



Investmentfondsstatistik

Februar 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

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

Publizistische Verwertung nur mit Quellenangabe gestattet.

ISSN 2699-8475

Abgeschlossen am 7. Februar 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

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

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

Ein Veröffentlichungskalender für ausgewählte Statistiken kann unter folgender Internetadresse abgerufen werden:
www.bundesbank.de/statistiktermine

Inhalt

I. Offene inländische Investmentfonds

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

II. Geschlossene inländische Investmentfonds

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

Erläuterungen

Offene inländische Investmentfonds	39
Geschlossene inländische Investmentfonds	39

Hinweis

Prozentangaben sind aus den in Tsd Euro gemeldeten Zahlen errechnet.

Abkürzungen und Zeichen

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

Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

I. Offene inländische Investmentfonds

1. Absatz und Erwerb von offenen Investmentfondsanteilen

Mio €

Zeit	Absatz			Erwerb							Nachrichtlich: Saldo der Transaktionen mit dem Ausland 6)		
	Absatz = Erwerb insgesamt Spalten 2 + 3 bzw. 4 + 11	inländische Anteile 3)	aus- ländische Anteile 4)	Inländer			Ausländer 5)						
				zusammen	Kreditinstitute einschließlich Bausparkassen 1)		zusammen	in- ländische Anteile	aus- ländische Anteile	übrige Sektoren 2)			
					zusammen	in- ländische Anteile				aus- ländische Anteile		zusammen	in- ländische Anteile	aus- ländische Anteile
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
2010	106 190	84 906	21 284	102 591	3 873	- 2 417	6 290	98 718	83 724	14 994	3 598	+	17 686
2011	46 512	45 221	1 290	39 474	- 7 576	- 6 882	694	47 050	45 067	1 984	7 035	-	5 745
2012	111 236	89 942	21 293	114 676	- 3 062	- 1 500	- 1 562	117 738	94 882	22 855	- 3 437	+	24 731
2013	123 736	91 337	32 400	117 028	771	671	100	116 257	83 956	32 300	6 710	+	25 690
2014	137 294	97 711	39 583	141 134	819	2 564	- 1 745	140 315	98 988	41 328	- 3 841	+	43 423
2015	189 802	146 136	43 665	181 932	7 362	6 868	494	174 570	131 398	43 171	7 870	+	35 795
2016	149 288	119 369	29 919	156 236	2 877	6 049	- 3 172	153 359	120 268	33 091	- 6 948	+	36 867
2017	148 214	94 921	53 292	150 740	4 938	3 890	1 048	145 802	93 557	52 244	- 2 526	+	55 818
2018	108 293	103 694	4 599	114 973	2 979	5 285	- 2 306	111 994	105 089	6 905	- 6 680	+	11 279
2019	171 666	122 546	49 120	176 210	2 719	3 531	- 812	173 491	123 559	49 932	- 4 544	+	53 664
2020	151 960	116 028	35 932	150 998	336	1 992	- 1 656	150 662	113 073	37 588	962	+	34 970
2021	274 261	157 861	116 401	282 694	13 154	12 900	254	269 540	153 394	116 147	- 8 433	+	124 833
2022	112 637	79 022	33 614	115 872	3 170	4 629	- 1 459	112 702	77 629	35 073	- 3 235	+	36 850
2022 Aug.	7 086	6 943	143	7 116	- 498	- 421	- 77	7 614	7 394	220	- 30	+	173
Sept.	59	1 349	- 1 408	- 1 116	- 320	- 26	- 294	109	1 223	- 1 114	152	-	1 560
Okt.	6 384	3 974	2 410	7 234	20	326	- 306	7 214	4 498	2 716	- 850	+	3 261
Nov.	911	- 2 635	3 546	1 581	499	477	22	1 082	- 2 441	3 524	- 671	+	4 216
Dez.	24 523	11 942	12 581	23 320	1 885	2 419	- 534	21 435	8 320	13 115	1 203	+	11 378
2023 Jan.	14 093	8 014	6 079	13 890	- 4 078	- 3 406	- 672	17 968	11 218	6 751	203	+	5 876
Febr.	13 837	10 533	3 304	12 862	- 426	81	- 507	13 288	9 477	3 811	975	+	2 329
März	3 720	2 204	1 516	3 966	- 1 018	- 602	- 416	4 984	3 051	1 932	- 246	+	1 762
April	3 367	1 130	2 237	3 340	- 247	- 343	96	3 587	1 446	2 141	28	+	2 209
Mai	8 348	6 261	2 087	8 074	- 49	91	42	8 123	6 078	2 045	274	+	1 813
Juni	- 1 800	- 2 213	413	- 437	85	104	- 19	- 522	- 954	432	- 1 363	+	1 776
Juli	11 189	6 405	4 784	12 136	- 437	- 270	- 167	12 573	7 622	4 951	- 947	+	5 731
Aug.	5 374	4 731	643	5 225	132	261	- 129	5 093	4 321	772	149	+	495
Sept.	5 670	2 115	3 555	6 464	362	256	106	6 102	2 653	3 449	- 793	+	4 349
Okt.	- 2 604	- 2 394	- 210	- 2 713	814	927	- 113	- 3 527	- 3 430	- 97	109	-	318
Nov.	219	- 3 273	3 493	1 322	95	383	- 288	1 227	- 2 554	3 781	- 1 102	+	4 595
Dez.	10 428	10 971	- 543	9 666	84	71	13	9 582	10 138	- 556	762	-	1 305
darunter: Anteile an Geldmarktfonds													
2010	- 2 775	- 1 141	- 1 633	- 2 596	- 1 282	- 1 220	- 62	- 1 314	257	- 1 571	- 178	-	1 455
2011	1 170	- 92	1 262	- 157	- 80	- 71	- 9	- 77	- 1 348	1 271	- 1 327	-	64
2012	1 747	1 380	367	2 586	- 81	- 16	- 65	2 667	2 235	432	- 838	+	1 205
2013	- 5 356	- 1 591	- 3 765	- 5 340	- 1 057	- 1 042	- 15	- 4 283	- 534	- 3 750	- 16	-	3 749
2014	- 42	- 533	491	- 41	11	24	- 13	- 52	- 555	504	- 1	+	492
2015	1 371	- 39	1 410	1 701	- 136	- 170	34	1 837	462	1 376	- 330	+	1 740
2016	946	- 1 211	2 157	957	- 56	- 4	- 52	1 013	- 1 196	2 209	- 11	+	2 168
2017	5 470	- 236	5 705	5 460	328	23	305	5 132	- 268	5 400	9	+	5 696
2018	3 149	378	2 772	2 705	- 217	- 13	- 204	2 922	- 53	2 976	444	+	2 327
2019	5 894	- 447	6 341	6 212	- 106	1	- 107	6 318	- 130	6 448	- 318	+	6 659
2020	2 574	714	1 860	2 429	14	3	11	2 415	566	1 849	145	+	1 715
2021	- 3 131	389	- 3 520	- 3 036	45	- 34	79	- 3 081	518	- 3 599	95	-	3 425
2022	8 995	482	8 513	8 745	12	- 1	13	8 733	233	8 500	250	+	8 263
2022 Aug.	760	- 103	863	733	2	3	- 1	731	- 133	864	27	+	836
Sept.	- 1 455	64	- 1 519	- 1 523	- 2	- 3	1	- 1 521	- 1	- 1 520	69	-	1 588
Okt.	2 522	119	2 403	2 520	4	0	4	2 516	117	2 399	2	+	2 401
Nov.	- 454	- 2	- 452	- 409	- 1	0	- 1	- 408	42	- 451	- 44	-	407
Dez.	8 818	108	8 709	8 842	1	1	0	8 841	132	8 709	- 25	+	8 734
2023 Jan.	455	- 218	674	531	0	- 1	1	531	- 142	673	- 75	+	749
Febr.	- 234	- 167	- 67	8	- 80	0	- 80	88	75	13	- 242	+	175
März	208	300	- 92	218	0	0	0	218	310	- 92	- 10	-	82
April	1 050	146	904	641	- 23	2	- 25	664	- 264	929	408	+	495
Mai	868	- 144	1 012	1 159	- 1	1	0	1 158	146	1 012	- 291	+	1 303
Juni	- 224	- 31	- 193	- 70	- 3	- 3	0	- 67	126	- 193	- 154	-	39
Juli	1 791	280	1 510	1 938	4	1	3	1 934	427	1 507	- 147	+	1 657
Aug.	- 67	115	- 182	- 66	- 2	1	1	- 68	115	- 183	- 1	-	181
Sept.	788	61	727	768	- 2	- 2	0	770	43	727	20	+	707
Okt.	- 275	- 130	- 145	- 508	6	7	- 1	- 514	- 370	- 144	232	-	377
Nov.	- 855	93	- 947	- 844	- 5	- 7	2	- 839	111	- 949	- 11	-	936
Dez.	1 571	156	1 415	1 592	0	0	0	1 592	177	1 415	- 21	+	1 436

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

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

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatseende	Publikumsfonds							
	Insgesamt	zusammen	darunter:					Altersvor- sorgefonds
			Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapier- fonds 1)	Geldmarkt- fonds	Immo- bilienfonds 2)	
Anzahl der Fonds 3)								
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 Sept.	7 654	3 197	1 096	503	1 256	15	59	9
Okt.	7 680	3 205	1 095	508	1 263	15	59	9
Nov.	7 700	3 219	1 102	508	1 267	15	59	9
Dez.	7 715	3 232	1 116	509	1 267	15	59	9
2023 Jan.	7 719	3 243	1 124	511	1 268	15	59	9
Febr.	7 738	3 252	1 129	515	1 272	15	59	9
März	7 744	3 257	1 129	515	1 277	15	59	9
April	7 744	3 270	1 135	519	1 279	15	59	9
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
Anteilumlauf (Mio Stück)								
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 Sept.	44 682,9	15 838,1	3 204,6	2 433,0	6 138,2	47,2	3 000,9	6,3
Okt.	44 340,8	15 509,4	3 244,3	2 326,2	5 873,9	47,7	3 004,7	6,3
Nov.	44 478,7	15 523,1	3 223,9	2 317,0	5 912,0	47,9	3 008,8	6,3
Dez.	44 727,9	15 494,0	3 233,8	2 298,6	5 887,2	48,9	3 013,8	6,3
2023 Jan.	44 846,6	15 518,9	3 251,1	2 300,9	5 885,0	47,2	3 026,3	6,3
Febr.	44 833,6	15 470,9	3 268,7	2 293,2	5 828,6	43,8	3 029,8	6,2
März	44 810,7	15 419,8	3 316,0	2 254,9	5 761,3	48,9	3 033,8	6,2
April	45 004,3	15 551,1	3 308,2	2 266,9	5 883,7	52,7	3 037,3	6,2
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
Fondsvermögen (Mio €)								
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 Sept.	2 472 225	594 702	233 432	59 152	127 796	2 777	130 017	533
Okt.	2 499 361	610 245	246 748	59 344	128 755	2 896	130 485	554
Nov.	2 569 172	626 015	256 572	59 877	132 728	2 898	130 885	575
Dez.	2 506 993	608 849	246 513	58 039	128 551	3 009	130 970	561
2023 Jan.	2 575 305	630 582	261 069	59 422	132 876	2 795	131 237	581
Febr.	2 560 741	631 796	264 283	58 888	131 463	2 632	131 560	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

