



Investmentfondsstatistik

Aktualisierte Ausgabe

Statistische Fachreihe

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

Postfach 10 06 02
60006 Frankfurt am Main

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

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

Publizistische Verwertung nur mit Quellenangabe gestattet.

ISSN 2699-8475

Das Datum der letzten Datenaktualisierung ist jeweils oben auf den Seiten angegeben.

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

Im Vergleich zur turnusmäßigen Ausgabe, die per Newsletter abonniert werden kann, enthält die vorliegende Ausgabe zwischenzeitlich aktualisierte Angaben.

Aktualisierte Ausgaben weiterer Fachreihen sowie Zeitreihen stehen 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 Ertrags- ausschüttung.	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 insgesamt Spalten 2 + 3 bzw. 4 + 11	Absatz		Erwerb							Nachrichtlich: Saldo der Transaktionen mit dem Ausland 6)	
		inländische Anteile 3)	aus- ländische Anteile 4)	Inländer						Ausländer 5)		
				zusammen	Kreditinstitute einschließlich Bausparkassen 1)			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	
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	157 349	116 028	41 321	156 421	336	1 992	– 1 656	156 085	113 108	42 977	928	40 393
2021	281 018	157 861	123 157	289 400	13 154	12 900	254	276 246	153 344	122 903	– 8 383	131 539
2022	112 662	79 022	33 640	116 145	3 170	4 629	– 1 459	112 975	77 877	35 099	– 3 483	37 123
2023	73 874	44 484	29 390	76 088	– 4 778	– 2 724	– 2 054	80 866	49 422	31 444	– 2 214	31 605
2024	151 391	40 124	111 267	152 405	8 704	6 090	2 614	143 701	35 048	108 653	– 1 014	112 281
2025	209 634	89 721	119 913	208 862	6 895	5 591	1 304	201 967	83 358	118 609	772	119 141
2025 März	13 391	5 442	7 949	11 357	853	582	271	10 504	2 826	7 678	2 034	5 915
April	5 005	3 382	1 624	4 110	118	458	– 340	3 992	2 028	1 964	896	728
Mai	16 067	4 633	11 434	16 397	415	110	305	15 982	4 853	11 129	– 330	11 763
Juni	12 385	2 206	10 179	11 713	774	315	459	10 939	1 219	9 720	672	9 507
Juli	13 620	4 913	8 707	13 699	742	406	336	12 957	4 586	8 371	– 79	8 786
Aug.	16 667	7 966	8 700	16 483	982	990	– 8	15 501	6 793	8 708	183	8 517
Sept.	13 609	2 930	10 679	13 399	26	48	– 22	13 373	2 672	10 701	209	10 470
Okt.	18 551	12 470	6 081	18 981	596	213	383	18 385	12 687	5 698	– 429	6 510
Nov.	13 668	10 470	3 198	19 387	178	284	– 106	19 209	15 905	3 304	– 5 719	8 917
Dez.	38 797	23 346	15 450	38 907	898	877	21	38 009	22 579	15 429	– 110	15 560
2026 Jan.	20 553	8 023	12 530	20 043	1 649	973	676	18 394	6 541	11 854	509	12 020
Febr.	25 286	7 595	17 691	24 443	389	348	41	24 054	6 404	17 650	843	16 848
März	6 106	2 321	3 785	5 150	94	524	– 430	5 056	841	4 215	956	2 829
April	16 298	1 390	14 911	11 071	430	93	337	10 641	– 3 933	14 574	5 227	9 683
Mai	22 458	11 166	11 292	20 405	877	758	119	19 528	8 354	11 173	2 054	9 239
Juni	16 644	2 680	13 964	15 718	109	219	– 110	15 609	1 536	14 074	926	13 038
Juli	24 797	10 004	14 809	24 849	654	509	145	24 195	9 532	14 664	– 52	14 861
darunter: Anteile an Geldmarktfonds												
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	– 342	2 157	957	– 56	– 4	– 52	1 013	– 1 196	2 209	– 11	2 168
2017	5 470	– 235	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	2 537	714	1 823	2 392	14	3	11	2 378	566	1 812	145	1 678
2021	– 2 847	389	– 3 237	– 2 752	45	– 34	79	– 2 797	518	– 3 316	– 95	– 3 142
2022	4 145	482	3 663	3 906	12	– 1	13	3 894	244	3 650	239	3 424
2023	5 122	460	4 661	5 414	– 100	– 1	– 99	5 514	754	4 760	– 293	4 954
2024	41 352	1 692	39 660	41 705	5	4	1	41 700	2 041	39 659	– 352	40 013
2025	14 484	890	13 594	14 726	– 6	– 4	– 2	14 732	1 136	13 596	– 242	13 836
2025 März	2 713	253	2 460	2 846	1	1	0	2 845	386	2 460	– 133	2 593
April	– 1 946	520	– 2 466	– 2 143	16	18	– 2	– 2 159	305	– 2 464	197	– 2 663
Mai	2 121	86	2 035	2 165	– 16	– 18	2	2 181	148	2 033	– 44	2 079
Juni	2 512	63	2 449	2 418	– 2	– 2	0	2 420	– 29	2 449	94	2 355
Juli	938	– 44	982	870	0	0	0	870	– 112	982	68	914
Aug.	1 137	62	1 074	1 546	5	6	– 1	1 541	466	1 075	– 409	1 484
Sept.	282	– 65	347	280	5	4	1	275	– 71	346	2	346
Okt.	– 323	– 48	– 275	– 312	– 4	– 3	– 1	– 308	– 34	– 274	– 11	– 264
Nov.	– 1 553	– 31	– 1 522	– 1 585	1	1	0	– 1 586	– 64	– 1 522	32	– 1 553
Dez.	208	– 193	401	203	– 9	– 8	– 1	212	– 190	402	5	396
2026 Jan.	1 919	65	1 854	1 919	7	5	2	1 912	61	1 852	– 0	1 854
Febr.	2 423	84	2 339	2 401	6	7	– 1	2 395	55	2 340	22	2 317
März	– 441	236	– 676	– 445	45	46	– 1	– 490	185	– 675	5	– 681
April	1 850	344	1 506	1 514	– 51	– 52	1	1 565	60	1 505	336	1 171
Mai	1 174	– 23	1 197	1 576	0	0	0	1 576	379	1 197	– 403	1 600
Juni	3 498	– 81	3 579	3 486	0	– 3	3	3 486	– 91	3 576	12	3 567
Juli	4 296	– 103	4 399	4 344	– 1	2	– 3	4 345	– 58	4 402	– 48	4 444

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

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

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende	Publikumsfonds							
	Insgesamt	zusammen	darunter:					
			Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapier- fonds 1)	Geldmarkt- fonds	Immo- bilienfonds 2)	Altersvor- sorgefonds
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	7 715	3 232	1 116	509	1 267	15	59	9
2023	7 871	3 420	1 221	531	1 293	11	58	9
2024	7 910	3 518	1 259	535	1 321	11	57	9
2025	8 072	3 668	1 351	572	1 331	12	55	9
2025 April	7 922	3 537	1 277	540	1 323	11	54	10
Mai	7 946	3 562	1 289	544	1 335	11	54	10
Juni	7 963	3 577	1 300	544	1 335	11	54	10
Juli	7 961	3 577	1 297	547	1 332	11	54	10
Aug.	7 972	3 585	1 303	549	1 329	11	54	10
Sept.	7 998	3 607	1 306	554	1 341	11	54	10
Okt.	8 005	3 605	1 306	552	1 338	11	54	10
Nov.	8 018	3 613	1 309	552	1 341	11	54	10
Dez.	8 072	3 668	1 351	572	1 331	12	55	9
2026 Jan.	8 076	3 680	1 357	578	1 334	12	55	9
Febr.	8 093	3 684	1 359	584	1 332	11	55	9
März	8 108	3 690	1 364	586	1 330	11	55	9
April	8 122	3 700	1 366	591	1 333	11	54	9
Mai	8 143	3 706	1 366	592	1 336	11	54	9
Juni	8 160	3 716	1 364	600	1 344	11	53	9
Juli	8 184	3 733	1 374	601	1 352	11	53	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	44 727,9	15 494,0	3 233,8	2 298,6	5 887,2	48,9	3 013,8	6,3
2023	39 144,7	9 109,5	2 975,4	1 096,3	1 589,7	58,3	2 986,7	6,1
2024	42 234,4	9 250,8	2 997,7	1 092,6	1 601,7	86,3	2 991,2	5,9
2025	45 807,9	9 760,0	3 297,3	1 123,5	1 597,5	98,5	2 796,9	5,8
2025 April	43 691,9	9 390,6	3 083,5	1 105,9	1 607,1	102,0	2 914,1	6,9
Mai	44 054,5	9 472,8	3 137,1	1 122,2	1 616,2	100,7	2 901,2	6,9
Juni	44 181,7	9 509,4	3 157,5	1 133,6	1 611,4	103,0	2 891,8	6,9
Juli	44 273,8	9 547,9	3 184,5	1 142,0	1 614,6	102,5	2 871,5	6,9
Aug.	44 406,9	9 574,4	3 202,3	1 146,1	1 615,0	103,4	2 857,2	6,9
Sept.	44 887,8	9 590,1	3 213,4	1 141,8	1 618,4	102,1	2 843,7	6,9
Okt.	44 997,3	9 635,5	3 247,8	1 142,2	1 615,5	101,4	2 831,7	6,9
Nov.	45 428,9	9 697,4	3 280,8	1 146,9	1 621,6	101,1	2 816,7	6,9
Dez.	45 807,9	9 760,0	3 297,3	1 123,5	1 597,5	98,5	2 796,9	5,8
2026 Jan.	46 014,6	9 838,5	3 335,8	1 126,3	1 603,5	99,1	2 786,5	5,8
Febr.	46 269,9	9 960,6	3 404,2	1 138,2	1 612,6	99,1	2 769,1	5,8
März	46 739,5	10 023,1	3 420,1	1 147,5	1 609,3	102,6	2 753,4	5,7
April	46 989,4	10 043,3	3 403,3	1 153,9	1 611,3	108,7	2 741,0	5,7
Mai	47 129,2	10 117,4	3 428,6	1 164,4	1 618,2	108,0	2 727,3	5,7
Juni	47 463,5	10 140,7	3 414,7	1 169,9	1 621,4	106,7	2 716,2	5,7
Juli	48 040,2	10 183,0	3 422,4	1 172,4	1 624,7	105,9	2 701,1	5,7
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	2 506 993	608 849	246 513	58 039	128 551	3 009	130 970	561
2023	2 688 888	650 206	289 583	59 449	129 405	3 529	127 197	609
2024	2 842 393	710 186	336 013	61 335	138 600	5 313	123 469	633
2025	3 008 437	773 001	387 195	65 415	146 426	6 268	112 689	677
2025 April	2 828 311	695 609	327 278	62 448	135 912	6 380	119 734	699
Mai	2 881 997	724 227	349 025	64 218	139 955	6 419	119 179	722
Juni	2 884 523	726 473	350 722	65 241	140 333	6 494	118 008	719
Juli	2 914 072	740 030	361 247	66 257	142 195	6 458	116 865	731
Aug.	2 924 815	742 131	363 159	66 598	142 428	6 530	116 146	730
Sept.	2 954 619	751 377	370 657	66 377	143 990	6 471	115 499	737
Okt.	3 002 409	767 478	382 806	67 056	146 493	6 433	114 782	752
Nov.	3 002 600	767 083	383 216	66 890	146 476	6 399	113 957	750
Dez.	3 008 437	773 001	387 195	65 415	146 426	6 268	112 689	677
2026 Jan.	3 051 316	786 851	396 810	66 215	148 948	6 344	111 580	686
Febr.	3 100 618	802 763	408 293	67 618	150 973	6 382	110 827	702
März	2 989 434	764 775	381 053	67 091	143 862	6 605	110 021	657
April	3 080 615	800 703	407 941	67 984	149 120	6 955	109 606	685
Mai	3 157 707	829 499	429 755	68 992	152 969	6 909	109 239	712
Juni	3 182 127	836 440	435 796	69 910	153 400	6 841	108 206	722
Juli	3 166 529	834 804	435 990	69 724	152 646	6 769	107 201	719

