Berichtsmonat: Februar 2024

Immobilienfonds	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung
<b>Anzahl der Fonds <sup>3) 4)</sup></b>				
645	12	349	161	Inländer
158	1	165	36	darunter:
149	–	20	29	Kreditinstitute
54	–	9	7	Versicherungsgesellschaften
95	–	11	22	Lebensversicherungen
169	1	37	56	andere Versicherungen
85	3	6	3	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
26	–	5	–	Sonstige Finanzintermediäre
25	1	23	–	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–	–	–	13	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
–	–	–	–	– Bund
–	–	–	–	– Länder
–	–	–	–	– Gemeinden
–	–	–	–	– Sozialversicherungen
13	–	12	4	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
20	6	78	20	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
11	–	1	2	Ausländer
671	12	351	163	Spezialfonds insgesamt
659	–	332	148	davon:
12	12	19	15	Ausschüttungsfonds
				Thesaurierungsfonds
<b>Fondsvermögen (Mio €) <sup>3)</sup></b>				
178 194	5 748	108 612	152 685	Inländer
35 620	102	44 904	5 992	darunter:
47 352	–	7 358	13 901	Kreditinstitute
18 060	–	4 956	1 839	Versicherungsgesellschaften
29 291	–	2 403	12 062	Lebensversicherungen
52 257	447	23 834	108 619	andere Versicherungen
17 484	116	1 297	315	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
10 404	–	702	–	Sonstige Finanzintermediäre
6 076	56	9 004	–	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–	–	–	8 596	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
–	–	–	–	– Bund
–	–	183	–	– Länder
–	–	54	–	– Gemeinden
–	–	218	–	– Sozialversicherungen
3 476	–	1 635	6 985	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
5 527	5 027	19 423	8 276	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
1 717	–	142	73	Ausländer
182 037	5 748	108 755	152 758	Spezialfonds insgesamt
180 821	–	107 592	150 024	davon:
1 216	5 748	1 163	2 734	Ausschüttungsfonds
				Thesaurierungsfonds

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Berichtsmonat: Februar 2024

Anteilhaber 1) / Ertragsverwendung	Insgesamt	darunter:		
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 2)
<b>Mittelaufkommen 3)</b>				
Inländer	– 366	– 836	325	155
darunter:				
Kreditinstitute	– 299	– 343	97	46
Versicherungsgesellschaften	– 45	– 319	552	485
Lebensversicherungen	– 147	14	138	371
andere Versicherungen	102	– 333	414	113
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	– 363	114	93	82
Sonstige Finanzintermediäre	212	– 26	45	77
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	– 35	.	.	0
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	617	53	66	557
Bund	.	–	–	.
Länder	800	–	.	0
Gemeinden	– 1	–	0	1
Sozialversicherungen	202	0	134	67
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	143	28	44	16
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	– 1 596	– 344	– 1 311	53
Ausländer	– 0	.	.	0
Spezialfonds insgesamt	– 363	– 836	325	158
davon:				
Ausschüttungsfonds	– 407	– 848	291	171
Thesaurierungsfonds	44	11	34	14
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>				
Inländer	9 375	691	2 775	4 614
darunter:				
Kreditinstitute	757	39	35	331
Versicherungsgesellschaften	1 985	197	1 104	463
Lebensversicherungen	344	18	139	104
andere Versicherungen	1 641	180	965	359
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	1 944	302	383	919
Sonstige Finanzintermediäre	298	0	47	127
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	10	.	.	0
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	1 194	96	118	933
Bund	.	–	–	.
Länder	800	–	.	0
Gemeinden	7	–	0	7
Sozialversicherungen	202	0	134	67
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	1 276	30	89	1 102
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	903	27	67	665
Ausländer	0	.	.	0
Spezialfonds insgesamt	9 379	691	2 775	4 618
davon:				
Ausschüttungsfonds	9 081	678	2 740	4 391
Thesaurierungsfonds	297	13	35	227