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

I. Offene inländische Investmentfonds

		Spezialfonds									Stand am Jahres- bzw. Monatsende
		zusammen	darunter:						Dachfonds		
Sonstige Fonds	Dachfonds		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapier- fonds 1)	Immo- bilienfonds 2)	Hedgefonds	Sonstige Fonds			
Anzahl der Fonds 3)											
65	209	4 147	181	593	2 457	520	13	258	123	2019	
63	210	4 258	190	594	2 470	568	12	287	134	2020	
62	199	4 496	226	668	2 482	638	12	317	150	2021	
59	196	4 462	234	657	2 418	653	12	328	150	2022 Sept.	
58	194	4 480	233	661	2 426	654	12	329	154	Okt.	
61	194	4 486	232	655	2 422	657	12	335	162	Nov.	
59	194	4 488	231	653	2 421	660	12	340	160	Dez.	
60	193	4 481	233	646	2 413	667	12	338	161	2023 Jan.	
59	190	4 491	233	646	2 421	667	12	339	161	Febr.	
59	190	4 492	233	647	2 417	668	12	341	161	März	
56	191	4 477	235	647	2 402	667	12	341	160	April	
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.	
Anteilumlauf (Mio Stück)											
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	
643,7	364,0	28 845,0	1 366,4	6 036,8	16 054,6	2 841,4	18,2	1 103,5	1 363,6	2022 Sept.	
643,2	362,8	28 831,6	1 350,8	6 047,4	16 214,3	2 861,6	18,2	1 098,8	1 179,5	Okt.	
644,9	362,1	28 955,8	1 309,6	6 065,0	16 271,2	2 883,5	18,1	1 159,2	1 188,1	Nov.	
645,1	359,9	29 234,1	1 297,9	6 069,0	16 493,4	2 905,5	18,1	1 175,2	1 214,3	Dez.	
644,0	358,0	29 327,9	1 196,7	6 085,1	16 658,4	2 918,3	18,1	1 173,9	1 216,7	2023 Jan.	
643,0	357,2	29 362,9	1 185,0	6 099,7	16 662,6	2 931,7	18,1	1 152,5	1 252,5	Febr.	
642,4	355,9	29 391,1	1 179,5	6 108,0	16 682,3	2 934,6	18,1	1 157,0	1 250,9	März	
640,5	355,2	29 453,3	1 185,0	6 110,5	16 733,8	2 941,2	18,1	1 153,1	1 250,8	April	
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.	
Fondsvermögen (Mio €)											
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	
10 357	30 611	1 877 585	127 113	367 430	953 731	170 831	4 752	98 041	151 870	2022 Sept.	
10 556	30 879	1 889 178	128 320	370 169	974 980	172 640	4 847	98 761	135 536	Okt.	
10 867	31 585	1 943 219	130 132	385 670	1 000 637	173 526	4 985	105 201	138 987	Nov.	
10 539	30 642	1 898 208	123 078	371 995	979 501	173 469	4 736	103 602	137 865	Dez.	
11 029	31 548	1 944 788	122 796	383 063	1 009 710	174 539	4 986	105 099	140 525	2023 Jan.	
11 053	31 301	1 929 008	120 962	375 621	1 001 258	175 141	4 971	103 315	143 661	Febr.	
11 117	31 204	1 942 240	119 981	381 123	1 008 705	175 560	4 977	104 220	143 506	März	
10 774	31 177	1 946 784	119 790	381 027	1 012 620	175 862	5 042	104 296	143 970	April	
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.	

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)					
Mittelaufkommen 3)												
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 Sept.	1 349	1 343		182	-	1 391		368	64	288	-	2
Okt.	3 974	342		358	-	332		655	119	267	-	0
Nov.	-	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	-	312		193		234		200	31	271	-	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		46		279		611	130	139	-	2
Nov.	-	3 273		592		1 441		491	93	276	-	2
Dez.	10 971	1 536		594		10		843	156	182	-	4
Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)												
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 Sept.	27 198	8 943		4 673		939		1 140	192	505		1
Okt.	52 602	6 440		2 560		1 661		941	219	493		1
Nov.	32 109	7 162		4 004		981		1 111	173	407		1
Dez.	42 516	10 384		4 310		1 899		1 382	314	695		2
2023 Jan.	25 483	9 933		4 581		1 956		1 287	158	874		2
Febr.	30 951	9 092		4 893		1 550		1 197	308	413		1
März	32 948	9 043		4 160		1 937		1 096	491	436		1
April	19 067	7 177		3 071		1 115		1 296	523	454		1
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
Ertragsausschüttung 4)												
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 Sept.	3 213	495		248		72		166	0	8		0
Okt.	1 663	371		128		33		95	0	96		0
Nov.	5 697	1 828		1 497		182		84	0	57		0
Dez.	16 636	819		110		26		80	0	598		0
2023 Jan.	4 487	598		83		17		14	0	484		0
Febr.	1 899	616		338		72		158	0	21		0
März	2 355	687		312		128		202	5	13		0
April	597	189		62		13		75	0	0		0
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

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

I. Offene inländische Investmentfonds

		Spezialfonds									
		darunter:									
Sonstige Fonds	Dachfonds	zusammen	Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 1)	Immobilienfonds 2)	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Zeit	
Mittelaufkommen 3)											
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	
– 49	– 70	2 712	480	– 57	190	890	0	603	389	2022 Sept.	
– 10	– 68	3 631	– 2 349	776	– 12 059	1 705	– 7	– 785	– 7 825	Okt.	
33	– 7	3 247	– 3 619	1 532	– 3 088	1 128	10	673	72	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.	
Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)											
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	
52	1 436	18 275	2 869	2 225	9 902	1 165	0	1 256	643	2022 Sept.	
47	517	46 162	1 755	2 198	38 586	1 945	1	561	1 058	Okt.	
68	415	24 947	1 069	6 499	14 263	1 464	0	1 134	474	Nov.	
145	1 638	32 134	1 993	6 117	16 798	1 972	2	1 352	3 884	Dez.	
175	900	15 549	2 982	2 388	7 621	1 475	9	603	451	2023 Jan.	
133	595	21 859	178	3 424	10 471	666	0	3 122	3 927	Febr.	
91	830	23 911	891	4 420	16 263	796	0	1 157	318	März	
60	654	11 890	801	2 318	7 372	972	3	204	216	April	
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	2 092	0	833	4 309	Dez.	
Ertragsausschüttung 4)											
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	
0	0	2 717	48	1 322	285	95	0	262	706	2022 Sept.	
18	0	1 293	15	73	610	489	0	46	62	Okt.	
3	5	3 869	307	1 324	1 162	860	0	113	104	Nov.	
2	3	15 816	1 017	3 394	6 388	1 611	0	460	2 947	Dez.	
0	0	3 889	46	211	2 898	608	0	118	8	2023 Jan.	
18	10	1 283	4	135	1 004	59	0	67	14	Febr.	
26	0	1 668	50	310	888	308	0	110	2	März	
12	27	408	1	34	145	208	0	21	0	April	
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.	

I. Offene inländische Investmentfonds

3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			September	Oktober	November	Dezember
Insgesamt						
Bankguthaben	104 512	110 272	102 585	106 211	105 891	100 817
darunter: bei inländischen Banken in Euro	72 504	86 202	79 233	79 546	81 824	79 322
Wertpapiere zusammen	2 452 968	2 090 241	2 191 995	2 147 791	2 215 596	2 275 062
darunter: auf Euro lautend	1 676 020	1 453 096	1 524 316	1 508 319	1 554 055	1 591 827
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	15 043	21 900	17 223	18 100	18 072	19 868
darunter:						
inländischer Emittenten	4 998	9 830	6 535	6 297	6 187	7 320
anderer Emittenten des Euroraums	5 816	7 475	6 635	7 540	7 481	8 215
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	1 102 436	907 404	940 246	932 741	955 541	984 062
darunter:						
inländischer Emittenten	159 320	149 942	152 735	153 893	155 777	159 446
anderer Emittenten des Euroraums	454 621	364 146	383 281	382 489	395 316	409 349
Aktien	675 848	551 026	585 486	560 906	589 980	607 398
darunter:						
inländischer Emittenten	119 245	89 264	92 190	87 641	94 430	96 405
anderer Emittenten des Euroraums	160 885	127 937	130 837	126 196	133 593	136 290
Anteile an Investmentfonds	659 642	609 911	649 040	636 044	652 002	663 734
Schuldscheindarlehen	9 420	7 979	7 723	7 800	7 980	9 500
Übriges Vermögen	363 163	406 760	405 118	402 181	402 182	406 823
Verbindlichkeiten	91 769	108 259	112 246	108 981	105 412	103 314
darunter: aufgenommene Kredite	52 265	57 308	59 391	59 069	59 679	60 907
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	2 838 295	2 506 993	2 595 176	2 555 003	2 626 237	2 688 888
Aktienfonds						
Bankguthaben	11 580	13 447	13 539	15 146	14 075	12 623
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 300	7 707	6 997	7 354	7 585	6 287
Wertpapiere zusammen	427 534	353 739	374 382	358 952	379 845	391 950
darunter: auf Euro lautend	183 841	147 541	146 348	140 679	150 352	153 746
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	842	4 146	985	1 031	984	1 070
darunter:						
inländischer Emittenten	358	2 447	604	586	551	588
anderer Emittenten des Euroraums	380	1 561	277	323	320	304
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	19 782	20 341	14 105	13 897	13 874	14 187
darunter:						
inländischer Emittenten	2 714	3 367	2 722	2 834	2 707	2 664
anderer Emittenten des Euroraums	10 488	10 794	6 852	6 801	6 939	7 248
Aktien	388 707	315 191	342 779	328 321	348 747	360 191
darunter:						
inländischer Emittenten	76 517	56 118	61 043	58 073	62 961	64 537
anderer Emittenten des Euroraums	81 716	62 157	64 475	61 969	66 684	68 635
Anteile an Investmentfonds	18 202	14 061	16 513	15 703	16 240	16 501
Schuldscheindarlehen	.	.	.	.	.	.
Übriges Vermögen	4 464	5 358	4 269	3 840	3 863	4 780
Verbindlichkeiten	2 482	3 003	2 403	2 074	2 066	1 844
darunter: aufgenommene Kredite	256	765	301	300	230	456
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	441 150	369 591	389 811	375 887	395 738	407 524

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

I. Offene inländische Investmentfonds

noch: 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			September	Oktober	November	Dezember
Rentenfonds						
Bankguthaben	11 538	11 633	9 458	10 306	11 049	10 381
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 824	8 680	8 356	7 495	8 780	7 871
Wertpapiere zusammen	514 919	412 459	417 295	414 227	425 811	440 535
darunter: auf Euro lautend	358 301	286 319	297 032	297 884	306 909	317 578
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	3 428	5 577	2 497	2 742	3 226	3 448
darunter:						
inländischer Emittenten	757	2 215	604	648	632	786
anderer Emittenten des Euroraums	679	1 319	764	891	1 240	1 362
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	463 059	357 661	367 991	365 612	375 255	388 691
darunter:						
inländischer Emittenten	50 601	40 653	43 556	44 353	45 625	47 927
anderer Emittenten des Euroraums	198 149	145 753	150 611	150 106	154 997	160 965
Aktien	21 561	17 390	15 163	14 720	15 351	16 117
darunter:						
inländischer Emittenten	2 788	2 223	1 926	1 868	1 852	1 921
anderer Emittenten des Euroraums	6 570	5 616	4 588	4 491	4 749	4 964
Anteile an Investmentfonds	26 872	31 831	31 644	31 154	31 979	32 279
Schuldscheindarlehen	2 332	2 205	1 962	2 035	2 106	2 261
Übriges Vermögen	13 393	14 371	13 735	14 058	14 651	15 139
Verbindlichkeiten	6 835	10 632	10 084	8 966	7 466	6 883
darunter: aufgenommene Kredite	255	972	335	186	767	615
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	535 347	430 035	432 366	431 660	446 151	461 433
Gemischte Wertpapierfonds ⁴⁾						
Bankguthaben	46 746	52 525	45 430	46 655	46 787	45 211
darunter: bei inländischen Banken in Euro	32 412	40 525	33 380	33 366	34 110	35 313
Wertpapiere zusammen	1 181 126	1 029 675	1 091 401	1 069 039	1 100 523	1 126 063
darunter: auf Euro lautend	852 070	761 882	812 470	803 368	825 339	843 128
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	9 785	10 606	10 955	11 597	10 980	12 400
darunter:						
inländischer Emittenten	3 417	4 647	3 849	3 734	3 601	4 495
anderer Emittenten des Euroraums	4 360	3 929	4 880	5 541	5 192	5 742
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	559 807	477 440	504 022	498 928	511 262	524 309
darunter:						
inländischer Emittenten	94 043	92 443	94 513	94 342	95 009	96 112
anderer Emittenten des Euroraums	224 249	190 125	206 965	206 525	213 828	220 839
Aktien	236 738	196 043	204 371	195 244	204 862	209 554
darunter:						
inländischer Emittenten	34 237	27 148	25 827	24 402	26 086	26 378
anderer Emittenten des Euroraums	65 332	54 311	56 110	54 181	56 414	56 862
Anteile an Investmentfonds	374 796	345 586	372 053	363 270	373 419	379 800
Schuldscheindarlehen	6 954	5 606	5 616	5 620	5 731	7 100
Übriges Vermögen	29 484	37 015	31 499	28 898	28 370	29 335
Verbindlichkeiten	12 593	16 770	20 020	17 957	15 646	14 157
darunter: aufgenommene Kredite	1 637	862	1 001	568	694	799
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	1 251 717	1 108 051	1 153 926	1 132 254	1 165 764	1 193 551