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

I. Offene inländische Investmentfonds

		Spezialfonds								Stand am Jahres- bzw. Monatsende
		zusammen	darunter:							
Sonstige Fonds	Dachfonds		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapier- fonds 1)	Immo- bilienfonds 2)	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	
Anzahl der Fonds 3)										
65	209	4 147	181	593	2 457	520	13	258	123	2019
63	210	4 258	190	594	2 470	568	12	287	134	2020
62	199	4 496	226	668	2 482	638	12	317	150	2021
59	194	4 488	231	653	2 421	660	12	340	160	2022
64	213	4 455	228	642	2 370	671	12	353	163	2023
90	210	4 396	219	626	2 287	684	12	369	182	2024
66	238	4 406	246	655	2 216	679	2	371	223	2025
86	210	4 388	226	618	2 272	691	11	368	185	2025 April
85	208	4 387	231	619	2 267	688	11	369	185	2025 Mai
85	212	4 389	231	617	2 269	689	11	369	186	2025 Juni
87	213	4 387	232	615	2 266	687	11	371	188	2025 Juli
90	213	4 390	235	610	2 269	688	11	372	188	2025 Aug.
92	213	4 394	235	612	2 271	688	11	374	186	2025 Sept.
93	215	4 403	234	620	2 273	686	11	375	187	2025 Okt.
93	217	4 408	233	619	2 270	687	11	378	193	2025 Nov.
66	238	4 406	246	655	2 216	679	2	371	223	2025 Dez.
64	237	4 398	245	654	2 210	678	2	373	222	2026 Jan.
63	237	4 411	245	659	2 211	681	2	375	224	2026 Febr.
64	237	4 420	245	661	2 217	683	.	374	224	2026 März
66	236	4 424	246	663	2 198	687	.	387	227	2026 April
68	235	4 439	248	663	2 209	688	.	387	228	2026 Mai
69	235	4 445	248	663	2 212	690	.	388	229	2026 Juni
69	232	4 451	247	662	2 218	692	.	387	230	2026 Juli
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
645,1	359,9	29 234,1	1 297,9	6 069,0	16 493,4	2 905,5	18,1	1 175,2	1 214,3	2022
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	2023
41,8	418,6	32 983,7	1 055,1	5 762,5	20 277,7	2 926,7	16,8	1 339,2	1 393,0	2024
26,6	787,0	36 047,9	1 115,0	6 631,0	22 373,0	2 926,4	2,8	1 246,6	1 595,4	2025
36,8	518,3	34 301,4	1 072,8	6 494,2	20 693,0	2 955,9	13,6	1 513,3	1 402,9	2025 April
34,6	537,6	34 581,7	1 099,8	6 505,9	20 921,2	2 962,1	13,6	1 521,0	1 402,5	2025 Mai
34,5	554,3	34 672,4	1 067,9	6 503,9	21 092,1	2 960,6	13,6	1 443,6	1 434,8	2025 Juni
34,6	574,8	34 726,0	1 076,3	6 534,0	21 186,9	2 932,7	13,6	1 370,8	1 454,7	2025 Juli
33,9	593,0	34 832,6	1 088,6	6 527,6	21 276,0	2 934,0	13,6	1 377,6	1 458,4	2025 Aug.
34,2	612,7	35 297,9	1 097,5	6 531,8	21 718,1	2 937,6	13,6	1 385,2	1 456,9	2025 Sept.
34,3	639,1	35 361,9	1 104,6	6 496,7	21 793,0	2 940,4	13,5	1 392,4	1 462,8	2025 Okt.
34,7	672,0	35 731,6	1 120,1	6 733,8	21 856,2	2 949,5	13,5	1 411,8	1 488,3	2025 Nov.
26,6	787,0	36 047,9	1 115,0	6 631,0	22 373,0	2 926,4	2,8	1 246,6	1 595,4	2025 Dez.
28,4	826,1	36 176,2	1 112,0	6 637,6	22 462,5	2 932,6	2,8	1 268,0	1 602,8	2026 Jan.
28,7	875,5	36 309,4	1 112,9	6 697,3	22 535,8	2 934,7	2,8	1 268,6	1 599,3	2026 Febr.
29,1	927,7	36 716,5	1 115,7	6 735,6	22 883,0	2 943,0	.	1 274,4	1 604,2	2026 März
29,5	962,2	36 946,2	1 111,4	6 742,3	22 989,2	2 938,8	.	1 313,7	1 689,5	2026 April
29,7	1 007,3	37 011,8	1 112,1	6 544,9	23 237,9	2 944,3	.	1 316,4	1 694,6	2026 Mai
30,3	1 047,3	37 322,8	1 112,8	6 543,9	23 550,7	2 948,3	.	1 309,3	1 695,9	2026 Juni
32,3	1 089,6	37 857,2	1 113,1	6 948,5	23 640,5	2 953,6	.	1 306,2	1 734,0	2026 Juli
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
10 539	30 642	1 898 208	123 078	371 995	979 501	173 469	4 736	103 602	137 865	2022
6 830	32 474	2 038 754	117 941	401 984	1 064 146	182 227	5 573	109 515	150 736	2023
7 218	36 083	2 132 280	124 097	401 902	1 136 449	178 396	5 743	115 378	163 101	2024
6 071	43 477	2 235 360	141 115	427 024	1 176 795	178 723	506	120 192	187 661	2025
6 658	34 729	2 132 775	123 388	406 854	1 133 826	180 214	3 594	118 379	163 143	2025 April
6 732	36 179	2 157 844	131 036	408 041	1 146 091	180 743	3 743	119 998	164 801	2025 Mai
6 748	36 414	2 158 130	129 262	408 590	1 145 935	180 513	3 754	118 117	168 519	2025 Juni
6 885	37 577	2 174 123	132 156	410 977	1 154 628	180 495	3 855	117 167	171 216	2025 Juli
6 826	37 860	2 182 765	133 663	411 791	1 159 009	180 765	3 865	117 672	172 331	2025 Aug.
7 048	38 643	2 203 323	137 133	415 415	1 169 516	181 096	3 943	119 002	173 523	2025 Sept.
7 222	40 031	2 235 013	141 667	418 917	1 188 308	180 846	3 983	121 262	176 188	2025 Okt.
7 251	40 208	2 235 598	142 143	416 760	1 186 587	181 181	3 982	122 595	178 473	2025 Nov.
6 071	43 477	2 235 360	141 115	427 024	1 176 795	178 723	506	120 192	187 661	2025 Dez.
6 639	44 671	2 264 389	144 759	429 891	1 193 754	179 151	499	122 703	190 244	2026 Jan.
6 708	46 042	2 297 779	150 079	436 922	1 210 590	179 383	509	124 844	192 053	2026 Febr.
6 447	44 075	2 224 584	139 845	426 382	1 165 061	180 424	.	121 483	187 485	2026 März
6 673	46 564	2 279 837	148 488	429 970	1 188 763	179 921	.	128 407	200 274	2026 April
6 865	48 670	2 328 133	155 717	434 734	1 218 957	180 171	.	130 544	203 958	2026 Mai
6 707	49 502	2 345 612	157 951	437 896	1 229 771	180 732	.	130 694	204 447	2026 Juni
6 840	49 530	2 331 576	156 352	432 635	1 220 395	181 108	.	129 665	207 338	2026 Juli

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Zeit	Publikumsfonds										
	Insgesamt	zusammen	darunter:								
			Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 1)	Geldmarktfonds	Immobilienfonds 2)	Altersvorsorgefonds			
Mittelaufkommen 3)											
2019	122 546	17 032	–	1 150	586	5 661	–	447	10 580	–	25
2020	116 028	19 193		6 819	1 461	3 064	–	42	8 795	–	21
2021	157 861	41 016		13 691	2 829	14 504		482	7 841	–	5
2022	79 022	6 057		5 397	6 037	1 083		482	5 071	–	12
2023	44 484	5 969		8 144	902	–		460	723	–	17
2024	40 124	1 659		3 515	844	–		1 692	5 890	–	28
2025	89 721	20 018		18 224	5 013	2 147		866	7 637	–	26
2025 April	3 382	307	–	649	148	21		520	691	–	2
Mai	4 633	3 819		1 621	1 608	871		86	581	–	2
Juni	2 206	3 280		1 980	992	320		63	249	–	2
Juli	4 913	1 464		1 455	781	23	–	44	889	–	0
Aug.	7 966	2 564		2 280	340	234		62	610	–	2
Sept.	2 930	462		1 024	311	91	–	69	576	–	1
Okt.	12 470	1 217		1 045	275	92		48	496	–	2
Nov.	10 470	2 361		2 234	222	237	–	31	597	–	2
Dez.	23 346	442		1 404	34	323	–	194	848	–	4
2026 Jan.	8 023	2 847		1 789	437	325		65	420	–	2
Febr.	7 595	4 725		3 168	957	371		84	694	–	2
März	2 321	2 038		1 145	832	–		236	668	–	2
April	1 390	363	–	840	458	–		344	511	–	2
Mai	11 166	3 533		2 120	722	549	–	23	517	–	1
Juni	2 680	1 040		327	550	–		81	336	–	2
Juli	10 004	1 633		1 336	308	–		83	619	–	0
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	422 618	115 029		52 629	17 196	20 234		3 091	8 174		24
2023	317 377	97 882		45 334	16 748	14 102		4 218	4 966		14
2024	297 598	101 329		48 081	15 053	17 156		5 275	3 527		16
2025	325 791	133 421		64 751	20 558	20 816		5 950	3 043		20
2025 April	30 462	15 630		6 246	2 064	1 909		965	146		2
Mai	21 490	12 457		5 300	2 786	2 116		622	144		1
Juni	26 408	10 318		5 036	1 745	1 637		519	581		2
Juli	26 048	9 415		4 219	2 088	1 606		408	304		3
Aug.	20 255	9 869		4 983	1 270	1 689		599	136		2
Sept.	21 539	8 027		4 031	1 248	1 542		311	123		1
Okt.	30 191	10 143		4 790	1 753	1 688		349	224		2
Nov.	31 491	10 979		5 378	1 622	1 623		339	198		2
Dez.	43 890	9 681		5 072	1 330	1 521		355	302		1
2026 Jan.	22 313	12 545		5 775	1 944	2 056		398	495		2
Febr.	23 970	14 017		6 781	2 262	2 062		611	171		1
März	33 880	15 113		7 293	2 163	1 918		621	149		2
April	19 034	10 226		4 871	1 454	1 576		818	120		1
Mai	27 565	11 252		5 797	1 593	2 038		555	103		2
Juni	21 575	10 636		4 814	1 671	1 873		416	469		1
Juli	31 579	10 435		5 194	1 462	1 804		303	261		3
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	45 137	7 052		3 165	768	978		2	1 997		0
2023	49 191	9 531		4 098	1 138	1 693		33	2 222		0
2024	55 146	10 104		4 366	1 179	1 556		66	2 619		0
2025	58 723	11 217		5 130	1 394	1 749		94	2 505		0
2025 April	728	156		47	27	44		9	0		0
Mai	2 546	1 221		299	272	530		57	9		0
Juni	3 594	1 348		362	33	76		0	872		0
Juli	2 107	595		312	35	17		2	227		0
Aug.	1 377	337		104	41	112		0	62		0
Sept.	2 079	676		330	143	158		0	24		0
Okt.	3 876	450		186	53	47		1	152		0
Nov.	8 917	2 499		1 636	385	182		12	156		0
Dez.	25 264	1 718		922	134	222		0	411		0
2026 Jan.	3 009	710		127	25	14		1	542		0
Febr.	2 894	1 101		736	111	215		0	26		0
März	2 451	806		390	113	225		17	43		0
April	1 027	191		57	32	53		6	0		0
Mai	2 178	1 450		352	274	607		35	7		0
Juni	3 602	1 249		441	48	69		0	677		0
Juli	2 510	763		400	35	17		1	308		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)	Immo- bilienfonds 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		1 015	24 784	49 962	10 525	115	6 704	2 940	2020	
1 318	357	116 845		9 558	2 552	62 296	14 106	8	10 890	17 376	2021	
78	–	33	–	231	8 512	41 580	15 210	85	6 141	938	2022	
8	–	820		8 442	10 593	17 672	8 811	–	9	748	2023	
216	–	18	–	5 811	2 529	26 689	7 419	–	740	1 454	2024	
340	2 839	69 711		6 052	15 646	26 918	4 773	–	70	–	2025	
179	84	3 689		649	496	1 864	362	–	22	–	2025 April	
39	178	814	–	26	63	347	627	0	512	100	Mai	
–	4	196	–	567	–	69	1 819	53	0	–	Juni	
–	170	310		442	2 385	–	135	205	–	27	–	Juli
46	222	5 402	1 309	444	2 309	191	0	0	1 886	3 206	–	
51	227	2 468	721	1 218	–	76	89	0	1 466	1 879	–	
39	368	11 253	854	296	7 910	358	–	37	709	406	–	
29	275	8 109	1 588	307	1 491	812	0	0	197	304	–	
130	311	22 904	1 022	6 039	9 141	709	0	0	955	767	–	
243	401	5 177	–	318	420	1 386	652	0	1 228	2 663	–	
47	660	2 871	–	169	1 210	1 311	310	0	558	5 442	–	
58	580	283		387	3 993	–	5 155	355	1 895	1 090	2026 Jan.	
30	348	1 753	–	332	–	356	1 412	212	35	173	–	
20	624	7 633	–	153	667	5 915	439	–	486	207	–	
48	539	1 640	–	75	170	2 024	111	–	100	603	–	
203	558	8 371	–	355	1 587	2 007	571	–	257	498	–	
									616	27	–	
									475	4 145	–	
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	
1 070	12 578	307 614		25 594	54 058	177 599	19 102	137	16 566	13 801	2022	
1 000	10 808	219 511		11 162	37 681	132 562	12 204	48	10 419	14 924	2023	
1 301	10 301	196 273		17 821	34 576	108 460	9 151	41	11 334	14 363	2024	
1 445	16 265	192 378		18 342	39 113	95 984	7 307	85	11 288	19 695	2025	
295	3 910	14 832		1 398	1 943	9 612	522	22	692	635	2025 April	
93	1 369	9 034		516	1 582	4 895	779	0	897	356	Mai	
48	735	16 097		1 768	1 626	8 425	499	0	430	3 335	Juni	
62	706	16 633		1 536	4 911	7 281	415	20	368	1 936	Juli	
91	1 081	10 386		1 701	1 440	5 319	360	0	791	740	–	
99	629	13 512		2 017	3 484	6 130	410	0	891	566	–	
150	1 154	20 048		1 702	4 308	11 073	484	2	1 440	888	–	
96	1 704	20 511		3 206	3 542	8 740	962	0	1 355	2 686	–	
255	800	34 209		1 564	7 443	16 876	1 164	0	1 319	5 825	–	
327	1 501	9 769		599	1 485	3 641	879	0	1 930	1 182	2026 Jan.	
107	1 689	9 952		1 057	2 225	4 990	472	0	369	830	–	
189	2 707	18 767		1 309	5 457	5 131	466	–	3 220	3 175	–	
116	1 233	8 807		482	1 581	5 083	396	–	228	922	–	
73	1 026	16 313		621	1 746	12 105	526	–	530	778	–	
202	1 128	10 939		677	2 084	6 406	511	–	328	881	–	
279	1 064	21 143		910	5 628	8 740	817	–	643	4 398	–	
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	
126	17	38 084		3 267	9 124	15 130	5 200	0	1 405	3 953	2022	
135	212	39 660		1 869	9 367	18 655	4 398	0	1 708	3 582	2023	
89	206	45 042		2 113	9 645	22 001	4 481	0	2 233	4 482	2024	
39	295	47 506		2 823	9 375	23 315	4 249	0	2 544	5 185	2025	
0	29	572		2	22	169	261	0	119	0	2025 April	
0	54	1 326		45	136	916	190	0	33	5	Mai	
4	0	2 246		2	580	1 138	298	0	164	65	Juni	
0	2	1 512		18	249	896	258	0	80	11	Juli	
5	13	1 040		190	67	440	99	0	238	6	–	
0	22	1 402		68	412	691	109	0	91	31	–	
10	0	3 426		360	89	2 095	712	0	158	4	–	
4	121	6 418		721	1 512	3 001	546	0	404	234	–	
13	16	23 546	1 203	5 676	10 605	872	0	0	741	4 449	–	
0	0	2 299	60	229	1 003	522	0	0	165	288	2026 Jan.	
4	10	1 793	19	91	1 364	43	0	0	125	150	–	
0	4	1 645	95	555	551	218	–	–	164	29	–	
0	43	836	169	92	210	295	–	–	62	8	–	
0	175	727	12	60	207	276	–	–	74	97	–	
6	8	2 353	55	431	1 439	281	–	–	126	6	–	
0	2	1 747	28	247	1 165	250	–	–	29	28	–	