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

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

I. Offene inländische Investmentfonds

Berichtsmonat: Februar 2024

Immobilienfonds	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung
<b>Mittelaufkommen 3)</b>				
443	1	-	608	148 Inländer
				darunter:
193	0		6	12 Kreditinstitute
119	-		0	79 Versicherungsgesellschaften
58	-		0	6 Lebensversicherungen
61	-		0	73 andere Versicherungen
51	0	-	518	21 Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
116	1	-	0	0 Sonstige Finanzintermediäre
-	45	-	10	- Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
-	1	0	105	48 Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
-	-	-	-	- Bund
-	-	-	0	- Länder
-	-	-	0	- Gemeinden
-	-	-	1	- Sozialversicherungen
0	-	-	2	53 Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
11	0	-	5	0 Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
0	-	-	0	0 Ausländer
443	1	-	608	148 Spezialfonds insgesamt
434	-	-	603	140 davon:
9	1	-	4	7 Ausschüttungsfonds
				7 Thesaurierungsfonds
<b>Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)</b>				
519	1		303	465 Inländer
				darunter:
202	0		138	12 Kreditinstitute
129	-		0	84 Versicherungsgesellschaften
68	-		0	8 Lebensversicherungen
61	-		0	76 andere Versicherungen
56	0		16	268 Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
120	1		4	0 Sonstige Finanzintermediäre
0	-		10	- Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
0	0		0	48 Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
-	-		-	- Bund
-	-		0	- Länder
-	-		0	- Gemeinden
-	-		1	- Sozialversicherungen
0	-		2	53 Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
11	0		132	0 Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
0	-		0	0 Ausländer
519	1		303	465 Spezialfonds insgesamt
510	-		303	452 davon:
9	1		0	12 Ausschüttungsfonds
				12 Thesaurierungsfonds

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Zeit	Insgesamt	darunter mit Anlageschwerpunkt in:			
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds <sup>1)</sup>	Sonstige Fonds
<b>Anzahl der Fonds <sup>2)</sup></b>					
2019	332	22	5	151	150
2020	344	21	5	167	145
2021	349	20	4	173	141
2022 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
Mai	351	16	4	162	157
Juni	351	16	4	162	156
Juli	364	16	4	174	157
Aug.	365	16	4	174	158
Sept.	373	19	4	179	157
Okt.	372	18	4	179	157
Nov.	371	18	4	179	156
Dez.	375	21	4	177	158
2024 Jan.	374	21	4	175	159
Febr.	374	22	4	175	158
<b>Mittelaufkommen (Mio €) <sup>3)</sup></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 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
Mai	172	5	1	15	180
Juni	68	3	4	21	115
Juli	401	0	1	40	307
Aug.	905	7	0	71	861
Sept.	55	2	1	46	9
Okt.	524	0	2	64	501
Nov.	376	6	1	67	318
Dez.	3 926	4	1	12	3 380
2024 Jan.	760	6	1	731	16
Febr.	71	21	1	19	10
<b>Mittelzufluss (Mio €) <sup>4)</sup></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 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
Mai	1 405	9	2	684	709
Juni	791	6	6	554	164
Juli	1 625	4	2	916	569
Aug.	3 299	10	2	993	2 187
Sept.	1 156	4	3	845	286
Okt.	1 560	3	3	1 216	298
Nov.	2 172	9	3	1 455	545
Dez.	5 829	15	1	1 648	3 598
2024 Jan.	2 090	5	1	1 703	362
Febr.	1 178	286	2	725	124

<sup>1</sup> Wertpapierfonds ohne Anlageschwerpunkt in Aktien bzw. Renten. <sup>2</sup> Stand am Jahres- bzw. Monatsende. <sup>3</sup> Mittelzuflüsse aus Verkäufen von Anteilen abzüglich der Mittelab-

flüsse durch Rücknahme von Anteilen. <sup>4</sup> Verkauf von Anteilen.



## I. Offene inländische Investmentfonds

### 6b) Dachfonds nach Anlageschwerpunkt: Zusammensetzung des Fondsvermögens

Mio €

Berichtsmonat: Februar 2024

Position	Insgesamt	darunter mit Anlageschwerpunkt in:			
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds <sup>1)</sup>	Sonstige Fonds
Bankguthaben	2 956	66	4	1 250	1 440
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 711	52	4	1 095	1 368
Wertpapiere zusammen	177 011	1 459	1 205	47 393	124 899
darunter: auf Euro lautend	166 349	1 050	1 192	41 472	120 628
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	104	–	.	.	80
darunter:					
inländischer Emittenten	17	–	.	–	15
anderer Emittenten des Euroraums	84	–	.	.	66
langfristige Schuldverschreibungen <sup>3)</sup>	3 442	19	185	2 062	1 176
darunter:					
inländischer Emittenten	458	.	.	393	35
anderer Emittenten des Euroraums	1 962	.	79	843	1 036
Aktien	1 825	.	–	1 350	319
darunter:					
inländischer Emittenten	427	.	–	106	220
anderer Emittenten des Euroraums	533	.	–	419	96
Anteile an Investmentfonds	171 641	1 388	998	43 980	123 324
Schuldscheindarlehen	71	.	.	–	42
Übriges Vermögen	7 281	26	60	1 156	1 307
Verbindlichkeiten	1 367	16	0	990	92
darunter: aufgenommene Kredite	229	.	–	7	1
Fondsvermögen insgesamt <sup>4)</sup>	185 953	1 538	1 296	48 809	127 596