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

I. Offene inländische Investmentfonds

noch: 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			September	Oktober	November	Dezember
Geldmarktfonds						
Bankguthaben	299	322	428	405	437	342
darunter: bei inländischen Banken in Euro	230	322	428	405	437	342
Wertpapiere zusammen	2 220	2 674	2 956	2 841	2 901	3 172
darunter: auf Euro lautend	2 220	2 674	2 956	2 841	2 901	3 172
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	261	496	575	490	539	595
darunter:						
inländischer Emittenten	45	.	225	86	140	140
anderer Emittenten des Euroraums	196	350	318	338	332	402
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	1 942	2 149	2 373	2 349	2 359	2 571
darunter:						
inländischer Emittenten	359	495	587	671	650	775
anderer Emittenten des Euroraums	1 003	967	733	674	690	738
Anteile an Investmentfonds	17	29	.	.	.	.
Übriges Vermögen	15	25	20	21	36	26
Verbindlichkeiten	23	12	22	4	11	10
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	2 511	3 009	3 382	3 263	3 363	3 529
Immobilienfonds						
Bankguthaben	22 641	23 497	26 105	25 978	25 615	24 882
darunter: bei inländischen Banken in Euro	19 780	21 111	24 310	24 164	23 989	23 105
Wertpapiere zusammen	18 239	17 400	18 520	18 536	18 716	19 228
darunter:						
Schuldverschreibungen	2 487	1 253	1 431	1 447	1 520	1 314
Anteile an Investmentfonds	15 682	15 917	16 864	16 864	16 976	17 694
unbebaute Grundstücke	4 695	5 064	4 472	4 292	4 262	3 944
darunter:						
im Inland	4 024	4 146	3 298	3 092	3 040	2 730
in anderen Ländern des Euroraums	607	918	1 110	1 137	1 164	1 091
in anderen EU-Ländern	-	-	-	-	-	-
bebaute Grundstücke	177 474	196 283	202 525	203 154	202 956	206 415
darunter:						
im Inland	133 198	150 091	156 330	156 851	156 717	160 683
in anderen Ländern des Euroraums	26 146	27 804	28 074	28 171	28 107	28 151
in anderen EU-Ländern	3 867	4 044	4 065	4 059	4 053	4 052
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	74 146	81 964	81 767	82 011	81 816	79 810
darunter:						
mit Sitz im Inland	30 114	33 379	33 651	34 107	34 239	32 479
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	26 355	29 758	29 851	29 764	29 593	29 615
mit Sitz in anderen EU-Ländern	5 052	4 903	4 594	4 569	4 633	4 618
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	25 662	28 097	29 109	29 024	28 879	28 825
darunter:						
mit Sitz im Inland	6 095	5 921	6 180	6 026	6 011	6 027
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	10 963	12 669	13 165	13 223	13 241	13 242
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 425	2 547	2 478	2 467	2 489	2 495
Übriges Vermögen	24 316	27 786	24 691	24 136	24 272	24 384
Verbindlichkeiten	68 502	75 660	76 956	77 323	77 587	78 064
darunter: aufgenommene Kredite	49 885	54 465	56 873	57 138	57 119	58 141
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	278 671	304 432	310 232	309 808	308 929	309 424

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

I. Offene inländische Investmentfonds

noch: 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			September	Oktober	November	Dezember
Hedgefonds						
Bankguthaben	92	61	66	73	84	99
darunter: bei inländischen Banken in Euro	61	40	44	49	41	67
Wertpapiere zusammen	5 783	4 692	5 206	5 068	5 307	5 485
darunter: auf Euro lautend	2 798	2 241	2 355	2 274	2 427	2 513
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	–	–	–	–	–	–
darunter:						
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	99	96	106	105	108	109
darunter:						
inländischer Emittenten	76	76	83	83	84	84
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–
Aktien	3 106	2 090	2 434	2 366	2 528	2 634
darunter:						
inländischer Emittenten	998	716	759	725	782	796
anderer Emittenten des Euroraums	589	388	357	353	383	417
Anteile an Investmentfonds	2 578	2 506	2 666	2 597	2 671	2 742
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	15	7	15	15	34	20
Verbindlichkeiten	44	24	24	30	46	30
darunter: aufgenommene Kredite	–	–	–	–	–	–
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	5 846	4 736	5 262	5 126	5 378	5 573
Altersvorsorgefonds						
Bankguthaben	7	4	5	3	4	12
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6	2	2	2	2	10
Wertpapiere zusammen	643	554	580	565	590	620
darunter: auf Euro lautend	465	411	432	424	441	465
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	–	–	–	–	–	–
darunter:						
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	154	171	175	161	161	171
darunter:						
inländischer Emittenten	44	58	55	41	41	50
anderer Emittenten des Euroraums	68	68	71	80	80	82
Aktien	434	342	361	345	369	382
darunter:						
inländischer Emittenten	70	52	54	52	57	59
anderer Emittenten des Euroraums	214	165	176	168	179	184
Anteile an Investmentfonds	55	41	43	59	60	67
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	4	4	3	3	3	595
Verbindlichkeiten	4	1	2	1	1	5
darunter: aufgenommene Kredite	–	–	–	–	–	–
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	650	561	585	570	595	1 222

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

I. Offene inländische Investmentfonds

noch: 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			September	Oktober	November	Dezember
Sonstige Fonds						
Bankguthaben	9 048	5 945	4 495	4 741	4 538	4 399
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 783	5 272	4 034	4 143	3 896	3 757
Wertpapiere zusammen	108 872	104 369	108 961	108 275	106 592	108 410
darunter: auf Euro lautend	76 931	79 349	81 743	81 950	82 028	83 179
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	549	919	1 021	1 033	1 022	1 077
darunter:						
inländischer Emittenten	379	469	527	520	523	589
anderer Emittenten des Euroraums	79	213	175	212	183	181
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	44 755	42 159	44 245	44 490	45 171	46 458
darunter:						
inländischer Emittenten	8 520	11 223	10 130	10 478	10 586	10 785
anderer Emittenten des Euroraums	14 590	13 125	14 620	14 877	15 253	15 808
Aktien	22 840	17 912	18 438	18 036	16 151	16 505
darunter:						
inländischer Emittenten	4 113	2 417	2 124	2 073	2 242	2 254
anderer Emittenten des Euroraums	5 578	4 433	4 336	4 267	4 397	4 450
Anteile an Investmentfonds	40 729	43 379	45 256	44 717	44 248	44 371
Schuldscheindarlehen	.	.	.	.	.	.
Übriges Vermögen	5 772	4 910	4 362	4 157	4 200	4 490
Verbindlichkeiten	687	1 126	1 320	1 309	1 095	999
darunter: aufgenommene Kredite	17	21	38	35	15	49
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	123 005	114 141	116 541	115 906	114 277	116 346
Dachfonds						
Bankguthaben	2 503	2 781	2 756	2 553	3 089	2 755
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 053	2 489	2 390	2 236	2 778	2 463
Wertpapiere zusammen	189 852	161 018	168 375	165 965	170 251	174 289
darunter: auf Euro lautend	178 609	152 784	159 320	157 205	161 087	164 751
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	160	122	107	103	88	138
darunter:						
inländischer Emittenten	31	5	-	-	-	31
anderer Emittenten des Euroraums	122	103	93	93	78	100
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	6 874	2 861	3 279	3 243	3 173	3 282
darunter:						
inländischer Emittenten	1 239	579	478	480	476	466
anderer Emittenten des Euroraums	3 969	1 720	1 939	1 923	1 847	1 925
Aktien	2 267	1 706	1 589	1 527	1 644	1 682
darunter:						
inländischer Emittenten	505	446	401	390	410	420
anderer Emittenten des Euroraums	751	704	543	515	537	525
Anteile an Investmentfonds	180 550	156 329	163 400	161 092	165 347	169 188
Schuldscheindarlehen	67	70	71	71	71	71
Übriges Vermögen	3 545	5 587	6 449	6 394	6 663	688
Verbindlichkeiten	581	1 003	768	668	851	688
darunter: aufgenommene Kredite	196	204	229	228	238	234
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	195 387	168 454	176 884	174 316	179 224	183 147

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

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			September	Oktober	November	Dezember
Publikumsfonds						
Bankguthaben	35 585	33 630	36 453	37 029	35 190	35 439
darunter: bei inländischen Banken in Euro	26 282	24 941	27 795	27 253	27 324	26 813
Wertpapiere zusammen	539 891	458 742	490 589	468 251	490 556	503 552
darunter: auf Euro lautend	297 937	251 127	263 656	256 088	267 690	272 810
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	1 051	1 223	2 650	2 714	2 781	2 687
darunter:						
inländischer Emittenten	143	353	1 250	1 166	1 245	1 283
anderer Emittenten des Euroraums	654	549	865	930	868	896
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	120 942	105 265	109 113	104 968	106 011	107 325
darunter:						
inländischer Emittenten	24 750	25 550	26 955	26 777	26 601	26 879
anderer Emittenten des Euroraums	50 557	42 290	44 765	44 301	45 273	46 083
Aktien	325 641	272 620	297 623	284 260	301 895	311 809
darunter:						
inländischer Emittenten	74 822	57 425	59 583	56 431	61 202	62 579
anderer Emittenten des Euroraums	67 444	53 587	55 693	53 603	57 936	59 735
Anteile an Investmentfonds	92 257	79 635	81 203	76 310	79 869	81 730
Schuldscheindarlehen	47	30	27	27	27	27
Übriges Vermögen	132 662	145 541	144 358	143 853	138 325	137 484
Verbindlichkeiten	25 421	29 094	29 675	28 881	27 558	26 296
darunter: aufgenommene Kredite	11 873	12 899	14 228	14 292	13 263	13 362
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	682 763	608 849	641 752	620 279	636 540	650 206
Spezialfonds						
Bankguthaben	68 928	76 651	66 134	69 185	70 704	65 383
darunter: bei inländischen Banken in Euro	46 222	61 270	51 440	52 296	54 503	52 513
Wertpapiere zusammen	1 913 077	1 631 550	1 701 465	1 679 598	1 725 099	1 771 569
darunter: auf Euro lautend	1 378 083	1 202 020	1 260 719	1 252 290	1 286 424	1 319 075
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	13 992	20 677	14 574	15 385	15 291	17 180
darunter:						
inländischer Emittenten	4 856	9 477	5 286	5 131	4 941	6 036
anderer Emittenten des Euroraums	5 162	6 926	5 770	6 610	6 613	7 320
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	981 493	802 140	831 132	827 773	849 530	876 737
darunter:						
inländischer Emittenten	134 570	124 392	125 780	127 116	129 176	132 567
anderer Emittenten des Euroraums	404 064	321 855	338 516	338 188	350 043	363 266
Aktien	350 207	278 406	287 864	276 647	288 085	295 589
darunter:						
inländischer Emittenten	44 422	31 839	32 607	31 210	33 228	33 826
anderer Emittenten des Euroraums	93 442	74 351	75 144	72 593	75 657	76 555
Anteile an Investmentfonds	567 385	530 328	567 895	559 793	572 192	582 062
Schuldscheindarlehen	9 372	7 949	7 696	7 773	7 954	9 473
Übriges Vermögen	230 503	261 226	260 765	258 338	263 866	269 348
Verbindlichkeiten	66 347	79 168	82 571	80 099	77 855	77 018
darunter: aufgenommene Kredite	40 392	44 409	45 163	44 777	46 416	47 544
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	2 155 533	1 898 208	1 953 489	1 934 794	1 989 768	2 038 754