I. Offene inländische Investmentfonds

3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2024	2025	2026			
			April	Mai	Juni	Juli
Insgesamt						
Bankguthaben	101 460	105 473	116 040	116 382	113 089	112 451
darunter: bei inländischen Banken in Euro	80 728	85 794	87 936	87 197	84 822	84 929
Wertpapiere zusammen	2 440 640	2 582 137	2 650 486	2 728 196	2 756 370	2 742 544
darunter: auf Euro lautend	1 656 492	1 783 770	1 821 848	1 862 540	1 879 099	1 870 548
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	20 784	19 867	18 783	18 160	16 973	17 180
darunter:						
inländischer Emittenten	7 365	5 192	5 586	5 646	5 564	5 380
anderer Emittenten des Euroraums	8 878	9 714	8 537	8 193	7 534	7 544
langfristige Schuldverschreibungen 2)	1 020 898	1 050 242	1 055 363	1 072 966	1 084 207	1 070 338
darunter:						
inländischer Emittenten	160 728	165 819	168 626	171 336	172 394	171 367
anderer Emittenten des Euroraums	428 507	435 656	435 581	442 277	445 697	438 974
Aktien	686 969	742 182	774 760	812 461	824 566	824 978
darunter:						
inländischer Emittenten	99 578	107 280	104 520	107 653	106 110	108 088
anderer Emittenten des Euroraums	138 670	158 475	166 890	173 453	181 307	179 731
Anteile an Investmentfonds	711 989	769 846	801 580	824 608	830 624	830 048
Schuldscheindarlehen	9 399	10 516	10 675	10 819	10 728	10 496
Übriges Vermögen	404 193	412 945	412 848	413 647	417 136	414 248
Verbindlichkeiten	113 299	102 645	103 915	105 057	109 900	107 833
darunter: aufgenommene Kredite	61 968	63 138	68 309	69 810	68 342	69 532
Fondsvermögen insgesamt 3)	2 842 393	3 008 437	3 080 615	3 157 707	3 182 127	3 166 529
Aktienfonds						
Bankguthaben	12 057	14 159	18 125	18 179	18 817	17 981
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 706	9 586	10 712	11 333	10 705	10 948
Wertpapiere zusammen	444 775	510 744	534 441	563 263	571 844	571 845
darunter: auf Euro lautend	156 177	192 346	195 606	203 398	207 458	209 023
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	1 498	1 785	1 597	1 525	1 416	1 334
darunter:						
inländischer Emittenten	665	344	422	387	417	426
anderer Emittenten des Euroraums	573	1 164	953	907	822	693
langfristige Schuldverschreibungen 2)	13 015	15 366	15 948	16 218	16 305	16 646
darunter:						
inländischer Emittenten	1 793	4 056	4 589	4 668	4 635	4 731
anderer Emittenten des Euroraums	5 543	7 470	7 355	7 438	7 314	7 322
Aktien	413 127	469 840	492 883	519 819	527 844	527 803
darunter:						
inländischer Emittenten	67 288	74 212	72 612	75 213	74 198	75 301
anderer Emittenten des Euroraums	69 671	92 641	97 205	101 912	106 438	106 151
Anteile an Investmentfonds	17 136	23 754	24 014	25 701	26 279	26 061
Schuldscheindarlehen	.	121	.	.	.	.
Übriges Vermögen	6 030	6 678	6 347	7 434	6 171	5 969
Verbindlichkeiten	2 764	3 392	2 548	3 305	2 811	3 506
darunter: aufgenommene Kredite	306	1 059	435	774	713	1 362
Fondsvermögen insgesamt 3)	460 110	528 310	556 429	585 472	593 747	592 342

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	2024	2025	2026			
			April	Mai	Juni	Juli
Rentenfonds						
Bankguthaben	9 593	12 477	15 292	14 624	13 288	13 329
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 554	10 022	11 046	11 008	10 408	9 816
Wertpapiere zusammen	445 891	469 577	475 776	481 552	486 085	481 284
darunter: auf Euro lautend	321 402	349 704	357 126	360 789	363 578	361 162
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	4 597	4 675	4 177	3 716	3 359	3 665
darunter:						
inländischer Emittenten	2 142	1 194	1 268	1 236	1 277	1 307
anderer Emittenten des Euroraums	1 414	2 585	2 014	1 635	1 184	1 305
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	390 223	412 943	417 599	423 283	427 963	422 190
darunter:						
inländischer Emittenten	48 404	50 512	51 868	52 216	52 530	52 151
anderer Emittenten des Euroraums	162 260	169 403	171 513	173 619	175 375	172 462
Aktien	16 548	14 742	15 120	15 513	15 537	15 280
darunter:						
inländischer Emittenten	1 876	1 637	1 607	1 634	1 647	1 661
anderer Emittenten des Euroraums	4 996	4 614	4 752	4 825	4 899	4 809
Anteile an Investmentfonds	34 522	37 217	38 881	39 039	39 226	40 149
Schuldscheindarlehen	2 013	2 598	2 848	2 893	2 798	2 729
Übriges Vermögen	15 195	16 410	14 409	14 234	15 160	15 064
Verbindlichkeiten	9 455	8 476	8 033	8 136	8 660	8 562
darunter: aufgenommene Kredite	175	941	2 592	1 802	1 024	1 609
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	463 237	492 585	498 102	503 873	507 954	502 507
Gemischte Wertpapierfonds ⁴⁾						
Bankguthaben	46 390	46 357	48 869	50 325	48 110	48 533
darunter: bei inländischen Banken in Euro	37 133	36 622	35 858	35 025	33 843	34 660
Wertpapiere zusammen	1 209 591	1 234 653	1 249 962	1 284 640	1 297 928	1 287 369
darunter: auf Euro lautend	884 018	917 113	925 791	948 921	957 295	948 062
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	11 888	10 950	10 195	10 139	9 360	9 609
darunter:						
inländischer Emittenten	3 640	2 817	3 089	3 092	2 970	2 897
anderer Emittenten des Euroraums	5 705	5 238	4 636	4 728	4 458	4 597
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	555 920	559 601	554 704	565 102	571 319	563 906
darunter:						
inländischer Emittenten	96 781	97 036	97 352	99 257	99 934	99 162
anderer Emittenten des Euroraums	237 604	234 871	230 993	235 208	236 839	233 460
Aktien	234 259	235 910	241 866	251 344	255 032	255 828
darunter:						
inländischer Emittenten	26 970	28 376	26 822	27 322	26 825	27 768
anderer Emittenten des Euroraums	58 048	55 087	58 013	59 621	62 541	61 435
Anteile an Investmentfonds	407 523	428 192	443 197	458 055	462 217	458 026
Schuldscheindarlehen	7 222	7 527	7 443	7 541	7 547	7 391
Übriges Vermögen	30 033	47 925	49 586	49 477	52 794	50 312
Verbindlichkeiten	18 186	13 239	15 138	15 535	19 108	16 689
darunter: aufgenommene Kredite	848	654	3 714	5 778	4 928	4 674
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	1 275 050	1 323 222	1 337 883	1 371 926	1 383 171	1 373 041

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 €

			2026			
Position	2024	2025	April	Mai	Juni	Juli
Geldmarktfonds						
Bankguthaben	649	721	768	582	645	597
darunter: bei inländischen Banken in Euro	549	611	658	472	535	487
Wertpapiere zusammen	4 780	5 679	6 313	6 319	6 369	6 150
darunter: auf Euro lautend	4 780	5 679	6 313	6 319	6 369	6 150
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	1 016	1 246	1 582	1 551	1 709	1 448
darunter:						
inländischer Emittenten	105	397	286	440	480	302
anderer Emittenten des Euroraums	732	394	526	488	635	507
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	3 753	4 395	4 696	4 737	4 638	4 688
darunter:						
inländischer Emittenten	1 545	1 373	1 284	1 288	1 247	1 283
anderer Emittenten des Euroraums	1 037	1 288	1 355	1 293	1 228	1 207
Anteile an Investmentfonds	.	38	.	.	.	.
Übriges Vermögen	43	38	37	44	35	34
Verbindlichkeiten	160	145	137	10	183	6
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	5 313	6 293	6 980	6 934	6 866	6 774
Immobilienfonds						
Bankguthaben	24 578	23 244	22 289	22 338	21 841	22 162
darunter: bei inländischen Banken in Euro	22 552	21 545	20 749	20 623	20 140	20 497
Wertpapiere zusammen	20 692	19 811	20 126	20 223	20 844	20 997
darunter:						
Schuldverschreibungen	830	593	371	372	373	253
Anteile an Investmentfonds	19 590	19 160	19 398	19 641	20 239	20 684
unbebaute Grundstücke	2 832	4 614	4 935	4 899	4 912	4 721
darunter:						
im Inland	990	2 629	2 968	2 911	2 913	2 706
in anderen Ländern des Euroraums	1 411	1 687	1 718	1 732	1 737	1 750
in anderen EU-Ländern	–	0	0	0	0	0
bebaute Grundstücke	204 805	200 758	200 233	200 381	200 486	200 250
darunter:						
im Inland	160 657	159 639	159 537	159 472	159 376	159 244
in anderen Ländern des Euroraums	27 099	26 207	26 091	26 199	26 380	26 306
in anderen EU-Ländern	3 943	3 626	3 609	3 611	3 613	3 611
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	78 600	74 544	74 975	74 675	74 550	74 264
darunter:						
mit Sitz im Inland	32 191	31 733	32 208	32 304	32 372	32 241
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	29 469	27 313	27 263	27 143	27 060	26 763
mit Sitz in anderen EU-Ländern	4 123	3 828	3 898	3 899	3 849	3 890
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	27 850	25 337	25 149	25 072	25 070	24 962
darunter:						
mit Sitz im Inland	5 553	5 491	5 260	5 172	5 095	5 102
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	12 962	11 506	11 560	11 604	11 746	11 611
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 630	2 536	2 496	2 484	2 473	2 494
Übriges Vermögen	21 952	18 568	17 711	17 702	17 855	17 682
Verbindlichkeiten	79 446	75 465	75 853	75 850	76 583	76 699
darunter: aufgenommene Kredite	59 808	60 285	60 949	60 957	61 362	61 498
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	301 865	291 412	289 527	289 410	288 938	288 309

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 €

			2026			
Position	2024	2025	April	Mai	Juni	Juli
Hedgefonds						
Bankguthaben	109	88	232	196	120	171
darunter: bei inländischen Banken in Euro	68	50	65	66	72	71
Wertpapiere zusammen	5 646	3 163	3 316	3 465	3 598	3 540
darunter: auf Euro lautend	2 257	1 192	1 280	1 314	1 333	1 318
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	–	0	0	0	0	0
darunter:						
inländischer Emittenten	–	0	0	0	0	0
anderer Emittenten des Euroraums	–	0	0	0	0	0
langfristige Schuldverschreibungen 2)	85	73	.	.	.	.
darunter:						
inländischer Emittenten	59	51	.	.	.	.
anderer Emittenten des Euroraums	.	0	0	0	0	0
Aktien	3 312	1 012	.	.	.	.
darunter:						
inländischer Emittenten	591	91	.	.	.	.
anderer Emittenten des Euroraums	622	229	.	.	.	.
Anteile an Investmentfonds	2 250	2 078	2 162	2 263	2 377	2 314
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	20	3	3	3	23	1
Verbindlichkeiten	31	1	0	1	1	1
darunter: aufgenommene Kredite	.	0	0	0	.	0
Fondsvermögen insgesamt 3)	5 743	3 253	3 551	3 664	3 726	3 712
Altersvorsorgefonds						
Bankguthaben	36	24	24	27	63	26
darunter: bei inländischen Banken in Euro	34	22	21	24	60	23
Wertpapiere zusammen	720	780	790	815	828	865
darunter: auf Euro lautend	535	581	570	585	598	629
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	–	0	0	0	0	0
darunter:						
inländischer Emittenten	–	0	0	0	0	0
anderer Emittenten des Euroraums	–	0	0	0	0	0
langfristige Schuldverschreibungen 2)	249	271	269	272	273	292
darunter:						
inländischer Emittenten	90	97	100	100	100	120
anderer Emittenten des Euroraums	85	99	96	97	96	96
Aktien	390	425	436	455	462	460
darunter:						
inländischer Emittenten	60	68	67	67	67	68
anderer Emittenten des Euroraums	176	188	191	200	209	209
Anteile an Investmentfonds	81	84	85	88	93	114
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	662	650	647	650	654	652
Verbindlichkeiten	4	2	3	3	5	7
darunter: aufgenommene Kredite	–	0	.	0	0	.
Fondsvermögen insgesamt 3)	1 414	1 452	1 458	1 488	1 540	1 536