<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		2024	
			November	Dezember	Januar	Februar
Alle Länder	182 169	201 347	207 218	210 359	210 310	210 210
Länder des Euroraums	163 974	182 959	189 028	192 656	192 650	192 673
Deutschland	137 221	154 237	159 757	163 413	163 607	163 565
Belgien	723	625	598	577	577	568
Finnland	78	96	93	93	93	91
Frankreich	11 486	12 005	12 038	12 001	12 019	12 034
Irland	917	874	857	842	842	842
Italien	1 292	1 360	1 308	1 306	1 304	1 305
Kroatien	–	–	–	–	–	–
Luxemburg	283	303	305	305	304	304
Niederlande	7 585	8 773	9 054	9 066	9 065	9 076
Österreich	1 886	2 106	2 290	2 320	2 257	2 308
Portugal	188	192	194	194	195	195
Spanien	2 314	2 387	2 535	2 538	2 386	2 386
Andere EU-Länder	3 867	4 044	4 053	4 052	4 071	4 065
darunter:						
Dänemark	149	150	148	148	148	148
Polen	3 543	3 716	3 749	3 748	3 769	3 763
Übrige Länder	14 328	14 345	14 137	13 651	13 590	13 471
darunter:						
Japan	506	374	343	262	268	135
Schweiz	998	1 046	872	605	603	593
Singapur	200	218	259	259	–	–
Türkei	111	87	90	89	89	89
Vereinigte Staaten von Amerika	2 818	3 335	3 105	3 059	3 115	3 098
Vereinigtes Königreich	9 425	9 009	9 200	9 110	9 247	9 289

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende

	2021	2022	2023		2024	
			November	Dezember	Januar	Februar
<b>Anzahl der Fonds</b>						
Insgesamt	124	123	126	126	126	126
darunter: synthetische Fonds	.	.	.	.	.	.
darunter:						
Aktienfonds	91	92	94	94	94	94
darunter: synthetische Fonds	.	.	.	.	.	.
Rentenfonds	27	27	28	28	28	28
darunter: synthetische Fonds	–	–	–	–	–	–
<b>Fondsvermögen (Mio €)</b>						
Insgesamt	60 966	50 296	56 610	58 285	58 405	59 913
darunter: synthetische Fonds	.	.	.	.	.	.
darunter:						
Aktienfonds	56 414	46 051	52 215	53 775	53 947	55 524
darunter: synthetische Fonds	.	.	.	.	.	.
Rentenfonds	3 753	3 620	3 734	3 862	3 798	3 699
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		2024		
			November	Dezember	Januar	Februar	
<b>Insgesamt</b>							
Bankguthaben	144	128	186	155	207	188	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	81	104	142	111	153	149	
Wertpapiere zusammen	60 743	50 011	56 220	57 936	58 044	59 524	
darunter: auf Euro lautend	41 274	33 184	35 797	36 158	35 916	36 700	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	3 838	3 739	3 804	3 948	3 882	3 791	
darunter:							
inländischer Emittenten	2 294	2 425	2 532	2 641	2 577	2 503	
anderer Emittenten des Euroraums	1 179	992	904	934	922	921	
Aktien	56 879	46 272	52 410	53 983	54 158	55 729	
darunter:							
inländischer Emittenten	17 732	13 868	15 694	15 980	15 602	16 106	
anderer Emittenten des Euroraums	19 927	15 368	16 038	15 966	16 205	16 591	
Anteile an Investmentfonds	26	–	6	4	4	4	
Übriges Vermögen	265	247	372	247	303	238	
Verbindlichkeiten	186	90	168	53	150	37	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	60 966	50 296	56 610	58 285	58 405	59 913	
<b>darunter: Aktienfonds</b>							
Bankguthaben	107	74	150	119	170	148	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	79	51	108	77	117	111	
Wertpapiere zusammen	56 252	45 838	51 890	53 497	53 654	55 206	
darunter: auf Euro lautend	37 092	29 206	31 656	31 913	31 722	32 576	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	–	–	–	–	–	–	
Aktien	56 226	45 838	51 884	53 493	53 650	55 202	
darunter:							
inländischer Emittenten	17 591	13 756	15 561	15 848	15 465	15 959	
anderer Emittenten des Euroraums	19 489	15 047	15 644	15 607	15 834	16 210	
Anteile an Investmentfonds	26	–	6	4	4	4	
Übriges Vermögen	199	202	293	194	244	203	
Verbindlichkeiten	145	64	117	35	122	33	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	56 414	46 051	52 215	53 775	53 947	55 524	
<b>darunter: Rentenfonds</b>							
Bankguthaben	17	26	12	9	11	12	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1	25	11	8	11	10	
Wertpapiere zusammen	3 714	3 579	3 694	3 820	3 758	3 659	
darunter: auf Euro lautend	3 481	3 385	3 505	3 627	3 561	3 465	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	3 714	3 579	3 694	3 820	3 758	3 659	
darunter:							
inländischer Emittenten	2 233	2 302	2 437	2 527	2 465	2 383	
anderer Emittenten des Euroraums	1 115	955	890	920	910	909	
Aktien	–	–	–	–	–	–	
Anteile an Investmentfonds	–	–	–	–	–	–	
Übriges Vermögen	63	33	51	49	57	32	
Verbindlichkeiten	41	19	23	17	28	4	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	3 753	3 620	3 734	3 862	3 798	3 699	