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

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			September	Oktober	November	Dezember
Publikumsfonds						
Bankguthaben	7 564	8 814	9 425	10 458	9 222	9 198
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 146	4 992	4 780	4 391	4 415	3 897
Wertpapiere zusammen	279 118	236 988	263 782	252 939	270 607	279 408
darunter: auf Euro lautend	121 062	97 556	105 500	101 143	108 881	111 561
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	3	16	19	27	27	29
darunter:						
inländischer Emittenten	.	9	18	23	23	10
anderer Emittenten des Euroraums	-	-	-	-	-	-
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	899	3 285	4 230	4 267	3 888	3 912
darunter:						
inländischer Emittenten	195	925	1 181	1 177	946	961
anderer Emittenten des Euroraums	419	960	1 321	1 372	1 378	1 386
Aktien	273 184	229 589	254 509	243 989	261 805	270 619
darunter:						
inländischer Emittenten	63 995	48 745	52 985	50 442	54 707	56 096
anderer Emittenten des Euroraums	55 679	44 688	46 740	45 109	48 947	50 621
Anteile an Investmentfonds	5 033	4 098	5 024	4 656	4 887	4 848
Schuldscheindarlehen	-	-	-	-	-	-
Übriges Vermögen	1 078	1 750	1 425	1 410	1 653	1 731
Verbindlichkeiten	973	1 039	1 184	1 017	1 171	754
darunter: aufgenommene Kredite	90	66	36	31	27	20
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	286 787	246 513	273 448	263 789	280 311	289 583
Spezialfonds						
Bankguthaben	4 015	4 632	4 115	4 687	4 853	3 425
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 154	2 715	2 217	2 963	3 170	2 390
Wertpapiere zusammen	148 417	116 751	110 601	106 013	109 238	112 542
darunter: auf Euro lautend	62 779	49 984	40 848	39 536	41 471	42 184
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	839	4 130	966	1 004	958	1 042
darunter:						
inländischer Emittenten	357	2 438	587	562	528	578
anderer Emittenten des Euroraums	380	1 561	277	323	320	304
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	18 884	17 056	9 875	9 630	9 986	10 275
darunter:						
inländischer Emittenten	2 519	2 442	1 540	1 657	1 761	1 703
anderer Emittenten des Euroraums	10 069	9 834	5 531	5 429	5 561	5 862
Aktien	115 524	85 602	88 271	84 331	86 942	89 572
darunter:						
inländischer Emittenten	12 522	7 372	8 058	7 631	8 254	8 441
anderer Emittenten des Euroraums	26 037	17 468	17 735	16 860	17 737	18 014
Anteile an Investmentfonds	13 170	9 963	11 488	11 048	11 353	11 653
Schuldscheindarlehen	.	.	.	.	.	.
Übriges Vermögen	3 385	3 608	2 844	2 430	2 210	3 049
Verbindlichkeiten	1 509	1 964	1 219	1 056	894	1 090
darunter: aufgenommene Kredite	166	699	265	269	203	435
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	154 363	123 078	116 363	112 097	115 427	117 941

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

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			September	Oktober	November	Dezember
Publikumsfonds						
Bankguthaben	2 289	1 750	1 354	1 359	1 304	1 697
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 790	1 449	1 056	1 079	1 068	1 452
Wertpapiere zusammen	69 576	55 496	57 078	55 567	56 393	57 074
darunter: auf Euro lautend	53 397	42 872	45 431	45 091	45 811	46 392
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	285	213	363	458	409	371
darunter:						
inländischer Emittenten	8	46	28	65	87	105
anderer Emittenten des Euroraums	86	48	137	153	145	131
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	65 869	52 547	54 143	52 621	53 236	53 854
darunter:						
inländischer Emittenten	11 508	11 235	12 133	11 984	12 095	12 186
anderer Emittenten des Euroraums	28 493	20 930	21 940	21 598	21 957	22 287
Aktien	1 538	1 256	1 174	1 102	1 254	1 260
darunter:						
inländischer Emittenten	290	209	189	171	197	185
anderer Emittenten des Euroraums	515	434	399	382	436	444
Anteile an Investmentfonds	1 885	1 481	1 398	1 387	1 494	1 590
Schuldscheindarlehen	47	30	27	27	27	27
Übriges Vermögen	1 152	1 298	1 268	1 053	1 070	1 058
Verbindlichkeiten	521	535	838	560	517	406
darunter: aufgenommene Kredite	82	64	120	91	81	70
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	72 544	58 039	58 889	57 446	58 277	59 449
Spezialfonds						
Bankguthaben	9 249	9 882	8 104	8 947	9 745	8 684
darunter: bei inländischen Banken in Euro	5 034	7 231	6 300	6 416	7 712	6 419
Wertpapiere zusammen	445 343	356 963	360 217	358 660	369 418	383 460
darunter: auf Euro lautend	304 905	243 447	251 601	252 792	261 097	271 186
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	3 143	5 364	2 134	2 283	2 817	3 078
darunter:						
inländischer Emittenten	748	2 169	576	583	544	681
anderer Emittenten des Euroraums	592	1 271	627	737	1 094	1 231
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	397 190	305 114	313 848	312 991	322 019	334 837
darunter:						
inländischer Emittenten	39 094	29 418	31 423	32 369	33 531	35 741
anderer Emittenten des Euroraums	169 656	124 823	128 671	128 508	133 040	138 678
Aktien	20 023	16 134	13 989	13 618	14 097	14 857
darunter:						
inländischer Emittenten	2 498	2 013	1 736	1 697	1 656	1 736
anderer Emittenten des Euroraums	6 055	5 183	4 190	4 109	4 312	4 519
Anteile an Investmentfonds	24 987	30 350	30 246	29 767	30 486	30 689
Schuldscheindarlehen	2 284	2 175	1 935	2 008	2 079	2 234
Übriges Vermögen	12 241	13 073	12 466	13 005	13 581	14 082
Verbindlichkeiten	6 314	10 097	9 246	8 406	6 949	6 476
darunter: aufgenommene Kredite	173	907	215	96	686	545
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	462 803	371 995	373 477	374 214	387 874	401 984

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

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			September	Oktober	November	Dezember
Publikumsfonds						
Bankguthaben	10 367	7 495	8 456	8 216	7 872	8 094
darunter: bei inländischen Banken in Euro	7 724	4 875	6 040	6 082	6 271	6 352
Wertpapiere zusammen	136 327	119 303	120 994	112 157	118 171	120 450
darunter: auf Euro lautend	83 694	76 028	76 978	74 886	78 161	79 112
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	396	385	336	341	294	418
darunter:						
inländischer Emittenten	82	244	190	205	196	316
anderer Emittenten des Euroraums	271	85	112	107	84	90
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	46 496	43 167	44 814	42 194	42 953	43 318
darunter:						
inländischer Emittenten	10 209	11 235	11 856	11 762	11 778	11 882
anderer Emittenten des Euroraums	18 100	17 609	19 112	18 989	19 501	19 799
Aktien	44 211	36 158	35 718	33 069	35 437	36 474
darunter:						
inländischer Emittenten	9 968	7 937	5 939	5 355	5 817	5 808
anderer Emittenten des Euroraums	10 308	7 731	7 772	7 337	7 923	8 042
Anteile an Investmentfonds	45 225	39 592	40 126	36 553	39 487	40 240
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	2 805	3 887	3 280	2 875	2 682	2 134
Verbindlichkeiten	1 443	2 134	2 193	1 971	1 936	1 272
darunter: aufgenommene Kredite	6	6	27	29	15	13
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	148 057	128 551	130 537	121 277	126 790	129 405
Spezialfonds						
Bankguthaben	36 378	45 030	36 974	38 439	38 914	37 117
darunter: bei inländischen Banken in Euro	24 689	35 650	27 340	27 284	27 838	28 961
Wertpapiere zusammen	1 044 799	910 372	970 407	956 881	982 351	1 005 613
darunter: auf Euro lautend	768 375	685 853	735 492	728 482	747 178	764 017
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	9 389	10 221	10 619	11 255	10 686	11 982
darunter:						
inländischer Emittenten	3 335	4 403	3 659	3 530	3 405	4 178
anderer Emittenten des Euroraums	4 089	3 843	4 768	5 434	5 108	5 652
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	513 311	434 273	459 208	456 734	468 309	480 991
darunter:						
inländischer Emittenten	83 834	81 208	82 657	82 581	83 231	84 230
anderer Emittenten des Euroraums	206 149	172 515	187 853	187 536	194 326	201 040
Aktien	192 528	159 885	168 653	162 175	169 425	173 081
darunter:						
inländischer Emittenten	24 270	19 211	19 888	19 047	20 269	20 570
anderer Emittenten des Euroraums	55 025	46 581	48 338	46 844	48 492	48 821
Anteile an Investmentfonds	329 571	305 994	331 927	326 717	333 932	339 560
Schuldscheindarlehen	6 954	5 606	5 616	5 620	5 731	7 100
Übriges Vermögen	26 679	33 128	28 219	26 022	25 688	27 201
Verbindlichkeiten	11 149	14 635	17 827	15 986	13 710	12 884
darunter: aufgenommene Kredite	1 631	856	974	539	679	786
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	1 103 661	979 501	1 023 389	1 010 977	1 038 974	1 064 146

* 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			
			September	Oktober	November	Dezember
Publikumsfonds						
Bankguthaben	13 037	13 588	15 191	14 865	14 647	14 558
darunter: bei inländischen Banken in Euro	10 840	11 993	14 251	13 885	13 808	13 637
Wertpapiere zusammen	6 920	5 034	5 064	5 071	5 107	4 922
darunter:						
Schuldverschreibungen	2 487	1 253	1 431	1 436	1 509	1 304
Anteile an Investmentfonds	4 433	3 781	3 633	3 635	3 598	3 618
unbebaute Grundstücke	1 100	1 460	1 932	1 969	1 836	1 682
darunter:						
im Inland	682	913	1 101	1 111	954	764
in anderen Ländern des Euroraums	353	547	768	796	824	795
in anderen EU-Ländern	-	-	-	-	-	-
bebaute Grundstücke	63 802	68 326	68 972	69 145	65 583	65 620
darunter:						
im Inland	33 291	37 107	37 932	37 976	34 423	34 877
in anderen Ländern des Euroraums	15 800	16 430	16 556	16 666	16 650	16 659
in anderen EU-Ländern	2 442	2 330	2 329	2 323	2 328	2 328
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	37 852	40 387	39 926	40 368	39 178	39 040
darunter:						
mit Sitz im Inland	11 055	11 428	11 119	11 598	10 906	10 883
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	16 828	18 436	18 543	18 589	18 169	18 200
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 381	2 192	2 045	2 046	2 073	2 038
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	14 691	15 639	16 059	15 908	15 763	15 666
darunter:						
mit Sitz im Inland	3 736	3 381	3 472	3 305	3 302	3 298
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	5 945	6 719	6 859	6 874	6 865	6 809
mit Sitz in anderen EU-Ländern	874	841	743	738	746	750
Übriges Vermögen	9 274	11 094	10 158	9 916	9 385	9 353
Verbindlichkeiten	22 246	24 558	24 956	24 905	23 563	23 642
darunter: aufgenommene Kredite	11 680	12 744	14 036	14 134	13 123	13 230
Fondsvermögen insgesamt ¹⁾	124 430	130 970	132 347	132 337	127 936	127 197
Spezialfonds						
Bankguthaben	9 604	9 916	10 913	11 113	10 968	10 324
darunter: bei inländischen Banken in Euro	8 940	9 125	10 059	10 279	10 181	9 468
Wertpapiere zusammen	11 319	12 366	13 456	13 465	13 610	14 306
darunter:						
Schuldverschreibungen	-	-	-	-	-	-
Anteile an Investmentfonds	11 249	12 136	13 231	13 228	13 378	14 076
unbebaute Grundstücke	3 595	3 603	2 540	2 322	2 426	2 262
darunter:						
im Inland	3 341	3 233	2 197	1 981	2 086	1 966
in anderen Ländern des Euroraums	254	371	343	341	340	296
in anderen EU-Ländern	-	-	-	-	-	-
bebaute Grundstücke	113 672	127 957	133 553	134 009	137 373	140 796
darunter:						
im Inland	99 907	112 984	118 398	118 875	122 294	125 806
in anderen Ländern des Euroraums	10 346	11 373	11 518	11 504	11 457	11 492
in anderen EU-Ländern	1 425	1 714	1 737	1 736	1 726	1 724
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	36 294	41 580	41 841	41 643	42 638	40 771
darunter:						
mit Sitz im Inland	19 058	21 951	22 532	22 510	23 333	21 596
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	9 528	11 322	11 308	11 174	11 423	11 415
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 670	2 715	2 550	2 523	2 561	2 579
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	10 971	12 458	13 049	13 116	13 116	13 160
darunter:						
mit Sitz im Inland	2 359	2 540	2 708	2 721	2 709	2 729
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	5 018	5 950	6 306	6 349	6 376	6 433
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 551	1 707	1 735	1 729	1 743	1 745
Übriges Vermögen	15 042	16 693	14 533	14 220	14 887	15 031
Verbindlichkeiten	46 256	51 105	52 000	52 418	54 025	54 422
darunter: aufgenommene Kredite	38 205	41 721	42 838	43 004	43 996	44 911
Fondsvermögen insgesamt ¹⁾	154 241	173 469	177 886	177 471	180 993	182 227