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	2024	2025	2026			
			April	Mai	Juni	Juli
Sonstige Fonds						
Bankguthaben	4 725	4 335	5 689	5 108	4 737	4 770
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 207	3 555	4 531	4 239	4 068	4 071
Wertpapiere zusammen	114 280	118 054	125 711	128 241	128 629	127 782
darunter: auf Euro lautend	87 134	91 898	96 766	98 179	98 333	97 918
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	810	734	980	982	886	887
darunter:						
inländischer Emittenten	445	319	438	415	360	376
anderer Emittenten des Euroraums	110	92	280	305	296	300
langfristige Schuldverschreibungen 2)	48 997	50 205	54 147	55 118	55 264	54 225
darunter:						
inländischer Emittenten	10 796	11 407	12 015	12 330	12 458	12 420
anderer Emittenten des Euroraums	17 621	17 944	19 582	19 843	19 786	19 358
Aktien	16 408	16 726	19 393	20 263	20 464	20 443
darunter:						
inländischer Emittenten	2 253	2 466	2 614	2 723	2 680	2 727
anderer Emittenten des Euroraums	4 170	4 532	5 253	5 429	5 648	5 586
Anteile an Investmentfonds	48 064	50 389	51 190	51 878	52 015	52 227
Schuldscheindarlehen	78	65	.	.	.	.
Übriges Vermögen	4 528	4 723	4 960	5 110	5 030	4 892
Verbindlichkeiten	1 015	925	973	908	1 028	941
darunter: aufgenommene Kredite	9	9	389	236	95	78
Fondsvermögen insgesamt 3)	122 596	126 263	135 080	137 409	137 401	136 505
Dachfonds						
Bankguthaben	3 077	3 869	4 421	4 664	5 110	4 555
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 692	3 597	4 020	4 120	4 728	4 127
Wertpapiere zusammen	188 400	216 901	231 165	236 637	237 260	239 672
darunter: auf Euro lautend	174 945	202 954	215 651	220 119	220 760	222 723
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	303	282	193	187	179	193
darunter:						
inländischer Emittenten	.	67	83	76	.	71
anderer Emittenten des Euroraums	102	215	110	111	119	122
langfristige Schuldverschreibungen 2)	3 979	5 768	6 448	6 611	6 820	6 871
darunter:						
inländischer Emittenten	528	617	810	832	844	889
anderer Emittenten des Euroraums	2 352	3 921	4 087	4 156	4 438	4 427
Aktien	2 572	3 468	3 621	3 726	3 842	3 947
darunter:						
inländischer Emittenten	492	411	423	426	443	462
anderer Emittenten des Euroraums	704	1 142	1 155	1 180	1 237	1 233
Anteile an Investmentfonds	181 545	207 383	220 902	226 113	226 418	228 661
Schuldscheindarlehen	71	140	137	137	134	131
Übriges Vermögen	9 189	10 885	12 078	12 212	12 657	1 185
Verbindlichkeiten	1 616	728	1 010	1 086	1 281	1 185
darunter: aufgenommene Kredite	233	190	229	263	205	309
Fondsvermögen insgesamt 3)	199 121	231 067	246 766	252 556	253 877	256 868

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 €

			2026			
Position	2024	2025	April	Mai	Juni	Juli
Publikumsfonds						
Bankguthaben	34 620	34 171	38 956	38 803	38 153	35 996
darunter: bei inländischen Banken in Euro	26 272	26 666	28 057	27 429	26 705	25 545
Wertpapiere zusammen	567 780	639 616	664 370	693 742	702 366	703 112
darunter: auf Euro lautend	281 362	333 191	340 578	351 479	355 472	356 941
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	2 998	2 835	3 324	3 436	3 563	3 392
darunter:						
inländischer Emittenten	712	866	909	1 099	1 139	984
anderer Emittenten des Euroraums	1 494	1 177	1 308	1 326	1 325	1 273
langfristige Schuldverschreibungen 2)	112 742	120 912	125 036	127 563	128 036	127 656
darunter:						
inländischer Emittenten	27 253	29 742	31 204	31 866	31 999	31 884
anderer Emittenten des Euroraums	48 146	51 983	52 282	53 004	53 099	52 706
Aktien	363 199	411 807	427 621	449 646	456 204	457 353
darunter:						
inländischer Emittenten	65 467	71 903	70 141	72 478	71 396	72 352
anderer Emittenten des Euroraums	61 593	80 255	83 776	87 945	91 879	91 225
Anteile an Investmentfonds	88 841	104 062	108 389	113 096	114 562	114 711
Schuldscheindarlehen	7	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	139 467	122 589	123 525	123 727	126 135	123 509
Verbindlichkeiten	31 689	23 375	26 081	26 666	30 122	27 760
darunter: aufgenommene Kredite	14 675	13 454	14 418	14 806	14 726	14 891
Fondsvermögen insgesamt 3)	710 186	773 001	800 703	829 499	836 440	834 804
Spezialfonds						
Bankguthaben	66 842	71 304	77 086	77 577	74 919	76 432
darunter: bei inländischen Banken in Euro	54 458	59 130	59 882	59 765	58 101	59 360
Wertpapiere zusammen	1 872 921	1 942 443	1 986 037	2 034 382	2 053 945	2 039 307
darunter: auf Euro lautend	1 375 191	1 450 501	1 481 192	1 510 988	1 523 568	1 513 482
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	17 786	17 032	15 459	14 724	13 410	13 788
darunter:						
inländischer Emittenten	6 653	4 326	4 677	4 548	4 425	4 396
anderer Emittenten des Euroraums	7 384	8 537	7 230	6 867	6 209	6 271
langfristige Schuldverschreibungen 2)	908 155	929 194	930 203	945 291	956 073	942 587
darunter:						
inländischer Emittenten	133 474	136 073	137 418	139 467	140 391	139 479
anderer Emittenten des Euroraums	380 361	383 585	383 219	389 193	392 527	386 199
Aktien	323 770	330 375	347 139	362 816	368 361	367 624
darunter:						
inländischer Emittenten	34 111	35 377	34 378	35 175	34 714	35 736
anderer Emittenten des Euroraums	77 077	78 220	83 114	85 508	89 428	88 506
Anteile an Investmentfonds	623 209	665 842	693 237	711 551	716 101	715 308
Schuldscheindarlehen	9 392	10 516	10 675	10 819	10 728	10 496
Übriges Vermögen	264 736	290 356	289 323	289 920	291 001	290 738
Verbindlichkeiten	81 610	79 270	77 835	78 391	79 778	80 073
darunter: aufgenommene Kredite	47 293	49 684	53 891	55 004	53 616	54 641
Fondsvermögen insgesamt 3)	2 132 280	2 235 360	2 279 837	2 328 133	2 345 612	2 331 576

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	2024	2025	2026			
			April	Mai	Juni	Juli
Publikumsfonds						
Bankguthaben	8 465	9 062	13 226	13 440	13 186	11 945
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 159	5 524	6 901	7 658	6 598	6 145
Wertpapiere zusammen	327 100	377 325	393 539	415 141	421 722	423 066
darunter: auf Euro lautend	116 762	142 894	144 883	151 232	153 606	155 049
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	137	21	40	48	64	68
darunter:						
inländischer Emittenten	104	14	29	34	50	50
anderer Emittenten des Euroraums	.	1	1	1	1	5
langfristige Schuldverschreibungen 2)	4 780	5 636	6 127	6 219	6 075	6 194
darunter:						
inländischer Emittenten	538	2 227	2 928	2 992	2 976	3 087
anderer Emittenten des Euroraums	1 556	2 272	2 050	2 045	1 921	1 917
Aktien	316 607	362 920	378 968	399 406	405 925	407 325
darunter:						
inländischer Emittenten	58 795	65 527	64 026	66 282	65 333	66 168
anderer Emittenten des Euroraums	53 075	70 638	73 957	77 736	81 181	81 003
Anteile an Investmentfonds	5 575	8 748	8 404	9 468	9 658	9 478
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	1 716	1 781	2 760	3 534	2 527	2 418
Verbindlichkeiten	1 268	973	1 570	2 313	1 598	1 423
darunter: aufgenommene Kredite	90	25	288	462	257	158
Fondsvermögen insgesamt 3)	336 013	387 195	407 941	429 755	435 796	435 990
Spezialfonds						
Bankguthaben	3 592	5 097	4 899	4 739	5 632	6 037
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 547	4 062	3 811	3 674	4 107	4 803
Wertpapiere zusammen	117 675	133 419	140 902	148 122	150 123	148 779
darunter: auf Euro lautend	39 414	49 452	50 723	52 166	53 852	53 975
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	1 360	1 763	1 557	1 477	1 351	1 266
darunter:						
inländischer Emittenten	562	331	393	353	367	376
anderer Emittenten des Euroraums	573	1 163	952	906	821	688
langfristige Schuldverschreibungen 2)	8 235	9 730	9 821	10 000	10 230	10 453
darunter:						
inländischer Emittenten	1 255	1 830	1 662	1 676	1 659	1 643
anderer Emittenten des Euroraums	3 987	5 198	5 306	5 393	5 393	5 405
Aktien	96 519	106 920	113 915	120 413	121 920	120 478
darunter:						
inländischer Emittenten	8 493	8 685	8 586	8 931	8 865	9 133
anderer Emittenten des Euroraums	16 596	22 003	23 248	24 176	25 258	25 148
Anteile an Investmentfonds	11 561	15 005	15 609	16 233	16 621	16 583
Schuldscheindarlehen	.	121	.	.	.	.
Übriges Vermögen	4 314	4 897	3 587	3 899	3 643	3 551
Verbindlichkeiten	1 496	2 420	978	992	1 213	2 082
darunter: aufgenommene Kredite	216	1 034	147	313	457	1 204
Fondsvermögen insgesamt 3)	124 097	141 115	148 488	155 717	157 951	156 352

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 €

			2026			
Position	2024	2025	April	Mai	Juni	Juli
Publikumsfonds						
Bankguthaben	1 561	1 305	1 701	1 680	1 717	1 279
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 119	1 104	1 459	1 426	1 402	1 042
Wertpapiere zusammen	59 171	63 233	65 566	66 854	67 699	67 765
darunter: auf Euro lautend	48 601	53 249	54 735	55 683	56 193	56 222
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	438	278	437	551	549	620
darunter:						
inländischer Emittenten	24	4	10	10	20	8
anderer Emittenten des Euroraums	141	155	263	324	203	276
langfristige Schuldverschreibungen 2)	55 586	60 268	62 342	63 508	64 222	64 150
darunter:						
inländischer Emittenten	12 638	13 251	13 455	13 543	13 659	13 540
anderer Emittenten des Euroraums	23 300	25 017	25 227	25 570	25 837	25 671
Aktien	1 152	273	287	289	301	318
darunter:						
inländischer Emittenten	203	63	60	57	56	56
anderer Emittenten des Euroraums	385	137	135	132	140	148
Anteile an Investmentfonds	1 996	2 414	2 500	2 507	2 627	2 677
Schuldscheindarlehen	7	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	1 080	1 133	1 144	1 098	1 121	1 180
Verbindlichkeiten	484	256	419	631	622	483
darunter: aufgenommene Kredite	46	1	47	136	81	57
Fondsvermögen insgesamt 3)	61 335	65 415	67 984	68 992	69 910	69 724
Spezialfonds						
Bankguthaben	8 032	11 171	13 591	12 937	11 550	12 027
darunter: bei inländischen Banken in Euro	5 435	8 918	9 587	9 575	8 986	8 751
Wertpapiere zusammen	386 720	406 199	410 064	414 557	418 259	413 395
darunter: auf Euro lautend	272 801	296 310	302 245	304 965	307 257	304 815
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	4 160	4 397	3 740	3 165	2 810	3 045
darunter:						
inländischer Emittenten	2 118	1 190	1 258	1 226	1 257	1 299
anderer Emittenten des Euroraums	1 272	2 431	1 751	1 311	981	1 029
langfristige Schuldverschreibungen 2)	334 637	352 540	355 133	359 664	363 643	357 945
darunter:						
inländischer Emittenten	35 766	37 257	38 410	38 669	38 868	38 607
anderer Emittenten des Euroraums	138 959	144 298	146 207	147 969	149 467	146 722
Aktien	15 397	14 469	14 833	15 224	15 236	14 962
darunter:						
inländischer Emittenten	1 673	1 575	1 547	1 577	1 591	1 605
anderer Emittenten des Euroraums	4 611	4 477	4 617	4 693	4 760	4 662
Anteile an Investmentfonds	32 526	34 793	36 358	36 504	36 570	37 443
Schuldscheindarlehen	2 006	2 598	2 848	2 893	2 798	2 729
Übriges Vermögen	14 115	15 276	13 265	13 135	14 038	13 883
Verbindlichkeiten	8 971	8 220	7 613	7 505	8 038	8 079
darunter: aufgenommene Kredite	129	940	2 545	1 666	943	1 552
Fondsvermögen insgesamt 3)	401 902	427 024	429 970	434 734	437 896	432 635