<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		2024	
			November	Dezember	Januar	Februar
Bankguthaben	7 536	7 035	6 736	6 823	6 658	6 752
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 239	5 588	5 223	5 302	5 190	5 309
Wertpapiere zusammen	1 690	1 787	1 311	1 302	2 320	1 381
darunter:						
Schuldverschreibungen	318	297	109	110	123	124
Aktien	442	427	313	313	1 285	394
Anteile an Investmentfonds	930	1 063	889	879	912	864
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	2 765	3 168	3 536	3 432	3 424	3 384
darunter mit Sitz der Gesellschaften:						
im Inland	2 191	2 249	2 620	2 573	2 572	2 539
in anderen Ländern des Euro-Raums	332	619	607	550	541	541
Schuldscheindarlehen	89	116	107	107	106	109
Unverbriefte Darlehnsforderungen	4 851	5 965	6 174	6 308	5 988	6 288
darunter mit Sitz der Schuldner:						
im Inland	3 373	4 386	4 713	4 777	4 483	4 590
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 329	1 343	1 185	1 253	1 210	1 382
Forderungen aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	19	19	.	.	.	.
unbebaute Grundstücke	615	566	570	638	637	663
darunter:						
im Inland	606	558	562	562	561	589
in anderen Ländern des Euro-Raums	.	.	.	-	-	-
bebaute Grundstücke	27 461	30 506	30 638	30 402	30 122	30 334
darunter:						
im Inland	24 710	27 861	28 347	28 231	27 975	28 192
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 811	1 724	1 615	1 619	1 593	1 589
Schiffe, Schiffsaufbauten, Schiffsbestand- und -ersatzteile	1 627	1 400	1 200	1 126	1 063	1 062
darunter:						
im Inland	672	644	478	409	412	411
in anderen Ländern des Euro-Raums	122	52	46	46	46	46
Container	5	.	-	-	-	-
Luftfahrzeuge, Luftfahrzeugbestand- und -ersatzteile	1 751	1 318	649	649	649	1 186
darunter:						
im Inland	1 041	997	367	366	366	930
in anderen Ländern des Euro-Raums	.	.	.	.	.	.
Anlagen zur Erzeugung, Speicherung und zum Transport von Energie	516	467	418	417	416	403
Sonstige nichtfinanzielle Vermögensgegenstände	480	366	314	304	297	295
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	13 962	16 043	15 494	15 756	15 676	15 172
darunter:						
im Inland	11 386	13 142	12 740	12 922	12 863	12 067
in anderen Ländern des Euro-Raums	940	1 138	1 075	1 087	1 066	1 062
Beteiligungen an sonstigen Gesellschaften	23 736	28 168	33 489	33 536	32 610	34 977
darunter:						
im Inland	16 042	19 079	22 994	22 856	21 718	23 505
in anderen Ländern des Euro-Raums	2 834	3 909	4 722	4 772	4 630	4 818
Sonstige Forderungen	2 898	2 651	2 509	2 470	2 466	2 480
Übriges Vermögen	2 290	2 800	3 006	3 141	3 187	3 171
Summe der Vermögenspositionen	92 333	102 427	106 215	106 475	105 680	107 717
Aufgenommene Kredite	18 306	18 040	16 826	16 688	16 565	17 139
darunter mit Sitz der Gläubiger						
im Inland	17 482	17 224	16 094	15 957	15 793	16 327
Verbindlichkeiten aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	24	15	32	32	32	31
Übrige Verbindlichkeiten	5 518	5 615	5 081	5 191	5 322	5 370
Summe der Verbindlichkeiten	23 871	23 686	21 955	21 913	21 921	22 543
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	68 462	78 741	84 260	84 562	83 759	85 174
Nachrichtlich:						
Anzahl der einbezogenen Fonds	2 987	3 034	3 049	3 063	3 030	3 005
Mittelaufkommen	755	p) 1 042	1 187	374	518	97
Mittelzuflüsse	1 064	p) 1 339	1 345	669	1 092	648
Ertragsausschüttung	438	520	587	297	332	406
anfänglich platziertes Eigenkapital	150 753	168 767	181 067	164 203	162 372	170 420