¹⁾ Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			September	Oktober	November	Dezember
Publikumsfonds						
Bankguthaben	582	564	323	339	400	430
darunter: bei inländischen Banken in Euro	492	466	311	328	295	286
Wertpapiere zusammen	10 589	9 199	9 891	9 728	5 749	5 716
darunter: auf Euro lautend	5 086	4 501	4 597	4 546	3 238	3 233
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	.	61	226	252	251	219
darunter:						
inländischer Emittenten	.	27	63	64	62	62
anderer Emittenten des Euroraums	-	.	121	146	138	148
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	1 599	1 667	1 805	1 789	1 751	1 744
darunter:						
inländischer Emittenten	467	488	495	498	468	450
anderer Emittenten des Euroraums	770	763	791	790	790	797
Aktien	5 344	4 545	5 001	4 923	2 095	2 091
darunter:						
inländischer Emittenten	382	391	336	336	338	340
anderer Emittenten des Euroraums	558	403	423	427	251	240
Anteile an Investmentfonds	3 640	2 926	2 860	2 765	1 652	1 662
Schuldscheindarlehen	-	-	-	-	-	-
Übriges Vermögen	738	863	809	774	741	754
Verbindlichkeiten	45	86	77	80	56	70
darunter: aufgenommene Kredite	.	.	1	.	5	17
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	11 865	10 539	10 946	10 761	6 833	6 830
Spezialfonds						
Bankguthaben	8 466	5 381	4 173	4 402	4 138	3 969
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 291	4 806	3 723	3 815	3 601	3 471
Wertpapiere zusammen	98 283	95 170	99 069	98 547	100 843	102 694
darunter: auf Euro lautend	71 845	74 848	77 146	77 404	78 790	79 947
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	543	858	795	781	771	857
darunter:						
inländischer Emittenten	373	442	464	456	461	527
anderer Emittenten des Euroraums	79	197	54	66	45	34
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	43 155	40 492	42 440	42 701	43 420	44 714
darunter:						
inländischer Emittenten	8 053	10 735	9 634	9 980	10 119	10 335
anderer Emittenten des Euroraums	13 820	12 362	13 829	14 087	14 463	15 011
Aktien	17 496	13 368	13 438	13 113	14 056	14 414
darunter:						
inländischer Emittenten	3 731	2 025	1 788	1 736	1 904	1 915
anderer Emittenten des Euroraums	5 019	4 030	3 912	3 840	4 146	4 211
Anteile an Investmentfonds	37 089	40 452	42 396	41 952	42 595	42 709
Schuldscheindarlehen	.	.	.	.	.	.
Übriges Vermögen	5 034	4 047	3 553	3 383	3 459	3 736
Verbindlichkeiten	642	1 039	1 243	1 229	1 040	929
darunter: aufgenommene Kredite	15	19	37	35	10	32
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	111 141	103 602	105 595	105 144	107 444	109 515

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

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			September	Oktober	November	Dezember
Publikumsfonds						
Bankguthaben	1 439	1 092	1 075	1 183	1 257	1 097
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 054	842	736	894	982	828
Wertpapiere zusammen	34 498	29 470	29 926	29 055	30 107	31 278
darunter: auf Euro lautend	25 114	22 038	22 379	21 758	22 218	23 042
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	100	52	52	51	33	34
darunter:						
inländischer Emittenten	–	2	–	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	100	50	52	51	33	34
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	1 497	1 001	903	920	865	986
darunter:						
inländischer Emittenten	473	276	246	245	241	227
anderer Emittenten des Euroraums	878	620	539	541	478	590
Aktien	930	731	860	832	936	984
darunter:						
inländischer Emittenten	117	90	80	74	86	91
anderer Emittenten des Euroraums	169	166	184	180	200	205
Anteile an Investmentfonds	31 970	27 686	28 112	27 253	28 273	29 275
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	150	808	447	351	338	229
Verbindlichkeiten	167	728	386	324	299	131
darunter: aufgenommene Kredite	13	17	8	7	13	12
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	35 920	30 642	31 063	30 266	31 404	32 474
Spezialfonds						
Bankguthaben	1 064	1 691	1 682	1 373	1 835	1 661
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 000	1 648	1 655	1 345	1 798	1 638
Wertpapiere zusammen	155 354	131 600	138 507	136 968	140 203	143 069
darunter: auf Euro lautend	153 496	130 797	136 999	135 506	138 927	141 768
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	60	71	54	53	55	104
darunter:						
inländischer Emittenten	31	–	–	–	–	31
anderer Emittenten des Euroraums	22	53	41	42	45	67
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	5 377	1 860	2 376	2 323	2 308	2 296
darunter:						
inländischer Emittenten	766	303	232	235	235	239
anderer Emittenten des Euroraums	3 090	1 099	1 400	1 382	1 370	1 336
Aktien	1 337	975	729	695	707	698
darunter:						
inländischer Emittenten	387	356	321	316	323	328
anderer Emittenten des Euroraums	582	538	360	335	337	321
Anteile an Investmentfonds	148 580	128 694	135 347	133 897	137 133	139 971
Schuldscheindarlehen	67	70	71	71	71	71
Übriges Vermögen	3 395	4 780	6 003	6 043	6 325	6 491
Verbindlichkeiten	414	276	382	344	552	557
darunter: aufgenommene Kredite	183	187	222	221	225	222
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	159 467	137 865	145 882	144 112	147 882	150 736

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

I. Offene inländische Investmentfonds

4a) Zusammensetzung des Wertpapiervermögens nach Emittentengruppen: Insgesamt

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			September	Oktober	November	Dezember
Wertpapiere inländischer Emittenten	650 859	588 460	625 007	614 476	631 174	644 966
Schuldverschreibungen	164 318	159 772	159 270	160 189	161 964	166 766
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	50 010	48 281	51 146	52 268	53 314	54 750
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	39 404	33 511	33 808	33 599	33 235	32 897
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	25 985	21 521	21 685	21 577	21 423	21 805
Versicherungsgesellschaften	2 255	1 931	1 966	1 879	1 928	1 968
Sonstige Finanzinstitute	11 507	10 056	10 150	10 137	9 878	9 122
Anleihen der öffentlichen Hand	74 560	77 980	74 316	74 322	75 414	79 119
Aktien	119 245	89 264	92 190	87 641	94 430	96 405
Aktien von Banken (MFIs)	1 540	1 872	1 689	1 659	1 726	1 792
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	117 705	87 392	90 501	85 981	92 704	94 613
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	100 075	70 783	73 021	68 855	74 948	76 910
Versicherungsgesellschaften	13 208	12 544	13 619	13 465	13 775	13 545
Sonstige Finanzinstitute	4 422	4 066	3 860	3 661	3 980	4 158
Anteile an Investmentfonds	367 296	339 424	373 546	366 646	374 780	381 796
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	909 216	765 661	791 711	781 465	809 448	831 519
Schuldverschreibungen	460 436	371 621	389 916	390 028	402 797	417 564
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	85 953	76 712	87 195	87 808	89 630	91 247
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	205 944	168 865	175 747	176 192	181 090	185 307
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	86 302	67 934	72 950	73 332	76 584	78 278
Versicherungsgesellschaften	2 348	1 830	2 829	2 658	2 730	2 810
Sonstige Finanzinstitute	115 752	97 712	98 334	98 557	100 144	102 582
Anleihen der öffentlichen Hand	168 937	126 044	126 974	126 028	132 078	141 010
Aktien	160 885	127 937	130 837	126 196	133 593	136 290
Aktien von Banken (MFIs)	11 947	9 456	10 682	10 123	11 019	10 945
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	148 938	118 481	120 155	116 073	122 573	125 345
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	124 738	99 239	99 900	96 662	102 068	104 657
Versicherungsgesellschaften	1 187	864	3 999	3 958	4 012	4 059
Sonstige Finanzinstitute	23 013	18 378	16 256	15 453	16 493	16 629
Anteile an Investmentfonds	287 895	266 103	270 957	265 241	273 058	277 665
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	892 893	736 121	775 278	751 849	774 974	798 576
Schuldverschreibungen	492 724	397 911	408 283	400 623	408 852	419 600
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	85 166	74 048	76 819	71 021	71 442	73 064
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	267 800	211 379	218 349	221 245	226 260	232 053
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	151 510	117 215	123 565	122 010	124 445	127 879
Versicherungsgesellschaften	3 093	3 101	2 732	2 673	2 758	2 868
Sonstige Finanzinstitute	112 680	90 937	91 616	96 141	98 609	100 575
Anleihen der öffentlichen Hand	139 924	112 484	113 114	108 357	111 150	114 483
Aktien	395 718	333 825	362 458	347 070	361 957	374 703
Aktien von Banken (MFIs)	14 036	12 795	12 810	10 594	11 361	12 524
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	381 682	321 030	349 648	336 475	350 596	362 179
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	337 713	274 691	308 160	294 933	307 105	317 639
Versicherungsgesellschaften	7 213	7 588	7 450	7 705	7 453	6 951
Sonstige Finanzinstitute	36 756	38 751	34 039	33 838	36 039	37 590
Anteile an Investmentfonds	4 451	4 384	4 537	4 157	4 165	4 273

I. Offene inländische Investmentfonds

4b) Zusammensetzung des Wertpapiervermögens nach Emittentengruppen: Publikumsfonds

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			September	Oktober	November	Dezember
Wertpapiere inländischer Emittenten	117 805	98 896	103 564	99 787	104 902	106 951
Schuldverschreibungen	24 893	25 903	28 205	27 943	27 847	28 162
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	8 630	8 132	7 939	8 124	8 261	8 335
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	5 699	4 802	4 840	4 786	4 753	4 808
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	3 441	2 899	2 963	2 931	2 799	2 829
Versicherungsgesellschaften	577	439	453	418	426	445
Sonstige Finanzinstitute	1 684	1 464	1 418	1 431	1 521	1 531
Anleihen der öffentlichen Hand	10 560	12 970	15 426	15 033	14 832	15 019
Aktien	74 822	57 425	59 583	56 431	61 202	62 579
Aktien von Banken (MFIs)	977	1 234	1 169	1 143	1 188	1 248
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	73 846	56 190	58 414	55 288	60 014	61 331
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	62 095	45 200	46 735	43 906	48 214	49 570
Versicherungsgesellschaften	9 372	9 006	9 676	9 531	9 754	9 603
Sonstige Finanzinstitute	2 379	1 984	2 001	1 851	2 047	2 158
Anteile an Investmentfonds	18 090	15 569	15 775	15 413	15 853	16 210
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	192 053	159 856	166 079	159 332	167 678	171 799
Schuldverschreibungen	51 211	42 839	45 630	45 231	46 141	46 978
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	10 697	8 994	10 569	10 559	10 588	10 623
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	22 999	19 480	19 362	19 293	19 841	20 174
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	9 503	7 119	7 287	7 283	7 564	7 646
Versicherungsgesellschaften	468	366	693	621	632	635
Sonstige Finanzinstitute	13 010	11 987	11 372	11 380	11 638	11 885
Anleihen der öffentlichen Hand	17 532	14 365	15 699	15 379	15 712	16 181
Aktien	67 444	53 587	55 693	53 603	57 936	59 735
Aktien von Banken (MFIs)	6 012	4 641	5 151	4 835	5 375	5 354
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	61 432	48 946	50 542	48 768	52 561	54 382
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	49 936	40 030	40 519	39 229	42 293	43 928
Versicherungsgesellschaften	498	423	2 328	2 347	2 413	2 451
Sonstige Finanzinstitute	10 997	8 493	7 695	7 193	7 855	8 002
Anteile an Investmentfonds	73 399	63 430	64 756	60 498	63 600	65 085
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	230 033	199 989	220 946	209 133	217 975	224 801
Schuldverschreibungen	45 890	37 745	37 928	34 508	34 803	34 871
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	8 980	7 385	8 059	7 605	7 637	7 705
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	20 937	16 973	17 447	17 397	17 521	17 616
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	9 731	7 655	8 023	7 994	7 984	8 037
Versicherungsgesellschaften	201	173	152	147	137	143
Sonstige Finanzinstitute	11 025	9 128	9 245	9 234	9 362	9 386
Anleihen der öffentlichen Hand	15 917	13 387	12 422	9 506	9 645	9 550
Aktien	183 375	161 609	182 346	174 226	182 757	189 495
Aktien von Banken (MFIs)	5 310	5 119	5 380	4 250	4 819	5 386
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	178 065	156 490	176 966	169 976	177 938	184 108
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	157 615	132 883	156 809	149 611	156 390	162 227
Versicherungsgesellschaften	2 719	3 182	3 391	3 600	3 559	2 941
Sonstige Finanzinstitute	17 731	20 425	16 765	16 765	17 990	18 940
Anteile an Investmentfonds	769	636	672	399	415	435