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 €

			2026			
Position	2024	2025	April	Mai	Juni	Juli
Publikumsfonds						
Bankguthaben	8 131	8 408	8 946	8 709	8 427	8 369
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 324	6 311	6 306	5 395	5 730	5 811
Wertpapiere zusammen	130 116	137 391	139 669	143 879	144 748	143 810
darunter: auf Euro lautend	79 317	90 554	92 328	94 729	95 262	94 956
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	603	735	824	844	802	804
darunter:						
inländischer Emittenten	270	320	403	434	429	436
anderer Emittenten des Euroraums	267	352	325	315	282	274
langfristige Schuldverschreibungen 2)	44 731	46 145	47 127	48 132	47 993	47 438
darunter:						
inländischer Emittenten	11 595	11 657	12 286	12 698	12 769	12 583
anderer Emittenten des Euroraums	20 100	21 121	21 329	21 673	21 439	21 151
Aktien	41 408	44 103	43 672	45 043	44 984	44 798
darunter:						
inländischer Emittenten	6 055	5 883	5 604	5 680	5 552	5 661
anderer Emittenten des Euroraums	7 467	8 490	8 685	9 039	9 482	9 017
Anteile an Investmentfonds	43 374	46 408	48 047	49 860	50 968	50 770
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	4 312	2 157	3 345	3 063	6 156	4 416
Verbindlichkeiten	3 959	1 530	2 813	2 644	5 910	3 930
darunter: aufgenommene Kredite	43	9	121	226	68	50
Fondsvermögen insgesamt 3)	138 600	146 426	149 120	152 969	153 400	152 646
Spezialfonds						
Bankguthaben	38 259	37 949	39 923	41 616	39 684	40 164
darunter: bei inländischen Banken in Euro	30 808	30 311	29 552	29 630	28 113	28 849
Wertpapiere zusammen	1 079 475	1 097 261	1 110 292	1 140 761	1 153 180	1 143 559
darunter: auf Euro lautend	804 701	826 559	833 463	854 192	862 033	853 106
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	11 285	10 215	9 371	9 295	8 557	8 805
darunter:						
inländischer Emittenten	3 370	2 496	2 686	2 657	2 542	2 461
anderer Emittenten des Euroraums	5 438	4 886	4 311	4 412	4 176	4 323
langfristige Schuldverschreibungen 2)	511 190	513 456	507 577	516 970	523 326	516 469
darunter:						
inländischer Emittenten	85 186	85 379	85 066	86 559	87 165	86 579
anderer Emittenten des Euroraums	217 504	213 751	209 665	213 535	215 399	212 309
Aktien	192 851	191 807	198 194	206 301	210 048	211 029
darunter:						
inländischer Emittenten	20 915	22 492	21 217	21 642	21 273	22 107
anderer Emittenten des Euroraums	50 581	46 597	49 328	50 581	53 059	52 417
Anteile an Investmentfonds	364 149	381 784	395 150	408 195	411 249	407 256
Schuldscheindarlehen	7 222	7 527	7 443	7 541	7 547	7 391
Übriges Vermögen	25 721	45 768	46 242	46 414	46 638	45 895
Verbindlichkeiten	14 228	11 710	12 325	12 892	13 198	12 759
darunter: aufgenommene Kredite	805	645	3 593	5 552	4 861	4 623
Fondsvermögen insgesamt 3)	1 136 449	1 176 795	1 188 763	1 218 957	1 229 771	1 220 395

* 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 €

			2026			
Position	2024	2025	April	Mai	Juni	Juli
Publikumsfonds						
Bankguthaben	13 990	12 780	11 746	11 519	11 140	11 103
darunter: bei inländischen Banken in Euro	12 801	11 711	10 825	10 417	10 072	10 113
Wertpapiere zusammen	3 931	4 255	4 241	4 258	4 059	3 863
darunter:						
Schuldverschreibungen	686	320	202	202	202	.
Anteile an Investmentfonds	3 245	3 936	4 040	4 056	3 857	3 781
unbebaute Grundstücke	2 427	3 375	3 614	3 621	3 686	3 428
darunter:						
im Inland	653	1 548	1 823	1 814	1 870	1 601
in anderen Ländern des Euroraums	1 343	1 559	1 573	1 583	1 588	1 598
in anderen EU-Ländern	–	0	0	0	0	0
bebaute Grundstücke	65 499	59 083	58 093	58 031	58 271	58 528
darunter:						
im Inland	34 905	31 614	31 007	30 915	30 891	31 154
in anderen Ländern des Euroraums	16 401	15 287	15 171	15 175	15 380	15 342
in anderen EU-Ländern	2 520	2 189	2 187	2 190	2 192	2 188
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	39 292	35 609	35 165	34 947	34 717	34 527
darunter:						
mit Sitz im Inland	10 547	10 293	10 186	10 182	10 247	10 249
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	19 085	16 936	16 806	16 686	16 472	16 176
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 684	1 336	1 336	1 340	1 329	1 342
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	14 847	12 331	12 203	12 177	12 199	12 071
darunter:						
mit Sitz im Inland	2 845	2 718	2 574	2 578	2 569	2 562
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	6 471	4 957	4 940	4 937	5 037	4 923
mit Sitz in anderen EU-Ländern	988	729	714	702	698	704
Übriges Vermögen	8 238	5 432	5 153	5 173	5 099	4 869
Verbindlichkeiten	24 756	20 176	20 597	20 483	20 953	21 188
darunter: aufgenommene Kredite	14 484	13 405	13 932	13 906	14 286	14 502
Fondsvermögen insgesamt 1)	123 469	112 689	109 606	109 239	108 206	107 201
Spezialfonds						
Bankguthaben	10 588	10 464	10 543	10 818	10 701	11 059
darunter: bei inländischen Banken in Euro	9 751	9 834	9 924	10 206	10 067	10 384
Wertpapiere zusammen	16 761	15 555	15 885	15 965	16 785	17 133
darunter:						
Schuldverschreibungen	.	273	169	170	170	170
Anteile an Investmentfonds	16 345	15 224	15 358	15 585	16 382	16 903
unbebaute Grundstücke	405	1 239	1 320	1 278	1 225	1 293
darunter:						
im Inland	337	1 081	1 145	1 097	1 043	1 106
in anderen Ländern des Euroraums	68	128	145	149	150	153
in anderen EU-Ländern	–	0	0	0	0	0
bebaute Grundstücke	139 306	141 675	142 139	142 350	142 215	141 722
darunter:						
im Inland	125 753	128 025	128 529	128 558	128 485	128 090
in anderen Ländern des Euroraums	10 698	10 920	10 920	11 024	11 000	10 965
in anderen EU-Ländern	1 424	1 436	1 422	1 421	1 421	1 423
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	39 308	38 935	39 811	39 728	39 834	39 738
darunter:						
mit Sitz im Inland	21 643	21 440	22 022	22 122	22 125	21 992
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	10 385	10 376	10 458	10 458	10 588	10 587
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 440	2 491	2 562	2 560	2 520	2 548
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	13 003	13 007	12 946	12 895	12 871	12 891
darunter:						
mit Sitz im Inland	2 708	2 773	2 686	2 595	2 527	2 541
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	6 491	6 549	6 620	6 667	6 709	6 688
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 642	1 807	1 782	1 782	1 774	1 790
Übriges Vermögen	13 714	13 137	12 558	12 529	12 756	12 813
Verbindlichkeiten	54 689	55 289	55 256	55 367	55 631	55 511
darunter: aufgenommene Kredite	45 323	46 879	47 018	47 051	47 077	46 996
Fondsvermögen insgesamt 1)	178 396	178 723	179 921	180 171	180 732	181 108

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	2024	2025	2026			
			April	Mai	Juni	Juli
Publikumsfonds						
Bankguthaben	479	484	561	545	534	583
darunter: bei inländischen Banken in Euro	329	253	333	295	314	365
Wertpapiere zusammen	6 121	4 757	5 215	5 406	5 286	5 349
darunter: auf Euro lautend	3 244	2 570	2 913	3 006	2 973	3 089
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	170	165	203	209	209	227
darunter:						
inländischer Emittenten	54	67	.	.	.	.
anderer Emittenten des Euroraums	69	58	75	78	78	80
langfristige Schuldverschreibungen 2)	1 811	1 554	1 671	1 698	1 668	1 769
darunter:						
inländischer Emittenten	317	439	461	506	497	522
anderer Emittenten des Euroraums	935	766	837	851	820	869
Aktien	2 019	1 428	1 512	1 599	1 605	1 540
darunter:						
inländischer Emittenten	249	133	140	148	143	144
anderer Emittenten des Euroraums	197	209	207	220	219	216
Anteile an Investmentfonds	2 121	1 609	1 829	1 899	1 804	1 813
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	670	869	964	984	988	991
Verbindlichkeiten	53	39	66	68	100	83
darunter: aufgenommene Kredite	–	6	2	.	2	2
Fondsvermögen insgesamt 3)	7 218	6 071	6 673	6 865	6 707	6 840
Spezialfonds						
Bankguthaben	4 246	3 851	5 127	4 563	4 203	4 186
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 878	3 302	4 198	3 944	3 754	3 705
Wertpapiere zusammen	108 159	113 298	120 496	122 835	123 343	122 433
darunter: auf Euro lautend	83 890	89 328	93 853	95 173	95 360	94 828
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	640	569	777	773	677	660
darunter:						
inländischer Emittenten	392	252	337	309	259	260
anderer Emittenten des Euroraums	42	34	205	227	218	220
langfristige Schuldverschreibungen 2)	47 186	48 650	52 476	53 420	53 596	52 456
darunter:						
inländischer Emittenten	10 479	10 968	11 554	11 824	11 961	11 899
anderer Emittenten des Euroraums	16 686	17 177	18 744	18 992	18 966	18 488
Aktien	14 389	15 298	17 881	18 664	18 859	18 903
darunter:						
inländischer Emittenten	2 004	2 333	2 474	2 575	2 536	2 583
anderer Emittenten des Euroraums	3 973	4 323	5 046	5 209	5 429	5 370
Anteile an Investmentfonds	45 944	48 780	49 362	49 979	50 211	50 414
Schuldscheindarlehen	78	65	.	.	.	.
Übriges Vermögen	3 858	3 854	3 996	4 126	4 042	3 901
Verbindlichkeiten	963	886	906	839	927	858
darunter: aufgenommene Kredite	9	3	387	231	94	75
Fondsvermögen insgesamt 3)	115 378	120 192	128 407	130 544	130 694	129 665

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	2024	2025	2026			
			April	Mai	Juni	Juli
Publikumsfonds						
Bankguthaben	1 289	1 271	1 736	2 086	2 246	1 776
darunter: bei inländischen Banken in Euro	945	1 047	1 401	1 622	1 930	1 431
Wertpapiere zusammen	34 743	42 036	44 684	46 482	47 098	47 751
darunter: auf Euro lautend	23 093	30 792	31 839	32 800	33 573	34 160
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	62	217	179	173	165	182
darunter:						
inländischer Emittenten	.	15	80	73	.	71
anderer Emittenten des Euroraums	60	202	98	100	106	110
langfristige Schuldverschreibungen 2)	1 041	1 497	1 719	1 843	2 014	2 098
darunter:						
inländischer Emittenten	230	222	248	260	273	312
anderer Emittenten des Euroraums	678	1 010	1 033	1 098	1 381	1 413
Aktien	1 623	1 653	1 671	1 729	1 784	1 763
darunter:						
inländischer Emittenten	106	145	154	150	150	162
anderer Emittenten des Euroraums	293	364	361	374	398	385
Anteile an Investmentfonds	32 018	38 668	41 115	42 737	43 135	43 708
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	1 020	406	609	598	881	614
Verbindlichkeiten	968	236	459	493	723	611
darunter: aufgenommene Kredite	12	7	27	72	20	119
Fondsvermögen insgesamt 3)	36 083	43 477	46 564	48 670	49 502	49 530
Spezialfonds						
Bankguthaben	1 790	2 600	2 689	2 582	2 868	2 778
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 749	2 552	2 621	2 501	2 801	2 697
Wertpapiere zusammen	153 718	174 933	186 549	190 223	190 230	191 921
darunter: auf Euro lautend	151 913	172 230	183 880	187 388	187 256	188 563
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	242	65	.	.	.	.
darunter:						
inländischer Emittenten	.	52	.	.	0	0
anderer Emittenten des Euroraums	42	12	.	.	.	.
langfristige Schuldverschreibungen 2)	2 938	4 271	4 729	4 768	4 807	4 772
darunter:						
inländischer Emittenten	298	396	562	573	571	577
anderer Emittenten des Euroraums	1 674	2 911	3 054	3 059	3 058	3 014
Aktien	949	1 814	1 950	1 997	2 058	2 184
darunter:						
inländischer Emittenten	387	267	270	276	292	299
anderer Emittenten des Euroraums	411	778	794	806	839	849
Anteile an Investmentfonds	149 589	168 783	179 855	183 444	183 351	184 954
Schuldscheindarlehen	71	140	137	137	134	131
Übriges Vermögen	8 171	10 479	11 470	11 614	11 777	13 088
Verbindlichkeiten	648	492	551	592	559	574
darunter: aufgenommene Kredite	221	183	202	190	186	190
Fondsvermögen insgesamt 3)	163 101	187 661	200 274	203 958	204 447	207 338

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	2024	2025	2026			
			April	Mai	Juni	Juli
Wertpapiere inländischer Emittenten	676 085	719 164	741 694	757 552	760 317	762 673
Schuldverschreibungen	168 092	171 010	174 212	176 982	177 958	176 747
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	58 299	58 258	57 241	58 108	58 659	57 869
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	33 872	34 680	35 505	36 319	36 202	36 581
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	23 528	25 991	27 098	27 948	28 111	28 674
Versicherungsgesellschaften	2 228	2 202	2 316	2 332	2 333	2 252
Sonstige Finanzinstitute	8 114	6 437	6 075	6 022	5 742	5 655
Anleihen der öffentlichen Hand	75 921	78 073	81 466	82 555	83 096	82 297
Aktien	99 578	107 280	104 520	107 653	106 110	108 088
Aktien von Banken (MFIs)	2 709	5 679	4 255	4 536	4 605	4 630
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	96 869	101 601	100 265	103 117	101 505	103 458
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	77 351	81 908	80 564	84 658	82 182	83 195
Versicherungsgesellschaften	15 134	15 130	13 899	12 939	13 906	14 601
Sonstige Finanzinstitute	4 384	4 564	5 802	5 520	5 417	5 661
Anteile an Investmentfonds	408 414	440 874	462 963	472 916	476 249	477 838
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	875 231	928 182	944 755	970 788	984 062	973 083
Schuldverschreibungen	437 385	445 370	444 119	450 469	453 231	446 518
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	94 163	96 153	94 843	95 343	96 504	95 401
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	198 258	209 874	206 316	210 193	210 544	208 555
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	85 236	90 936	90 665	92 714	93 211	91 619
Versicherungsgesellschaften	3 012	2 899	2 687	3 021	3 166	3 033
Sonstige Finanzinstitute	108 367	114 058	111 040	112 508	112 217	111 793
Anleihen der öffentlichen Hand	144 963	139 342	142 960	144 934	146 183	142 562
Aktien	138 670	158 475	166 890	173 453	181 307	179 731
Aktien von Banken (MFIs)	12 656	25 210	24 706	26 071	27 752	29 349
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	126 015	133 265	142 185	147 381	153 555	150 382
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	103 829	104 217	114 150	118 113	122 929	118 155
Versicherungsgesellschaften	4 982	6 065	6 275	6 335	6 982	7 557
Sonstige Finanzinstitute	17 204	22 982	21 760	22 934	23 645	24 670
Anteile an Investmentfonds	299 176	324 338	333 746	346 866	349 523	346 834
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	889 324	934 790	964 037	999 856	1 011 991	1 006 787
Schuldverschreibungen	436 205	453 729	455 816	463 674	469 991	464 253
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	72 966	73 196	71 002	71 759	72 782	71 878
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	238 295	245 025	246 966	251 735	254 484	251 168
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	131 728	128 899	130 311	132 964	134 311	132 054
Versicherungsgesellschaften	2 537	2 986	3 066	2 920	3 072	3 013
Sonstige Finanzinstitute	103 337	111 960	112 299	114 519	115 636	114 743
Anleihen der öffentlichen Hand	124 944	135 508	137 847	140 180	142 725	141 208
Aktien	448 720	476 427	503 350	531 355	537 148	537 158
Aktien von Banken (MFIs)	14 633	18 243	17 866	17 811	19 196	20 539
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	434 088	458 184	485 484	513 544	517 953	516 620
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	376 294	395 152	423 098	450 166	451 076	444 790
Versicherungsgesellschaften	8 098	8 719	7 970	7 843	8 566	9 079
Sonstige Finanzinstitute	49 696	54 313	54 415	55 535	58 311	62 751
Anteile an Investmentfonds	4 399	4 634	4 871	4 826	4 851	5 375