<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		2024	
			November	Dezember	Januar	Februar
Bankguthaben	2 880	2 593	2 739	2 998	2 895	2 927
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 608	2 351	2 340	2 492	2 399	2 445
Wertpapiere zusammen	979	1 090	580	572	575	566
darunter:						
Schuldverschreibungen	182	191	7	8	8	8
Aktien	13	15	15	15	15	15
Anteile an Investmentfonds	785	884	558	549	552	543
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	2 487	2 865	3 245	3 141	3 130	3 082
darunter mit Sitz der Gesellschaften:						
im Inland	2 062	2 100	2 473	2 424	2 423	2 383
in anderen Ländern des Euro-Raums	308	593	587	530	521	521
Schuldscheindarlehen	-	-	-	-	-	-
Unverbriefte Darlehnsforderungen	568	775	764	869	869	869
darunter mit Sitz der Schuldner:						
im Inland	239	420	400	500	499	499
in anderen Ländern des Euro-Raums	328	355	354	359	359	359
Forderungen aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	-	-	-	-	-	-
unbebaute Grundstücke	615	565	570	637	637	663
darunter:						
im Inland	606	556	561	561	561	588
in anderen Ländern des Euro-Raums	3	3	3	-	-	-
bebaute Grundstücke	26 739	29 879	30 222	30 128	29 849	30 024
darunter:						
im Inland	23 988	27 234	27 931	27 957	27 703	27 882
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 811	1 724	1 615	1 619	1 593	1 589
Sonstige nichtfinanzielle Vermögensgegenstände	15	9	13	5	5	5
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	12 512	14 543	13 834	13 936	13 876	13 812
darunter:						
im Inland	10 125	11 890	11 327	11 350	11 312	11 055
in anderen Ländern des Euro-Raums	902	1 074	1 015	1 027	1 005	1 001
Beteiligungen an sonstigen Gesellschaften	1 745	1 594	1 970	1 863	2 031	2 472
darunter:						
im Inland	1 437	1 376	1 458	1 425	1 435	1 867
in anderen Ländern des Euro-Raums	143	134	193	193	247	247
Sonstige Forderungen	1 129	876	1 130	1 063	1 071	1 128
Übriges Vermögen	1 245	1 400	1 371	1 512	1 508	1 504
Summe der Vermögenspositionen	50 928	56 203	56 438	56 725	56 445	57 054
Aufgenommene Kredite	14 306	14 860	14 805	14 828	14 753	14 855
darunter mit Sitz der Gläubiger						
im Inland	13 766	14 311	14 261	14 284	14 169	14 227
Verbindlichkeiten aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	24	15	32	32	32	31
Übrige Verbindlichkeiten	2 592	2 464	2 544	2 803	2 809	2 813
Summe der Verbindlichkeiten	16 944	17 354	17 396	17 665	17 597	17 702
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	33 984	38 849	39 042	39 059	38 848	39 352
Nachrichtlich:						
Anzahl der einbezogenen Fonds	1 238	1 232	1 172	1 187	1 178	1 183
Mittelaufkommen	218	701	83	160	-	45
Mittelzuflüsse	358	785	103	292	112	104
Ertragsausschüttung	123	137	86	138	155	100
anfänglich platziertes Eigenkapital	45 403	45 160	63 735	44 582	44 384	44 139

<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.