I. Offene inländische Investmentfonds

4c) Zusammensetzung des Wertpapiervermögens nach Emittentengruppen: Spezialfonds

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			September	Oktober	November	Dezember
Wertpapiere inländischer Emittenten	533 054	489 596	521 485	514 731	526 314	538 057
Schuldverschreibungen	139 426	133 869	131 066	132 246	134 117	138 603
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	41 380	40 150	43 207	44 143	45 053	46 415
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	33 705	28 710	28 968	28 814	28 482	28 088
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	22 544	18 622	18 722	18 646	18 624	18 975
Versicherungsgesellschaften	1 678	1 492	1 513	1 461	1 501	1 522
Sonstige Finanzinstitute	9 823	8 592	8 733	8 706	8 357	7 591
Anleihen der öffentlichen Hand	64 001	65 010	58 890	59 289	60 582	64 100
Aktien	44 422	31 839	32 607	31 210	33 228	33 826
Aktien von Banken (MFIs)	564	637	520	517	539	544
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	43 859	31 202	32 087	30 693	32 690	33 282
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	37 979	25 583	26 286	24 950	26 734	27 340
Versicherungsgesellschaften	3 837	3 537	3 943	3 934	4 022	3 942
Sonstige Finanzinstitute	2 043	2 082	1 859	1 810	1 934	2 000
Anteile an Investmentfonds	349 206	323 888	357 813	351 275	358 969	365 628
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	717 163	605 823	625 648	622 151	641 786	659 737
Schuldverschreibungen	409 225	328 781	344 286	344 798	356 656	370 585
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	75 256	67 717	76 626	77 249	79 041	80 624
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	182 946	149 384	156 385	156 899	161 248	165 133
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	76 799	60 816	65 662	66 049	69 020	70 632
Versicherungsgesellschaften	1 881	1 464	2 136	2 038	2 098	2 175
Sonstige Finanzinstitute	102 742	85 725	86 961	87 176	88 506	90 697
Anleihen der öffentlichen Hand	151 405	111 679	111 275	110 649	116 366	124 829
Aktien	93 442	74 351	75 144	72 593	75 657	76 555
Aktien von Banken (MFIs)	5 935	4 815	5 531	5 288	5 644	5 592
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	87 507	69 536	69 613	67 305	70 012	70 963
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	74 802	59 209	59 381	57 433	59 775	60 729
Versicherungsgesellschaften	688	441	1 671	1 612	1 599	1 608
Sonstige Finanzinstitute	12 016	9 886	8 561	8 260	8 638	8 627
Anteile an Investmentfonds	214 496	202 691	206 218	204 760	209 474	212 596
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	662 860	536 131	554 332	542 716	556 998	573 775
Schuldverschreibungen	446 834	360 167	370 355	366 114	374 049	384 729
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	76 186	66 663	68 760	63 415	63 804	65 359
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	246 863	194 406	200 902	203 849	208 739	214 437
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	141 779	109 560	115 542	114 016	116 461	119 842
Versicherungsgesellschaften	2 892	2 927	2 580	2 526	2 621	2 725
Sonstige Finanzinstitute	101 655	81 809	82 371	86 908	89 247	91 189
Anleihen der öffentlichen Hand	124 007	99 097	100 692	98 851	101 505	104 933
Aktien	212 343	172 216	180 112	172 844	179 200	185 208
Aktien von Banken (MFIs)	8 727	7 676	7 430	6 345	6 542	7 138
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	203 617	164 541	172 682	166 499	172 658	178 071
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	180 098	141 808	151 351	145 322	150 715	155 411
Versicherungsgesellschaften	4 493	4 406	4 058	4 105	3 894	4 009
Sonstige Finanzinstitute	19 025	18 326	17 273	17 073	18 049	18 650
Anteile an Investmentfonds	3 682	3 748	3 865	3 758	3 749	3 838

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: Dezember 2023

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	2 275 062	1 003 930	219 061	334 612	607 398	663 734
Länder des Euroraums	1 476 486	584 329	145 997	220 129	232 695	659 461
Deutschland	644 966	166 766	54 750	79 119	96 405	381 796
Belgien	28 602	25 611	2 893	16 329	2 931	60
Estland	457	431	175	243	-	.
Finnland	15 194	10 627	4 288	3 560	4 544	23
Frankreich	186 059	124 201	39 427	44 068	52 456	9 402
Griechenland	365	177	72	55	188	-
Irland	134 481	32 997	686	4 501	12 996	88 489
Italien	41 397	32 135	6 755	15 609	9 262	-
Kroatien	787	787	20	759	-	-
Lettland	718	718	4	702	-	-
Litauen	1 068	1 059	-	1 000	9	-
Luxemburg	217 459	30 548	1 043	620	11 080	175 831
Malta	171	168	6	47	3	-
Niederlande	111 244	78 800	14 917	6 482	29 198	3 247
Österreich	24 023	21 789	7 170	11 470	1 698	536
Portugal	4 588	3 561	820	1 960	1 027	-
Slowakei	3 365	3 365	1 115	1 982	-	-
Slowenien	2 062	2 054	112	1 929	8	-
Spanien	48 664	37 753	11 740	18 921	10 859	51
Zypern	350	318	2	308	32	-
Andere EU-Länder	70 754	52 392	27 920	12 432	18 217	145
Dänemark	32 530	23 117	19 462	857	9 325	88
Polen	4 425	4 064	1 194	2 618	360	-
Schweden	22 782	14 513	6 013	892	8 213	57
Tschechische Republik	2 064	2 033	454	558	31	-
Übrige Länder	727 822	367 209	45 144	102 051	356 486	4 128
darunter:						
Australien	19 575	14 373	6 637	2 288	5 202	-
China	3 560	951	202	709	2 610	-
Japan	34 102	10 631	1 256	2 209	23 453	18
Kanada	27 062	18 241	9 876	3 620	8 818	2
Mexiko	9 686	8 483	139	4 783	1 202	-
Norwegen	13 519	9 973	6 135	682	3 547	-
Russland	215	209	-	209	6	-
Schweiz	32 671	4 531	728	220	27 773	368
Türkei	1 217	1 078	84	623	139	-
Vereinigte Staaten von Amerika	361 765	152 970	5 144	31 682	208 127	669
Vereinigtes Königreich	76 940	41 660	9 174	2 914	34 699	580

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: Dezember 2023

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	503 552	110 012	26 664	40 750	311 809	81 730
Länder des Euroraums	278 751	75 141	18 959	31 200	122 314	81 295
Deutschland	106 951	28 162	8 335	15 019	62 579	16 210
Belgien	3 229	2 141	347	1 244	1 054	34
Estland	67	66	16	47	–	.
Finnland	3 228	1 178	391	392	2 047	3
Frankreich	38 873	12 304	4 211	3 792	24 203	2 366
Griechenland	185	119	45	38	66	–
Irland	36 206	4 934	95	551	7 628	23 644
Italien	9 474	5 758	973	3 572	3 715	–
Kroatien	115	115	7	100	–	–
Lettland	115	115	4	103	–	–
Litauen	104	95	–	89	9	–
Luxemburg	41 918	1 974	103	57	1 219	38 725
Malta	3	2	.	2	1	–
Niederlande	22 938	8 626	1 587	786	14 301	11
Österreich	3 305	2 335	882	1 028	669	302
Portugal	1 143	702	160	436	441	–
Slowakei	219	219	120	91	–	–
Slowenien	137	135	23	110	1	–
Spanien	9 708	5 342	1 659	2 931	4 366	–
Zypern	60	44	0	43	15	–
Andere EU-Länder	13 633	4 477	1 989	1 216	9 069	87
Dänemark	6 384	1 388	901	131	4 908	87
Polen	584	386	142	217	198	–
Schweden	5 430	1 481	760	40	3 948	.
Tschechische Republik	331	331	82	103	–	–
Übrige Länder	211 168	30 394	5 716	8 334	180 426	347
darunter:						
Australien	3 346	1 319	781	113	2 026	–
China	489	86	19	64	403	–
Japan	10 924	823	118	106	10 100	1
Kanada	7 586	2 081	1 652	253	5 505	.
Mexiko	581	502	4	222	79	–
Norwegen	3 219	1 230	752	191	1 988	–
Russland	11	11	–	11	0	–
Schweiz	14 397	496	77	25	13 781	120
Türkei	91	88	14	53	2	–
Vereinigte Staaten von Amerika	129 314	11 065	429	3 543	118 237	12
Vereinigtes Königreich	19 164	4 168	1 368	180	14 951	45

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: Dezember 2023

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuldverschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	1 771 569	893 918	192 397	293 862	295 589	582 062
Länder des Euroraums	1 197 793	509 189	127 039	188 929	110 381	578 224
Deutschland	538 057	138 603	46 415	64 100	33 826	365 628
Belgien	25 373	23 470	2 546	15 085	1 877	26
Estland	390	365	159	196	–	.
Finnland	11 966	9 449	3 898	3 168	2 497	20
Frankreich	147 186	111 897	35 217	40 276	28 253	7 036
Griechenland	180	58	27	17	122	–
Irland	98 275	28 062	591	3 950	5 368	64 845
Italien	31 923	26 376	5 783	12 036	5 547	–
Kroatien	672	672	13	659	–	–
Lettland	602	602	1	600	–	–
Litauen	964	964	–	911	–	–
Luxemburg	175 558	28 574	940	564	9 861	137 123
Malta	168	166	6	45	2	–
Niederlande	88 306	70 173	13 331	5 697	14 897	3 236
Österreich	20 718	19 454	6 289	10 442	1 029	234
Portugal	3 445	2 860	659	1 524	586	–
Slowakei	3 146	3 146	995	1 892	–	–
Slowenien	1 926	1 918	89	1 819	7	–
Spanien	38 956	32 411	10 080	15 989	6 493	51
Zypern	290	274	1	265	17	–
Andere EU-Länder	57 121	47 915	25 931	11 216	9 148	58
Dänemark	26 146	21 728	18 560	726	4 417	.
Polen	3 840	3 678	1 052	2 401	162	–
Schweden	17 352	13 031	5 253	852	4 264	56
Tschechische Republik	1 733	1 702	372	455	31	–
Übrige Länder	516 654	336 814	39 428	93 717	176 060	3 780
darunter:						
Australien	16 229	13 054	5 856	2 175	3 176	–
China	3 072	865	183	645	2 207	–
Japan	23 177	9 808	1 138	2 104	13 352	17
Kanada	19 476	16 160	8 224	3 367	3 314	.
Mexiko	9 105	7 981	134	4 561	1 123	–
Norwegen	10 301	8 742	5 383	491	1 558	–
Russland	204	198	–	198	5	–
Schweiz	18 274	4 034	650	195	13 992	248
Türkei	1 126	990	69	569	136	–
Vereinigte Staaten von Amerika	232 451	141 905	4 715	28 138	89 889	657
Vereinigtes Königreich	57 776	37 493	7 806	2 734	19 748	535