I. Offene inländische Investmentfonds

4b) Zusammensetzung des Wertpapiervermögens nach Emittentengruppen: Publikumsfonds

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2024	2025	2026			
			April	Mai	Juni	Juli
Wertpapiere inländischer Emittenten	110 146	121 987	122 614	126 546	125 455	125 934
Schuldverschreibungen	27 966	30 608	32 114	32 964	33 138	32 868
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	9 002	9 026	8 668	8 947	9 121	8 938
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	5 420	5 856	6 011	6 070	5 995	6 065
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	3 294	3 676	3 793	3 843	3 884	3 956
Versicherungsgesellschaften	530	501	522	524	541	540
Sonstige Finanzinstitute	1 593	1 678	1 695	1 702	1 570	1 568
Anleihen der öffentlichen Hand	13 543	15 726	17 435	17 948	18 021	17 865
Aktien	65 467	71 903	70 141	72 478	71 396	72 352
Aktien von Banken (MFIs)	2 010	4 395	3 228	3 445	3 466	3 432
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	63 458	67 509	66 914	69 033	67 930	68 921
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	50 332	54 314	53 833	56 758	54 981	55 251
Versicherungsgesellschaften	10 710	10 469	9 577	8 875	9 602	10 033
Sonstige Finanzinstitute	2 416	2 725	3 503	3 399	3 347	3 636
Anteile an Investmentfonds	16 713	19 475	20 359	21 103	20 921	20 713
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	182 804	217 013	224 318	233 150	238 830	238 087
Schuldverschreibungen	49 640	53 159	53 590	54 330	54 424	53 979
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	10 720	11 628	11 733	11 961	12 094	12 058
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	22 699	26 990	26 808	27 243	27 178	27 053
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	9 027	10 729	11 018	11 246	11 211	11 107
Versicherungsgesellschaften	739	665	615	667	690	676
Sonstige Finanzinstitute	12 910	15 553	15 131	15 283	15 230	15 219
Anleihen der öffentlichen Hand	16 222	14 542	15 049	15 125	15 152	14 869
Aktien	61 593	80 255	83 776	87 945	91 879	91 225
Aktien von Banken (MFIs)	5 981	13 140	13 144	13 837	14 563	15 398
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	55 613	67 115	70 633	74 108	77 316	75 827
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	44 139	51 352	56 060	58 493	60 743	58 030
Versicherungsgesellschaften	3 091	3 688	3 808	3 896	4 383	4 811
Sonstige Finanzinstitute	8 382	12 074	10 765	11 719	12 190	12 986
Anteile an Investmentfonds	71 571	83 599	86 951	90 875	92 528	92 883
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	274 830	300 616	317 439	334 046	338 081	339 091
Schuldverschreibungen	38 135	39 979	42 657	43 706	44 037	44 201
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	7 832	8 868	8 868	8 994	9 096	9 068
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	18 341	20 649	21 948	22 710	22 784	23 158
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	8 471	8 573	9 167	9 420	9 646	9 782
Versicherungsgesellschaften	150	177	191	167	171	169
Sonstige Finanzinstitute	9 682	11 818	12 488	13 007	12 851	13 099
Anleihen der öffentlichen Hand	11 962	10 462	11 841	12 002	12 157	11 974
Aktien	236 138	259 649	273 703	289 223	292 930	293 776
Aktien von Banken (MFIs)	6 501	8 777	8 286	8 073	9 068	9 853
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	229 637	250 872	265 417	281 150	283 862	283 922
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	199 581	218 137	233 369	248 459	248 808	245 976
Versicherungsgesellschaften	3 877	4 650	4 256	4 117	4 425	4 670
Sonstige Finanzinstitute	26 179	28 085	27 792	28 574	30 629	33 277
Anteile an Investmentfonds	557	988	1 079	1 118	1 114	1 114

I. Offene inländische Investmentfonds

4c) Zusammensetzung des Wertpapiervermögens nach Emittentengruppen: Spezialfonds

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2024	2025	2026			
			April	Mai	Juni	Juli
Wertpapiere inländischer Emittenten	565 985	597 227	619 130	631 055	634 912	636 736
Schuldverschreibungen	140 127	140 399	142 095	144 015	144 816	143 875
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	49 296	49 229	48 570	49 158	49 535	48 927
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	28 452	28 824	29 494	30 249	30 207	30 516
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	20 234	22 314	23 305	24 105	24 227	24 718
Versicherungsgesellschaften	1 697	1 701	1 794	1 808	1 792	1 712
Sonstige Finanzinstitute	6 521	4 758	4 380	4 320	4 172	4 086
Anleihen der öffentlichen Hand	62 378	62 346	64 031	64 607	65 074	64 432
Aktien	34 111	35 377	34 378	35 175	34 714	35 736
Aktien von Banken (MFIs)	699	1 284	1 027	1 091	1 139	1 198
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	33 412	34 093	33 351	34 084	33 575	34 537
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	27 019	27 594	26 732	27 900	27 202	27 944
Versicherungsgesellschaften	4 424	4 660	4 321	4 063	4 304	4 568
Sonstige Finanzinstitute	1 968	1 839	2 298	2 121	2 069	2 025
Anteile an Investmentfonds	391 747	421 452	442 657	451 866	455 382	457 125
Wertpapiere anderer Emittenten des Euroraums	692 442	711 086	720 350	737 545	745 147	734 898
Schuldverschreibungen	387 745	392 122	390 449	396 060	398 736	392 470
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	83 444	84 481	83 074	83 346	84 375	83 307
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	175 560	182 840	179 464	182 905	183 330	181 469
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	76 209	80 188	79 627	81 448	81 986	80 500
Versicherungsgesellschaften	2 273	2 234	2 072	2 354	2 476	2 356
Sonstige Finanzinstitute	95 457	98 481	95 884	97 200	96 966	96 553
Anleihen der öffentlichen Hand	128 741	124 800	127 910	129 808	131 031	127 693
Aktien	77 077	78 220	83 114	85 508	89 428	88 506
Aktien von Banken (MFIs)	6 675	12 070	11 562	12 235	13 189	13 951
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	70 402	66 150	71 552	73 273	76 240	74 555
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	59 689	52 865	58 090	59 620	62 186	60 125
Versicherungsgesellschaften	1 891	2 377	2 467	2 438	2 599	2 747
Sonstige Finanzinstitute	8 821	10 908	10 995	11 215	11 454	11 683
Anteile an Investmentfonds	227 620	240 744	246 788	255 977	256 982	253 922
Wertpapiere von Emittenten aus den übrigen Ländern	614 494	634 130	646 557	665 781	673 887	667 673
Schuldverschreibungen	398 070	413 705	413 118	419 940	425 930	420 029
Schuldverschreibungen von Banken (MFIs)	65 134	64 305	62 114	62 758	63 679	62 802
Anleihen von Unternehmen (Nicht-MFIs)	219 955	224 354	224 998	229 005	231 684	227 994
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	123 257	120 317	121 136	123 536	124 657	122 264
Versicherungsgesellschaften	2 387	2 809	2 875	2 753	2 901	2 844
Sonstige Finanzinstitute	93 655	100 130	99 799	101 499	102 777	101 637
Anleihen der öffentlichen Hand	112 982	125 046	126 006	128 178	130 568	129 233
Aktien	212 582	216 778	229 647	242 132	244 219	243 382
Aktien von Banken (MFIs)	8 132	9 466	9 580	9 738	10 128	10 685
Aktien von Unternehmen (Nicht-MFIs)	204 451	207 313	220 067	232 394	234 091	232 697
darunter:						
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	176 713	177 016	189 729	201 707	202 268	198 814
Versicherungsgesellschaften	4 221	4 069	3 714	3 726	4 142	4 409
Sonstige Finanzinstitute	23 517	26 228	26 623	26 961	27 682	29 475
Anteile an Investmentfonds	3 842	3 647	3 793	3 708	3 738	4 261

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: Juli 2026

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuld- verschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	2 742 544	1 087 518	225 148	366 066	824 978	830 048
Länder des Euroraums	1 735 756	623 264	153 269	224 859	287 819	824 673
Deutschland	762 673	176 747	57 869	82 297	108 088	477 838
Belgien	33 693	28 186	3 148	17 644	5 485	22
Estland	769	698	187	407	.	71
Finnland	18 590	13 134	5 175	5 561	5 391	64
Frankreich	190 758	122 497	39 055	38 125	58 121	10 140
Griechenland	2 479	1 626	813	658	852	0
Irland	180 748	41 371	257	4 114	14 937	124 439
Italien	57 337	39 197	8 390	18 531	18 140	0
Kroatien	1 004	1 004	90	914	.	0
Lettland	974	974	13	834	0	0
Litauen	1 660	1 659	21	1 530	1	0
Luxemburg	249 974	32 551	548	935	9 313	208 110
Malta	241	240	29	112	2	0
Niederlande	127 267	83 460	16 109	8 096	40 509	3 298
Österreich	28 685	24 515	7 720	13 573	3 558	612
Portugal	6 745	5 387	1 396	3 191	1 358	0
Slowakei	4 401	4 401	1 365	2 720	0	0
Slowenien	2 113	2 087	131	1 937	27	0
Spanien	63 448	41 418	10 922	21 654	21 959	70
Zypern	435	362	28	332	65	.
Andere EU-Länder	73 373	55 594	25 935	17 351	17 530	249
Dänemark	29 090	22 270	17 292	1 668	6 632	189
Polen	7 887	7 026	966	5 445	861	0
Schweden	22 061	12 369	5 073	1 028	9 631	60
Tschechische Republik	3 822	3 793	1 140	930	29	0
Übrige Länder	933 414	408 659	45 943	123 857	519 629	5 126
darunter:						
Australien	24 184	18 276	6 507	5 498	5 905	.
China	4 810	618	35	507	4 193	0
Japan	45 143	12 201	877	2 045	32 942	0
Kanada	34 320	21 329	10 730	5 649	12 965	26
Mexiko	10 662	9 687	275	6 534	975	0
Norwegen	14 249	9 933	5 817	855	4 316	0
Russland	13	7	0	7	6	0
Schweiz	37 110	4 919	1 706	335	31 899	292
Türkei	2 023	1 830	286	1 038	193	0
Vereinigte Staaten von Amerika	462 265	157 685	4 397	23 934	303 732	848
Vereinigtes Königreich	100 750	47 884	7 892	5 863	52 180	686

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: Juli 2026

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuld- verschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	703 112	131 048	30 064	44 708	457 353	114 711
Länder des Euroraums	364 021	86 847	20 996	32 733	163 577	113 596
Deutschland	125 934	32 868	8 938	17 865	72 352	20 713
Belgien	4 995	2 288	432	1 067	2 694	13
Estland	103	101	18	65	.	2
Finnland	3 779	1 503	696	462	2 231	45
Frankreich	46 608	14 085	4 575	3 864	30 671	1 852
Griechenland	592	366	184	127	226	0
Irland	57 014	6 830	81	292	9 593	40 591
Italien	16 119	7 216	1 427	3 848	8 903	0
Kroatien	130	129	26	104	.	0
Lettland	114	114	5	81	0	0
Litauen	186	184	3	143	1	0
Luxemburg	54 803	2 729	136	62	2 660	49 414
Malta	22	22	13	8	.	0
Niederlande	32 031	9 867	1 992	558	21 563	600
Österreich	4 177	2 268	839	896	1 543	366
Portugal	1 154	684	216	302	471	0
Slowakei	282	282	135	118	0	0
Slowenien	115	112	43	61	3	0
Spanien	15 633	5 009	1 223	2 662	10 624	0
Zypern	72	35	13	21	37	0
Andere EU-Länder	13 967	5 489	2 297	1 481	8 299	179
Dänemark	5 193	1 641	908	231	3 374	178
Polen	1 188	764	231	415	424	0
Schweden	5 974	1 482	710	31	4 491	.
Tschechische Republik	505	503	141	87	1	0
Übrige Länder	325 124	38 711	6 772	10 493	285 477	936
darunter:						
Australien	3 627	1 708	958	171	1 919	0
China	1 136	59	.	46	1 077	0
Japan	13 133	1 001	31	139	12 132	0
Kanada	11 180	2 651	2 098	335	8 518	11
Mexiko	731	603	17	403	128	0
Norwegen	3 965	1 388	699	292	2 577	0
Russland	4	4	0	4	0	0
Schweiz	16 611	725	255	67	15 750	136
Türkei	171	155	34	85	16	0
Vereinigte Staaten von Amerika	199 148	13 072	531	2 753	185 955	122
Vereinigtes Königreich	33 315	5 322	1 259	404	27 908	85