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Berichtsmonat: Dezember 2023

Anteilhaber 1) / Ertragsverwendung	Insgesamt	darunter:		
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 2)
Anzahl der Fonds 3) 4)				
Inländer	4 410	226	641	2 357
darunter:				
Kreditinstitute	1 074	18	117	579
Versicherungsgesellschaften	774	74	171	318
Lebensversicherungen	204	15	32	78
andere Versicherungen	570	59	139	240
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	828	33	95	439
Sonstige Finanzintermediäre	162	3	21	40
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	41	.	.	4
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	465	30	68	306
Bund	.	–	–	.
Länder	14	–	.	11
Gemeinden	47	–	4	42
Sozialversicherungen	79	3	39	36
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	184	26	39	89
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	741	37	84	492
Ausländer	23	.	.	7
Spezialfonds insgesamt	4 455	228	642	2 370
davon:				
Ausschüttungsfonds	4 178	206	620	2 194
Thesaurierungsfonds	277	22	22	176
Fondsvermögen (Mio €) 3)				
Inländer	2 033 020	117 709	401 881	1 062 236
darunter:				
Kreditinstitute	222 108	1 743	25 342	108 362
Versicherungsgesellschaften	549 223	41 636	217 502	215 853
Lebensversicherungen	123 694	1 890	17 352	78 645
andere Versicherungen	425 529	39 746	200 150	137 208
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	561 689	35 953	48 922	292 023
Sonstige Finanzintermediäre	43 416	2 296	5 477	16 465
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	12 357	.	.	419
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	198 929	14 402	44 054	116 853
Bund	.	–	–	.
Länder	4 984	–	.	4 209
Gemeinden	6 013	–	343	5 616
Sozialversicherungen	28 141	321	7 085	20 519
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	143 368	8 072	19 187	104 178
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	261 061	13 286	33 162	176 010
Ausländer	3 454	.	.	1 294
Spezialfonds insgesamt	2 038 754	117 941	401 984	1 064 146
davon:				
Ausschüttungsfonds	1 961 596	114 129	392 598	1 010 295
Thesaurierungsfonds	77 157	3 812	9 386	53 850

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: Dezember 2023

Immobilienfonds	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung
Anzahl der Fonds ^{3) 4)}				
648	12	351	161	Inländer
157	1	165	36	darunter:
150	–	20	30	Kreditinstitute
54	–	9	7	Versicherungsgesellschaften
96	–	11	23	Lebensversicherungen
169	1	36	23	andere Versicherungen
86	3	6	54	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
29	–	5	3	Sonstige Finanzintermediäre
24	1	23	–	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–	–	–	–	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
–	–	–	–	Bund
–	–	–	–	Länder
–	–	–	–	Gemeinden
–	–	–	–	Sozialversicherungen
13	–	13	4	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
20	6	80	21	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
11	–	1	2	Ausländer
671	12	353	163	Spezialfonds insgesamt
659	–	335	148	davon:
12	12	18	15	Ausschüttungsfonds
				Thesaurierungsfonds
Fondsvermögen (Mio €) ³⁾				
178 959	5 573	109 375	150 663	Inländer
35 692	97	44 863	5 850	darunter:
47 388	–	7 432	13 606	Kreditinstitute
18 083	–	5 033	1 806	Versicherungsgesellschaften
29 305	–	2 399	11 801	Lebensversicherungen
52 369	430	24 551	11 801	andere Versicherungen
17 485	107	1 275	107 395	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
11 046	–	683	312	Sonstige Finanzintermediäre
5 966	57	9 105	–	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–	–	–	–	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
–	–	–	–	Bund
–	–	–	–	Länder
–	–	–	–	Gemeinden
–	–	–	–	Sozialversicherungen
3 465	–	1 633	6 833	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
5 549	4 882	19 385	8 175	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
1 712	–	140	73	Ausländer
182 227	5 573	109 515	150 736	Spezialfonds insgesamt
181 031	–	108 367	148 543	davon:
1 195	5 573	1 148	2 193	Ausschüttungsfonds
				Thesaurierungsfonds

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Berichtsmonat: Dezember 2023

Anteilhaber 1)/ Ertragsverwendung	Insgesamt	darunter:			
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 2)	
Mittelaufkommen 3)					
Inländer	12 488	–	395	3 054	3 732
darunter:					
Kreditinstitute	– 284	–	86	386	1 070
Versicherungsgesellschaften	4 149	–	299	1 282	2 236
Lebensversicherungen	347		22	19	112
andere Versicherungen	3 802	–	320	1 263	2 348
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	3 879		94	27	467
Sonstige Finanzintermediäre	679	–	30	145	55
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	– 35		.	.	10
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	515		138	323	165
Bund	.		–	–	.
Länder	0		–	.	0
Gemeinden	– 24		–	0	24
Sozialversicherungen	– 380	–	77	– 138	168
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	2 977	–	53	502	2 021
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	1 012	–	82	527	499
Ausländer	0		.	.	0
Spezialfonds insgesamt	12 506	–	387	3 054	3 737
davon:					
Ausschüttungsfonds	– 13 393	–	412	3 037	4 621
Thesaurierungsfonds	887		25	17	884
Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)					
Inländer	29 676		1 172	6 348	14 892
darunter:					
Kreditinstitute	2 571		40	762	1 020
Versicherungsgesellschaften	8 478		311	3 222	3 941
Lebensversicherungen	640		24	20	164
andere Versicherungen	7 838		287	3 202	3 777
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	7 365		493	265	2 845
Sonstige Finanzintermediäre	1 087		0	338	33
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	11		.	.	0
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	3 090		229	436	2 177
Bund	.		–	–	.
Länder	0		–	.	0
Gemeinden	15		–	0	15
Sozialversicherungen	138		0	88	46
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	3 525		83	508	2 385
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	3 396		15	729	2 429
Ausländer	1		.	.	1
Spezialfonds insgesamt	29 700		1 182	6 348	14 901
davon:					
Ausschüttungsfonds	29 201		1 153	6 290	14 515
Thesaurierungsfonds	499		29	58	386

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

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

I. Offene inländische Investmentfonds

Berichtsmonat: Dezember 2023

Immobilienfonds	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung
Mittelaufkommen 3)				
1 583	0	447	4 038	Inländer
276	0	189	27	darunter:
685	–	120	89	Kreditinstitute
335	–	4	89	Versicherungsgesellschaften
350	–	116	44	Lebensversicherungen
4	0	10	45	andere Versicherungen
639	0	–	3 277	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
–	25	–	0	Sonstige Finanzintermediäre
–	3	0	–	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–	–	118	104	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschafts- verbände)
–	–	–	–	Bund
–	–	0	–	Länder
–	–	0	–	Gemeinden
–	–	3	–	Sozialversicherungen
–	18	–	503	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungs- einrichtungen
24	0	5	38	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
0	–	0	0	Ausländer
1 588	0	447	4 038	Spezialfonds insgesamt
1 583	–	445	4 091	davon:
5	0	3	53	Ausschüttungsfonds Thesaurierungsfonds
Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)				
2 087	0	833	4 309	Inländer
339	0	341	69	darunter:
705	–	121	142	Kreditinstitute
347	–	5	142	Versicherungsgesellschaften
358	–	116	45	Lebensversicherungen
287	0	73	98	andere Versicherungen
711	0	6	3 401	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
11	–	0	0	Sonstige Finanzintermediäre
0	0	127	–	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
–	–	–	121	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschafts- verbände)
–	–	–	–	Bund
–	–	0	–	Länder
–	–	0	–	Gemeinden
–	–	3	–	Sozialversicherungen
10	–	35	503	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungs- einrichtungen
25	0	127	72	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
0	–	0	0	Ausländer
2 092	0	833	4 309	Spezialfonds insgesamt
2 087	–	829	4 292	davon:
5	0	5	17	Ausschüttungsfonds Thesaurierungsfonds

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Zeit	Insgesamt	darunter mit Anlageschwerpunkt in:			
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 1)	Sonstige Fonds
Anzahl der Fonds 2)					
2019	332	22	5	151	150
2020	344	21	5	167	145
2021	349	20	4	173	141
2022 Sept.	345	17	4	165	148
Okt.	347	17	4	162	153
Nov.	355	17	4	165	158
Dez.	353	17	4	165	155
2023 Jan.	353	17	4	164	156
Febr.	350	17	4	163	154
März	350	17	4	163	154
April	350	17	4	162	155
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
Mittelaufkommen (Mio €) 3)					
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 Sept.	298	6	0	43	188
Okt.	7 894	1	0	84	7 865
Nov.	65	8	1	261	109
Dez.	3 133	14	0	19	2 949
2023 Jan.	354	3	2	93	73
Febr.	3 878	8	0	28	3 782
März	364	0	9	216	156
April	135	1	0	43	41
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
Mittelzufluss (Mio €) 4)					
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 Sept.	2 059	10	2	1 502	485
Okt.	1 576	4	0	1 011	505
Nov.	889	13	3	485	178
Dez.	5 520	17	1	1 820	3 453
2023 Jan.	1 351	7	3	959	198
Febr.	4 521	12	1	598	3 850
März	1 141	4	10	862	266
April	870	4	1	643	169
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

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

flüsse durch Rücknahme von Anteilen. 4 Verkauf von Anteilen.

I. Offene inländische Investmentfonds

6b) Dachfonds nach Anlageschwerpunkt: Zusammensetzung des Fondsvermögens

Mio €

Berichtsmonat: Dezember 2023

Position	Insgesamt	darunter mit Anlageschwerpunkt in:			
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds ¹⁾	Sonstige Fonds
Bankguthaben	2 755	57	6	1 263	1 211
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 463	48	6	1 048	1 145
Wertpapiere zusammen	174 289	1 395	1 200	45 931	123 722
darunter: auf Euro lautend	164 751	1 025	1 187	40 873	119 672
kurzfristige Schuldverschreibungen ²⁾	138	–	–	–	104
darunter:					
inländischer Emittenten	31	–	–	–	30
anderer Emittenten des Euroraums	100	–	–	–	74
langfristige Schuldverschreibungen ³⁾	3 282	19	182	1 909	1 171
darunter:					
inländischer Emittenten	466	–	–	401	35
anderer Emittenten des Euroraums	1 925	–	82	803	1 037
Aktien	1 682	–	–	1 199	331
darunter:					
inländischer Emittenten	420	–	–	105	222
anderer Emittenten des Euroraums	525	–	–	399	107
Anteile an Investmentfonds	169 188	1 320	996	42 811	122 116
Schuldscheindarlehen	71	–	–	–	41
Übriges Vermögen	6 719	20	53	621	1 336
Verbindlichkeiten	688	5	0	340	75
darunter: aufgenommene Kredite	234	–	–	8	5
Fondsvermögen insgesamt ⁴⁾	183 147	1 469	1 287	47 474	126 235

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

I. Offene inländische Investmentfonds

7. Sachvermögen der Immobilienfonds nach Ländergruppen und Ländern

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Ländergruppe / Land	2021	2022	2023			
			September	Oktober	November	Dezember
Alle Länder	182 169	201 347	206 997	207 446	207 218	210 359
Länder des Euroraums	163 974	182 959	188 812	189 251	189 028	192 656
Deutschland	137 221	154 237	159 628	159 943	159 757	163 413
Belgien	723	625	607	607	598	577
Finnland	78	96	94	94	93	93
Frankreich	11 486	12 005	12 048	12 054	12 038	12 001
Irland	917	874	863	858	857	842
Italien	1 292	1 360	1 348	1 346	1 308	1 306
Kroatien	–	–	–	–	–	–
Luxemburg	283	303	310	305	305	305
Niederlande	7 585	8 773	8 936	9 038	9 054	9 066
Österreich	1 886	2 106	2 266	2 286	2 290	2 320
Portugal	188	192	193	193	194	194
Spanien	2 314	2 387	2 518	2 528	2 535	2 538
Andere EU-Länder	3 867	4 044	4 065	4 059	4 053	4 052
darunter:						
Dänemark	149	150	148	148	148	148
Polen	3 543	3 716	3 750	3 744	3 749	3 748
Übrige Länder	14 328	14 345	14 120	14 135	14 137	13 651
darunter:						
Japan	506	374	333	326	343	262
Schweiz	998	1 046	866	877	872	605
Singapur	200	218	246	261	259	259
Türkei	111	87	90	90	90	89
Vereinigte Staaten von Amerika	2 818	3 335	3 225	3 224	3 105	3 059
Vereinigtes Königreich	9 425	9 009	9 092	9 090	9 200	9 110

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende

	2021	2022	2023			
			September	Oktober	November	Dezember
Anzahl der Fonds						
Insgesamt	124	123	125	126	126	126
darunter: synthetische Fonds	.	.	.	.	.	.
darunter:						
Aktienfonds	91	92	93	94	94	94
darunter: synthetische Fonds	.	.	.	.	.	.
Rentenfonds	27	27	28	28	28	28
darunter: synthetische Fonds	–	–	–	–	–	–
Fondsvermögen (Mio €)						
Insgesamt	60 966	50 296	54 421	52 750	56 610	58 285
darunter: synthetische Fonds	.	.	.	.	.	.
darunter:						
Aktienfonds	56 414	46 051	49 969	48 340	52 215	53 775
darunter: synthetische Fonds	.	.	.	.	.	.
Rentenfonds	3 753	3 620	3 806	3 801	3 734	3 862
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			
			September	Oktober	November	Dezember
Insgesamt						
Bankguthaben	144	128	160	133	186	155
darunter: bei inländischen Banken in Euro	81	104	132	106	142	111
Wertpapiere zusammen	60 743	50 011	54 066	52 411	56 220	57 936
darunter: auf Euro lautend	41 274	33 184	34 501	33 410	35 797	36 158
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	3 838	3 739	3 892	3 865	3 804	3 948
darunter:						
inländischer Emittenten	2 294	2 425	2 503	2 545	2 532	2 641
anderer Emittenten des Euroraums	1 179	992	1 006	946	904	934
Aktien	56 879	46 272	50 138	48 545	52 410	53 983
darunter:						
inländischer Emittenten	17 732	13 868	15 007	14 368	15 694	15 980
anderer Emittenten des Euroraums	19 927	15 368	15 362	14 929	16 038	15 966
Anteile an Investmentfonds	26	–	36	.	6	4
Übriges Vermögen	265	247	254	260	372	247
Verbindlichkeiten	186	90	59	54	168	53
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	60 966	50 296	54 421	52 750	56 610	58 285
darunter: Aktienfonds						
Bankguthaben	107	74	115	94	150	119
darunter: bei inländischen Banken in Euro	79	51	87	66	108	77
Wertpapiere zusammen	56 252	45 838	49 689	48 072	51 890	53 497
darunter: auf Euro lautend	37 092	29 206	30 315	29 258	31 656	31 913
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	–	–	–	–	–	–
Aktien	56 226	45 838	49 653	48 071	51 884	53 493
darunter:						
inländischer Emittenten	17 591	13 756	14 885	14 251	15 561	15 848
anderer Emittenten des Euroraums	19 489	15 047	15 000	14 572	15 644	15 607
Anteile an Investmentfonds	26	–	36	.	6	4
Übriges Vermögen	199	202	221	213	293	194
Verbindlichkeiten	145	64	56	39	117	35
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	56 414	46 051	49 969	48 340	52 215	53 775
darunter: Rentenfonds						
Bankguthaben	17	26	23	17	12	9
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1	25	22	17	11	8
Wertpapiere zusammen	3 714	3 579	3 756	3 755	3 694	3 820
darunter: auf Euro lautend	3 481	3 385	3 564	3 567	3 505	3 627
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	3 714	3 579	3 756	3 755	3 694	3 820
darunter:						
inländischer Emittenten	2 233	2 302	2 406	2 449	2 437	2 527
anderer Emittenten des Euroraums	1 115	955	967	932	890	920
Aktien	–	–	–	–	–	–
Anteile an Investmentfonds	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	63	33	30	44	51	49
Verbindlichkeiten	41	19	3	15	23	17
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	3 753	3 620	3 806	3 801	3 734	3 862

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

II. Geschlossene inländische Investmentfonds

1a) Zusammensetzung des Fondsvermögens geschlossener inländischer Investmentfonds - Insgesamt

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			September	Oktober	November	Dezember
Bankguthaben	7 536	7 035	6 863	7 002	6 736	6 823
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 239	5 588	5 221	5 359	5 223	5 302
Wertpapiere zusammen	1 690	1 787	1 205	1 366	1 311	1 302
darunter:						
Schuldverschreibungen	318	297	112	114	109	110
Aktien	442	427	388	388	313	313
Anteile an Investmentfonds	930	1 063	705	865	889	879
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	2 765	3 168	3 594	3 586	3 536	3 432
darunter mit Sitz der Gesellschaften:						
im Inland	2 191	2 249	2 660	2 656	2 620	2 573
in anderen Ländern des Euro-Raums	332	619	620	616	607	550
Schuldscheindarlehen	89	116	102	106	107	107
Unverbriefte Darlehnsforderungen	4 851	5 965	6 281	6 305	6 174	6 308
darunter mit Sitz der Schuldner:						
im Inland	3 373	4 386	4 721	4 794	4 713	4 777
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 329	1 343	1 250	1 198	1 185	1 253
Forderungen aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	19	19	.	.	.	.
unbebaute Grundstücke	615	566	570	570	570	638
darunter:						
im Inland	606	558	562	562	562	562
in anderen Ländern des Euro-Raums	.	.	.	.	.	.
bebaute Grundstücke	27 461	30 506	30 851	31 052	30 638	30 402
darunter:						
im Inland	24 710	27 861	28 556	28 759	28 347	28 231
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 811	1 724	1 619	1 617	1 615	1 619
Schiffe, Schiffsaufbauten, Schiffsbestand- und -ersatzteile	1 627	1 400	1 255	1 300	1 200	1 126
darunter:						
im Inland	672	644	529	484	478	409
in anderen Ländern des Euro-Raums	122	52	48	41	46	46
Container	5	.	.	.	.	.
Luftfahrzeuge, Luftfahrzeugbestand- und -ersatzteile	1 751	1 318	649	649	649	649
darunter:						
im Inland	1 041	997	367	367	367	366
in anderen Ländern des Euro-Raums	.	.	.	.	.	.
Anlagen zur Erzeugung, Speicherung und zum Transport von Energie	516	467	440	440	418	417
Sonstige nichtfinanzielle Vermögensgegenstände	480	366	312	313	314	304
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	13 962	16 043	15 656	15 615	15 494	15 756
darunter:						
im Inland	11 386	13 142	12 853	12 785	12 740	12 922
in anderen Ländern des Euro-Raums	940	1 138	1 057	1 070	1 075	1 087
Beteiligungen an sonstigen Gesellschaften	23 736	28 168	31 714	32 299	33 489	33 536
darunter:						
im Inland	16 042	19 079	21 398	21 859	22 994	22 856
in anderen Ländern des Euro-Raums	2 834	3 909	4 624	4 663	4 722	4 772
Sonstige Forderungen	2 898	2 651	2 516	2 484	2 509	2 470
Übriges Vermögen	2 290	2 800	2 583	2 597	3 006	3 141
Summe der Vermögenspositionen	92 333	102 427	104 730	105 756	106 215	106 475
Aufgenommene Kredite	18 306	18 040	16 965	16 959	16 826	16 688
darunter mit Sitz der Gläubiger						
im Inland	17 482	17 224	16 230	16 224	16 094	15 957
Verbindlichkeiten aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	24	15	14	32	32	32
Übrige Verbindlichkeiten	5 518	5 615	5 233	5 423	5 081	5 191
Summe der Verbindlichkeiten	23 871	23 686	22 229	22 430	21 955	21 913
Fondsvermögen insgesamt ¹⁾	68 462	78 741	82 501	83 326	84 260	84 562
Nachrichtlich:						
Anzahl der einbezogenen Fonds	2 987	3 034	3 040	3 043	3 049	3 063
Mittelaufkommen	755	p) 1 042	113	539	1 187	374
Mittelzuflüsse	1 064	p) 1 339	488	739	1 345	669
Ertragsausschüttung	438	520	141	180	587	297
anfänglich platziertes Eigenkapital	150 753	168 767	160 466	245 142	181 067	164 203

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

II. Geschlossene inländische Investmentfonds

1b) Zusammensetzung des Fondsvermögens geschlossener inländischer Investmentfonds - Immobilienfonds

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023			
			September	Oktober	November	Dezember
Bankguthaben	2 880	2 593	2 586	2 574	2 739	2 998
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 608	2 351	2 347	2 332	2 340	2 492
Wertpapiere zusammen	979	1 090	541	554	580	572
darunter:						
Schuldverschreibungen	182	191	7	7	7	8
Aktien	13	15	15	15	15	15
Anteile an Investmentfonds	785	884	519	532	558	549
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	2 487	2 865	3 298	3 291	3 245	3 141
darunter mit Sitz der Gesellschaften:						
im Inland	2 062	2 100	2 512	2 509	2 473	2 424
in anderen Ländern des Euro-Raums	308	593	600	596	587	530
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Unverbriefte Darlehnsforderungen	568	775	768	769	764	869
darunter mit Sitz der Schuldner:						
im Inland	239	420	404	405	400	500
in anderen Ländern des Euro-Raums	328	355	364	364	354	359
Forderungen aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	–	–	–	–	–	–
unbebaute Grundstücke	615	565	570	570	570	637
darunter:						
im Inland	606	556	561	561	561	561
in anderen Ländern des Euro-Raums	3	3	3	3	3	–
bebaute Grundstücke	26 739	29 879	30 307	30 493	30 222	30 128
darunter:						
im Inland	23 988	27 234	28 012	28 200	27 931	27 957
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 811	1 724	1 619	1 617	1 615	1 619
Sonstige nichtfinanzielle Vermögensgegenstände	15	9	6	6	13	5
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	12 512	14 543	14 016	13 952	13 834	13 936
darunter:						
im Inland	10 125	11 890	11 454	11 367	11 327	11 350
in anderen Ländern des Euro-Raums	902	1 074	1 000	1 009	1 015	1 027
Beteiligungen an sonstigen Gesellschaften	1 745	1 594	1 581	1 647	1 970	1 863
darunter:						
im Inland	1 437	1 376	1 365	1 431	1 458	1 425
in anderen Ländern des Euro-Raums	143	134	131	131	193	193
Sonstige Forderungen	1 129	876	1 106	1 116	1 130	1 063
Übriges Vermögen	1 245	1 400	1 384	1 349	1 371	1 512
Summe der Vermögenspositionen	50 928	56 203	56 231	56 320	56 438	56 725
Aufgenommene Kredite	14 306	14 860	14 775	14 801	14 805	14 828
darunter mit Sitz der Gläubiger:						
im Inland	13 766	14 311	14 231	14 256	14 261	14 284
Verbindlichkeiten aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	24	15	14	32	32	32
Übrige Verbindlichkeiten	2 592	2 464	2 562	2 609	2 544	2 803
Summe der Verbindlichkeiten	16 944	17 354	17 368	17 457	17 396	17 665
Fondsvermögen insgesamt ¹⁾	33 984	38 849	38 863	38 863	39 042	39 059
Nachrichtlich:						
Anzahl der einbezogenen Fonds	1 238	1 232	1 185	1 182	1 172	1 187
Mittelaufkommen	218	701	87	16	83	160
Mittelzuflüsse	358	785	91	98	103	292
Ertragsausschüttung	123	137	21	136	86	138
anfänglich platziertes Eigenkapital	45 403	45 160	44 315	44 387	63 735	44 582

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

Erläuterungen

Offene inländische Investmentfonds

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

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

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

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

halten sind. Alle übrigen Fonds werden als Publikumsfonds erfasst.

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

Geschlossene inländische Investmentfonds

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

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