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Mio €

Berichtsmonat: Juli 2026

Ländergruppe / Land	Wertpapiere insgesamt	Schuldverschreibungen			Aktien	Anteile an Investmentfonds
		zusammen	darunter:			
			Bankschuld- verschreibungen	Anleihen der öffentlichen Hand		
Alle Länder	2 039 307	956 374	195 037	321 358	367 624	715 308
Länder des Euroraums	1 371 634	536 345	132 234	192 125	124 242	711 047
Deutschland	636 736	143 875	48 927	64 432	35 736	457 125
Belgien	28 691	25 891	2 716	16 577	2 790	.
Estland	665	597	169	342	0	.
Finnland	14 807	11 628	4 476	5 100	3 160	20
Frankreich	144 129	108 390	34 466	34 261	27 450	8 288
Griechenland	1 887	1 261	628	530	626	0
Irland	123 729	34 536	176	3 821	5 344	83 848
Italien	41 218	31 981	6 963	14 683	9 237	0
Kroatien	874	874	64	810	0	0
Lettland	860	860	8	754	0	0
Litauen	1 475	1 475	18	1 386	0	0
Luxemburg	195 139	29 820	412	873	6 653	158 666
Malta	219	218	16	104	1	0
Niederlande	95 212	73 569	14 104	7 538	18 945	2 698
Österreich	24 508	22 248	6 881	12 676	2 015	245
Portugal	5 591	4 704	1 180	2 889	887	0
Slowakei	4 119	4 119	1 229	2 603	0	0
Slowenien	1 998	1 975	88	1 875	23	0
Spanien	47 810	36 404	9 694	18 992	11 335	70
Zypern	363	327	15	311	28	.
Andere EU-Länder	59 406	50 105	23 639	15 869	9 231	70
Dänemark	23 897	20 629	16 384	1 437	3 257	.
Polen	6 700	6 263	735	5 030	437	0
Schweden	16 087	10 887	4 362	997	5 141	60
Tschechische Republik	3 318	3 290	999	843	28	0
Übrige Länder	608 267	369 925	39 164	113 364	234 151	4 191
darunter:						
Australien	20 557	16 567	5 549	5 327	3 986	.
China	3 674	559	35	461	3 115	0
Japan	32 010	11 200	846	1 906	20 810	0
Kanada	23 140	18 678	8 632	5 314	4 447	15
Mexiko	9 931	9 084	258	6 132	847	0
Norwegen	10 281	8 542	5 118	563	1 739	0
Russland	9	3	0	3	6	0
Schweiz	20 499	4 195	1 451	268	16 148	156
Türkei	1 852	1 675	251	953	177	0
Vereinigte Staaten von Amerika	263 109	144 605	3 866	21 181	117 778	727
Vereinigtes Königreich	67 422	42 549	6 626	5 460	24 272	60

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Berichtsmonat: Juli 2026

Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung	Insgesamt	darunter:		
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 2)
Anzahl der Fonds 3) 4)				
Inländer	4 435	247	658	2 214
darunter:				
Kreditinstitute	959	10	102	509
Versicherungsgesellschaften	699	81	191	249
Lebensversicherungen	176	17	44	60
andere Versicherungen	523	64	147	189
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	868	36	97	425
Sonstige Finanzintermediäre	378	22	64	79
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	17	0	.	6
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	451	27	67	290
Bund	.	0	0	.
Länder	16	0	.	14
Gemeinden	58	0	5	50
Sozialversicherungen	110	4	36	32
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	175	29	35	85
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	695	38	57	474
Ausländer	15	0	4	4
Spezialfonds insgesamt	4 451	247	662	2 218
davon:				
Ausschüttungsfonds	4 161	212	637	2 069
Thesaurierungsfonds	279	35	25	148
Fondsvermögen (Mio €) 3)				
Inländer	2 328 439	156 352	431 679	1 220 042
darunter:				
Kreditinstitute	236 609	3 139	29 370	115 793
Versicherungsgesellschaften	551 020	50 519	228 436	203 408
Lebensversicherungen	127 657	2 801	29 960	74 068
andere Versicherungen	423 362	47 717	198 477	129 340
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	650 331	47 600	52 793	335 791
Sonstige Finanzintermediäre	129 530	13 172	33 083	38 955
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	3 118	0	.	1 215
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	227 483	17 264	44 159	133 444
Bund	.	0	0	.
Länder	4 369	0	.	4 107
Gemeinden	15 364	0	734	14 417
Sozialversicherungen	43 567	1 084	7 774	22 394
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	196 516	11 867	13 881	155 745
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	267 784	11 708	21 019	192 895
Ausländer	2 814	0	956	354
Spezialfonds insgesamt	2 331 576	156 352	432 635	1 220 395
davon:				
Ausschüttungsfonds	2 236 891	144 336	424 587	1 165 828
Thesaurierungsfonds	93 846	12 015	8 048	54 567

1 Zuordnung der Fonds nach der Gruppe der Anteilinhaber 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: Juli 2026

				Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung
Immobilienfonds	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	
Anzahl der Fonds ^{3) 4)}				
685	.	386	230	Inländer
				darunter:
116	0	177	44	Kreditinstitute
110	0	26	37	Versicherungsgesellschaften
26	0	10	14	Lebensversicherungen
84	0	16	23	andere Versicherungen
				Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
183	.	45	78	
205	0	.	5	Sonstige Finanzintermediäre
.	0	5	0	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
				Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
22	.	25	19	
0	0	0	0	Bund
0	0	.	0	Länder
0	0	.	0	Gemeinden
29	0	0	9	Sozialversicherungen
				Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
6	0	17	.	
				Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
6	0	82	35	
7	0	0	0	Ausländer
692	.	387	230	Spezialfonds insgesamt
				davon:
663	0	363	204	Ausschüttungsfonds
20	.	23	26	Thesaurierungsfonds
Fondsvermögen (Mio €) ³⁾				
179 604	.	129 342	207 338	Inländer
				darunter:
25 287	0	54 181	8 699	Kreditinstitute
36 024	0	8 327	22 743	Versicherungsgesellschaften
8 855	0	3 772	6 639	Lebensversicherungen
27 169	0	4 555	16 104	andere Versicherungen
				Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
57 139	.	27 559	127 919	
43 216	0	.	300	Sonstige Finanzintermediäre
.	0	820	0	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
				Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
3 740	.	9 759	19 111	
0	0	0	0	Bund
0	0	.	0	Länder
0	0	.	0	Gemeinden
9 480	0	0	2 836	Sozialversicherungen
				Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
1 629	0	3 451	.	
				Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
1 530	0	23 998	15 788	
1 505	0	0	0	Ausländer
181 108	.	129 665	207 338	Spezialfonds insgesamt
				davon:
178 241	0	127 236	193 239	Ausschüttungsfonds
2 077	.	2 380	14 100	Thesaurierungsfonds

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Berichtsmonat: Juli 2026

Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung	Insgesamt	darunter:					
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds 2)			
Mittelaufkommen 3)							
Inländer	8 371	–	355	1 587	2 007		
darunter:							
Kreditinstitute	646		28	124	295		
Versicherungsgesellschaften	374	–	387	661	–	225	
Lebensversicherungen	–	4	–	1	4	–	251
andere Versicherungen	378	–	387	657		27	
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	3 549		36	774	–	116	
Sonstige Finanzintermediäre	572	–	17	99		395	
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	0		0	.		0	
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	262	–	258	136		73	
Bund	.		0	0		.	
Länder	7		0	.		7	
Gemeinden	–	2	0	0	–	2	
Sozialversicherungen	685		0	170	–	87	
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	1 420		27	56		1 070	
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	822		216	–	433	597	
Ausländer	0		0	0		0	
Spezialfonds insgesamt	8 371	–	355	1 587		2 007	
davon:							
Ausschüttungsfonds	8 282	–	509	1 581		2 124	
Thesaurierungsfonds	89		154	6	–	118	
Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)							
Inländer	21 143		910	5 628		8 740	
darunter:							
Kreditinstitute	852		28	125		427	
Versicherungsgesellschaften	1 929		258	888		364	
Lebensversicherungen	378		7	46		31	
andere Versicherungen	1 551		250	842		333	
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)	9 172		205	3 311		2 396	
Sonstige Finanzintermediäre	820		2	107		552	
Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen	0		0	.		0	
Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)	2 573		43	848		1 361	
Bund	.		0	0		.	
Länder	35		0	.		35	
Gemeinden	1		0	0		1	
Sozialversicherungen	786		0	170		14	
Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen	3 104		85	56		2 695	
Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)	1 833		289	123		895	
Ausländer	0		0	0		0	
Spezialfonds insgesamt	21 143		910	5 628		8 740	
davon:							
Ausschüttungsfonds	20 456		599	5 511		8 584	
Thesaurierungsfonds	687		311	117		157	

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

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

I. Offene inländische Investmentfonds

Berichtsmonat: Juli 2026

				Anteilinhaber 1) / Ertragsverwendung
Immobilienfonds	Hedgefonds	Sonstige Fonds	Dachfonds	
Mittelaufkommen ³⁾				
571	.	475	4 145	Inländer
53	0	133	12	darunter:
57	0	11	249	Kreditinstitute
4	0	7	224	Versicherungsgesellschaften
53	0	4	24	Lebensversicherungen
297	.	6	24	andere Versicherungen
94	0	.	2 610	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
.	0	0	2	Sonstige Finanzintermediäre
42	.	133	0	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
0	0	0	136	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
0	0	.	0	Bund
0	0	.	0	Länder
0	0	0	0	Gemeinden
0	0	0	603	Sozialversicherungen
0	0	203	.	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
9	0	3	469	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
0	0	0	0	Ausländer
571	.	475	4 145	Spezialfonds insgesamt
571	0	486	4 076	davon:
0	.	11	69	Ausschüttungsfonds
				Thesaurierungsfonds
Mittelzufluss (Verkauf von Anteilen)				
817	.	643	4 398	Inländer
69	0	189	14	darunter:
95	0	12	304	Kreditinstitute
4	0	7	275	Versicherungsgesellschaften
90	0	5	30	Lebensversicherungen
378	.	80	30	andere Versicherungen
157	0	.	2 803	Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, berufsständische Versorgungswerke u.ä.)
.	0	0	2	Sonstige Finanzintermediäre
50	.	135	0	Kredit- und Versicherungshilfsinstitutionen
0	0	0	137	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (einschl. Industriestiftungen, Arbeitgeber- und Wirtschaftsverbände)
0	0	.	0	Bund
0	0	.	0	Länder
0	0	.	0	Gemeinden
0	0	0	603	Sozialversicherungen
1	0	203	.	Öffentliche (insbes. Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder) und kirchliche Zusatzversorgungseinrichtungen
30	0	24	471	Private Organisationen ohne Erwerbszweck und sonstige (z.B. Kirchen, Parteien, Gewerkschaften, Vereine)
0	0	0	0	Ausländer
817	.	643	4 398	Spezialfonds insgesamt
801	0	630	4 324	davon:
16	.	12	74	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	353	17	4	165	155
2023	375	21	4	177	158
2024	391	23	6	182	162
2025	460	28	12	205	188
2025 April	394	23	6	184	165
Mai	392	23	6	183	164
Juni	397	24	6	187	164
Juli	400	24	6	186	168
Aug.	400	24	6	186	168
Sept.	398	24	6	185	167
Okt.	401	24	6	187	167
Nov.	409	26	6	189	171
Dez.	460	28	12	205	188
2026 Jan.	458	28	12	204	189
Febr.	460	28	12	203	190
März	460	28	12	201	192
April	462	29	13	200	193
Mai	462	29	13	200	193
Juni	463	29	13	199	195
Juli	462	29	13	198	195
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	3 133	14	0	19	2 949
2023	3 926	4	1	12	3 380
2024	5 442	31	12	313	4 563
2025	5 753	8	7	681	4 974
2025 April	450	7	0	297	16
Mai	278	9	1	302	30
Juni	3 395	19	0	2 994	309
Juli	2 189	3	6	1 332	726
Aug.	627	0	6	76	620
Sept.	532	5	0	482	22
Okt.	1 135	1	2	539	334
Nov.	2 937	117	12	704	2 244
Dez.	5 753	8	7	681	4 974
2026 Jan.	1 490	21	0	809	570
Febr.	833	14	3	790	7
März	786	6	2	709	18
April	951	3	16	796	17
Mai	1 122	249	73	645	95
Juni	512	228	52	677	490
Juli	4 703	170	78	1 438	2 716
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	5 520	17	1	1 820	3 453
2023	5 829	15	1	1 648	3 598
2024	6 878	92	14	1 370	4 880
2025	6 626	38	5	1 193	5 283
2025 April	4 545	6	2	3 959	434
Mai	1 725	5	2	1 393	310
Juni	4 063	222	2	3 282	484
Juli	2 642	6	8	1 666	833
Aug.	1 821	11	9	1 044	680
Sept.	1 194	10	4	845	269
Okt.	2 043	8	4	1 294	478
Nov.	4 390	16	14	1 937	2 327
Dez.	6 626	38	5	1 193	5 283
2026 Jan.	2 683	18	6	1 772	681
Febr.	2 519	102	8	1 679	660
März	5 881	32	7	2 782	2 966
April	2 156	79	24	1 563	352
Mai	1 804	270	79	966	429
Juni	2 009	252	59	1 179	474
Juli	5 462	197	82	1 863	3 019

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: Juli 2026

Position	Insgesamt	darunter mit Anlageschwerpunkt in:			
		Aktienfonds	Rentenfonds	Gemischte Wertpapierfonds ¹⁾	Sonstige Fonds
Bankguthaben	4 555	90	23	2 124	1 887
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 127	83	23	1 894	1 702
Wertpapiere zusammen	239 672	4 319	1 338	57 934	170 832
darunter: auf Euro lautend	222 723	2 807	1 101	47 560	166 497
kurzfristige Schuldverschreibungen ²⁾	193	0	.	107	78
darunter:					
inländischer Emittenten	71	0	0	71	0
anderer Emittenten des Euroraums	122	0	.	35	78
langfristige Schuldverschreibungen ³⁾	6 871	28	.	3 634	2 916
darunter:					
inländischer Emittenten	889	.	.	692	135
anderer Emittenten des Euroraums	4 427	5	.	1 956	2 307
Aktien	3 947	440	0	1 696	1 478
darunter:					
inländischer Emittenten	462	34	0	169	259
anderer Emittenten des Euroraums	1 233	95	0	526	409
Anteile an Investmentfonds	228 661	3 851	1 151	52 496	166 359
Schuldscheindarlehen	131	0	0	.	60
Übriges Vermögen	13 702	8	3	1 472	8 112
Verbindlichkeiten	1 185	20	1	709	222
darunter: aufgenommene Kredite	309	0	0	35	92
Fondsvermögen insgesamt ⁴⁾	256 868	4 396	1 363	60 860	180 661

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	2024	2025	2026			
			April	Mai	Juni	Juli
Alle Länder	207 638	205 372	205 167	205 281	205 397	204 971
Länder des Euroraums	190 158	190 161	190 313	190 314	190 407	190 007
Deutschland	161 647	162 268	162 505	162 384	162 290	161 950
Belgien	509	451	451	452	451	452
Finnland	91	87	.	.	.	.
Frankreich	11 325	11 310	11 243	11 235	11 232	11 203
Irland	803	762	824	935	918	919
Italien	1 316	773	769	762	762	762
Kroatien	–	0	0	0	0	0
Luxemburg	302	297	297	297	297	298
Niederlande	9 206	9 343	9 291	9 307	9 332	9 312
Österreich	2 551	2 709	2 867	2 872	2 836	2 809
Portugal	206	214	215	215	215	217
Spanien	2 203	1 949	1 765	1 768	1 986	1 997
Andere EU-Länder	3 943	3 626	3 609	3 611	3 613	3 611
darunter:						
Dänemark	146	146	.	.	.	.
Polen	3 646	3 324	3 308	3 310	3 313	3 310
Übrige Länder	13 537	11 585	11 245	11 356	11 377	11 353
darunter:						
Japan	.	118	.	.	.	.
Schweiz	534	519	530	534	528	523
Singapur	–	0	0	0	0	0
Türkei	.	100	.	.	.	.
Vereinigte Staaten von Amerika	3 213	2 255	.	.	.	.
Vereinigtes Königreich	9 299	8 359	8 266	8 357	8 347	8 333

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende

	2024	2025	2026			
			April	Mai	Juni	Juli
Anzahl der Fonds						
Insgesamt	122	126	124	125	125	125
darunter: synthetische Fonds	.	2	.	.	.	.
darunter:						
Aktienfonds	91	95	95	96	96	96
darunter: synthetische Fonds	.	2	.	.	.	.
Rentenfonds	27	30	28	28	28	28
darunter: synthetische Fonds	–	0	0	0	0	0
Fondsvermögen (Mio €)						
Insgesamt	64 161	86 053	92 960	96 504	96 765	97 945
darunter: synthetische Fonds	.	355	.	.	.	.
darunter:						
Aktienfonds	59 466	79 818	85 685	88 914	89 002	90 212
darunter: synthetische Fonds	.	355	.	.	.	.
Rentenfonds	3 859	5 845	6 774	7 087	7 267	7 241
darunter: synthetische Fonds	–	0	0	0	0	0

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2024	2025	2026			
			April	Mai	Juni	Juli
Insgesamt						
Bankguthaben	205	215	266	326	315	227
darunter: bei inländischen Banken in Euro	143	168	201	236	197	179
Wertpapiere zusammen	63 772	85 595	92 182	95 783	96 205	97 451
darunter: auf Euro lautend	38 168	53 698	55 682	57 268	57 171	57 670
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	–	0	0	0	0	0
langfristige Schuldverschreibungen 2)	4 038	6 091	7 118	7 428	7 599	7 579
darunter:						
inländischer Emittenten	2 748	4 428	4 680	4 727	4 707	4 645
anderer Emittenten des Euroraums	908	1 021	1 098	1 104	1 108	1 059
Aktien	59 732	79 483	85 054	88 344	88 594	89 859
darunter:						
inländischer Emittenten	16 944	23 088	22 727	23 372	22 737	23 082
anderer Emittenten des Euroraums	17 126	24 750	26 628	27 576	28 213	28 413
Anteile an Investmentfonds	.	22	10	11	12	13
Übriges Vermögen	268	390	679	860	408	394
Verbindlichkeiten	84	148	166	461	161	124
Fondsvermögen insgesamt 3)	64 161	86 053	92 960	96 504	96 765	97 945
darunter: Aktienfonds						
Bankguthaben	147	130	157	198	169	134
darunter: bei inländischen Banken in Euro	86	86	107	139	95	88
Wertpapiere zusammen	59 180	79 505	85 064	88 355	88 606	89 871
darunter: auf Euro lautend	33 804	48 070	49 728	51 242	51 158	51 785
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	–	0	0	0	0	0
langfristige Schuldverschreibungen 2)	–	0	0	0	0	0
Aktien	59 178	79 483	85 054	88 344	88 594	89 859
darunter:						
inländischer Emittenten	16 790	23 088	22 727	23 372	22 737	23 082
anderer Emittenten des Euroraums	16 726	24 750	26 628	27 576	28 213	28 413
Anteile an Investmentfonds	.	22	10	11	12	13
Übriges Vermögen	213	322	597	786	335	296
Verbindlichkeiten	74	139	131	422	106	88
Fondsvermögen insgesamt 3)	59 466	79 818	85 685	88 914	89 002	90 212
darunter: Rentenfonds						
Bankguthaben	13	18	25	43	62	10
darunter: bei inländischen Banken in Euro	11	15	10	12	17	9
Wertpapiere zusammen	3 807	5 769	6 704	7 012	7 190	7 173
darunter: auf Euro lautend	3 579	5 307	5 539	5 610	5 604	5 479
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	–	0	0	0	0	0
langfristige Schuldverschreibungen 2)	3 807	5 769	6 704	7 012	7 190	7 173
darunter:						
inländischer Emittenten	2 531	4 107	4 265	4 312	4 297	4 238
anderer Emittenten des Euroraums	894	1 021	1 098	1 104	1 108	1 059
Aktien	–	0	0	0	0	0
Anteile an Investmentfonds	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	39	67	79	67	71	95
Verbindlichkeiten	1	9	34	34	55	36
Fondsvermögen insgesamt 3)	3 859	5 845	6 774	7 087	7 267	7 241

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	2024	2025	2026			
			April	Mai	Juni	Juli
Bankguthaben	7 097	6 967	6 945	7 023	7 382	7 447
darunter: bei inländischen Banken in Euro	5 703	5 608	5 645	5 776	6 035	6 125
Wertpapiere zusammen	1 446	2 742	2 798	2 813	2 891	2 825
darunter:						
Schuldverschreibungen	187	219	213	213	209	214
Aktien	358	1 097	1 151	1 158	1 138	1 135
Anteile an Investmentfonds	901	1 426	1 434	1 443	1 544	1 477
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	3 638	4 382	4 442	4 432	4 522	4 526
darunter mit Sitz der Gesellschaften:						
im Inland	2 595	2 870	2 837	2 826	2 900	2 900
in anderen Ländern des Euro-Raums	710	1 145	1 238	1 227	1 236	1 236
Schuldscheindarlehen	112	96	96	96	96	94
Unverbriefte Darlehnsforderungen	6 255	5 009	4 739	4 765	4 786	4 865
darunter mit Sitz der Schuldner:						
im Inland	4 694	3 870	3 695	3 699	3 742	3 774
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 204	731	643	640	635	641
Forderungen aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	.	19	.	.	.	.
unbebaute Grundstücke	662	1 146	1 188	1 199	1 208	1 257
darunter:						
im Inland	587	1 145	1 187	1 198	1 205	1 254
in anderen Ländern des Euro-Raums	—	0	0	0	.	.
bebaute Grundstücke	30 691	30 450	30 536	30 557	30 598	30 903
darunter:						
im Inland	28 983	28 913	28 942	28 965	29 024	29 346
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 405	1 309	1 300	1 298	1 300	1 282
Schiffe, Schiffsaufbauten, Schiffsbestand- und -ersatzteile	849	754	749	748	747	747
darunter:						
im Inland	368	314	314	314	338	337
in anderen Ländern des Euro-Raums	18	8	.	.	.	.
Container	—	0	0	0	0	0
Luftfahrzeuge, Luftfahrzeugbestand- und -ersatzteile	1 072	986	919	917	915	915
darunter:						
im Inland	859	821	754	752	751	751
in anderen Ländern des Euro-Raums	—	12	.	.	.	.
Anlagen zur Erzeugung, Speicherung und zum Transport von Energie	390	259	202	200	183	183
Sonstige nichtfinanzielle Vermögensgegenstände	255	226	177	178	171	166
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	14 080	13 033	13 526	13 639	13 675	13 686
darunter:						
im Inland	11 166	10 155	10 436	10 502	10 505	10 515
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 174	1 247	1 358	1 364	1 366	1 365
Beteiligungen an sonstigen Gesellschaften	43 704	43 621	46 539	47 071	47 150	48 383
darunter:						
im Inland	30 143	29 599	31 122	31 571	31 684	32 590
in anderen Ländern des Euro-Raums	6 384	5 844	6 317	6 453	6 368	6 487
Sonstige Forderungen	2 667	3 621	3 364	3 410	3 427	3 417
Übriges Vermögen	3 297	4 829	6 137	6 267	6 303	6 421
Summe der Vermögenspositionen	116 293	118 203	122 410	123 369	124 107	125 884
Aufgenommene Kredite	16 921	16 271	16 048	16 028	16 120	16 581
darunter mit Sitz der Gläubiger						
im Inland	16 439	15 799	15 590	15 573	15 633	15 727
Verbindlichkeiten aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	59	41	159	158	159	158
Übrige Verbindlichkeiten	5 525	4 502	3 712	3 762	3 827	4 042
Summe der Verbindlichkeiten	22 507	20 815	19 893	19 923	20 104	20 777
Fondsvermögen insgesamt ¹⁾	93 786	97 431	102 541	103 469	104 026	105 134
Nachrichtlich:						
Anzahl der einbezogenen Fonds	3 148	3 417	3 378	3 384	3 397	3 410
Mittelaufkommen	1 285	208	883	462	974	709
Mittelzuflüsse	1 816	1 623	1 099	807	1 340	848
Ertragsausschüttung	398	357	325	148	201	374
anfänglich platziertes Eigenkapital	175 042	176 037	155 195	155 500	168 807	170 745

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	2024	2025	2026			
			April	Mai	Juni	Juli
Bankguthaben	3 141	3 014	3 050	3 118	3 200	3 301
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 827	2 711	2 697	2 759	2 818	2 925
Wertpapiere zusammen	637	621	583	592	624	612
darunter:						
Schuldverschreibungen	64	74	45	45	45	45
Aktien	.	4	.	.	.	.
Anteile an Investmentfonds	557	543	535	543	544	532
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	3 306	4 097	4 198	4 176	4 223	4 223
darunter mit Sitz der Gesellschaften:						
im Inland	2 444	2 738	2 716	2 704	2 740	2 740
in anderen Ländern des Euro-Raums	673	1 114	1 238	1 227	1 236	1 236
Schuldscheindarlehen	–	68	.	.	.	.
Unverbriefte Darlehnsforderungen	836	170	157	152	192	172
darunter mit Sitz der Schuldner:						
im Inland	466	158	145	140	178	160
in anderen Ländern des Euro-Raums	.	1	.	.	.	1
Forderungen aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	–	0	0	0	0	0
unbebaute Grundstücke	661	1 146	1 188	1 199	1 208	1 257
darunter:						
im Inland	587	1 145	1 187	1 198	1 205	1 254
in anderen Ländern des Euro-Raums	–	0	0	0	.	.
bebaute Grundstücke	30 405	30 193	30 283	30 303	30 344	30 650
darunter:						
im Inland	28 697	28 656	28 689	28 711	28 770	29 094
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 405	1 309	1 300	1 298	1 300	1 282
Sonstige nichtfinanzielle Vermögensgegenstände	5	21	21	21	21	21
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	12 971	12 341	12 817	12 902	12 920	12 915
darunter:						
im Inland	10 394	9 695	9 973	10 033	10 036	10 023
in anderen Ländern des Euro-Raums	1 108	1 186	1 284	1 289	1 293	1 290
Beteiligungen an sonstigen Gesellschaften	2 523	2 330	2 349	2 357	2 465	2 625
darunter:						
im Inland	2 005	1 973	1 892	1 899	1 922	2 006
in anderen Ländern des Euro-Raums	178	29	97	97	136	223
Sonstige Forderungen	1 221	1 379	1 324	1 326	1 353	1 366
Übriges Vermögen	1 343	1 643	1 710	1 720	1 787	1 756
Summe der Vermögenspositionen	57 068	57 042	57 766	57 952	58 427	58 987
Aufgenommene Kredite	14 962	14 709	14 621	14 604	14 683	15 123
darunter mit Sitz der Gläubiger						
im Inland	14 650	14 404	14 297	14 282	14 370	14 442
Verbindlichkeiten aus Wertpapierleih- und -pensionsgeschäften	31	13	131	130	131	130
Übrige Verbindlichkeiten	2 889	1 901	1 989	2 040	2 010	2 149
Summe der Verbindlichkeiten	17 884	16 623	16 740	16 775	16 822	17 401
Fondsvermögen insgesamt ¹⁾	39 184	40 419	41 026	41 177	41 604	41 586
Nachrichtlich:						
Anzahl der einbezogenen Fonds	1 229	1 378	1 362	1 363	1 376	1 381
Mittelaufkommen	67	–	42	101	14	9
Mittelzuflüsse	413	912	57	109	38	29
Ertragsausschüttung	156	95	158	59	61	214
anfänglich platziertes Eigenkapital	45 332	62 938	55 506	55 558	56 870	57 155

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. Markttüblich 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.