

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2022	2023	2024	2025		
			Dezember	Januar	Februar	März
<b>Insgesamt</b>						
Bankguthaben	110 272	100 817	101 460	102 519	104 130	101 631
darunter: bei inländischen Banken in Euro	86 202	79 322	80 728	79 250	79 099	79 359
Wertpapiere zusammen	2 090 241	2 275 062	2 440 640	2 484 157	2 496 500	2 426 503
darunter: auf Euro lautend	1 453 096	1 591 827	1 656 492	1 683 480	1 701 601	1 677 688
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	21 900	19 868	20 784	19 554	18 629	19 228
darunter:						
inländischer Emittenten	9 830	7 320	7 365	6 923	7 008	6 844
anderer Emittenten des Euroraums	7 475	8 215	8 878	8 361	7 780	8 176
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	907 404	984 062	1 020 898	1 026 980	1 037 489	1 018 855
darunter:						
inländischer Emittenten	149 942	159 446	160 728	161 862	161 376	159 998
anderer Emittenten des Euroraums	364 146	409 349	428 507	431 156	434 215	426 498
Aktien	551 026	607 398	686 969	714 520	720 987	682 486
darunter:						
inländischer Emittenten	89 264	96 405	99 578	106 644	109 979	108 442
anderer Emittenten des Euroraums	127 937	136 290	138 670	145 982	157 611	154 083
Anteile an Investmentfonds	609 911	663 734	711 989	723 103	719 395	705 934
Schuldscheindarlehen	7 979	9 500	9 399	9 362	9 437	9 133
Übriges Vermögen	406 760	406 823	404 193	403 233	404 359	403 732
Verbindlichkeiten	108 259	103 314	113 299	112 565	112 416	106 993
darunter: aufgenommene Kredite	57 308	60 907	61 968	61 968	62 584	62 711
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	2 506 993	2 688 888	2 842 393	2 886 705	2 902 010	2 834 006
<b>Aktienfonds</b>						
Bankguthaben	13 447	12 623	12 057	12 538	14 340	14 878
darunter: bei inländischen Banken in Euro	7 707	6 287	6 706	7 019	7 418	8 145
Wertpapiere zusammen	353 739	391 950	444 775	464 379	462 783	439 094
darunter: auf Euro lautend	147 541	153 746	156 177	166 325	171 008	169 371
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	4 146	1 070	1 498	1 432	1 337	1 714
darunter:						
inländischer Emittenten	2 447	588	665	702	661	677
anderer Emittenten des Euroraums	1 561	304	573	518	492	840
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	20 341	14 187	13 015	13 105	13 098	13 134
darunter:						
inländischer Emittenten	3 367	2 664	1 793	1 876	1 968	2 079
anderer Emittenten des Euroraums	10 794	7 248	5 543	5 639	5 700	5 715
Aktien	315 191	360 191	413 127	431 850	430 327	406 814
darunter:						
inländischer Emittenten	56 118	64 537	67 288	72 330	75 011	74 599
anderer Emittenten des Euroraums	62 157	68 635	69 671	73 800	75 768	73 738
Anteile an Investmentfonds	14 061	16 501	17 136	17 992	18 021	17 431
Schuldscheindarlehen	.	.	.	.	.	.
Übriges Vermögen	5 358	4 780	6 030	5 829	6 354	7 052
Verbindlichkeiten	3 003	1 844	2 764	2 799	3 103	3 445
darunter: aufgenommene Kredite	765	456	306	305	513	723
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	369 591	407 524	460 110	479 959	480 386	457 583

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2022	2023	2024	2025		
			Dezember	Januar	Februar	März
<b>Rentenfonds</b>						
Bankguthaben	11 633	10 381	9 593	10 489	9 973	9 246
darunter: bei inländischen Banken in Euro	8 680	7 871	6 554	7 655	6 445	7 339
Wertpapiere zusammen	412 459	440 535	445 891	448 316	456 133	446 557
darunter: auf Euro lautend	286 319	317 578	321 402	322 961	328 061	322 953
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	5 577	3 448	4 597	4 585	4 602	4 555
darunter:						
inländischer Emittenten	2 215	786	2 142	2 111	2 257	2 189
anderer Emittenten des Euroraums	1 319	1 362	1 414	1 429	1 378	1 440
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	357 661	388 691	390 223	392 116	397 070	388 470
darunter:						
inländischer Emittenten	40 653	47 927	48 404	48 596	48 064	47 393
anderer Emittenten des Euroraums	145 753	160 965	162 260	162 509	164 056	160 872
Aktien	17 390	16 117	16 548	17 202	17 348	16 621
darunter:						
inländischer Emittenten	2 223	1 921	1 876	2 001	2 043	2 020
anderer Emittenten des Euroraums	5 616	4 964	4 996	5 184	5 247	5 069
Anteile an Investmentfonds	31 831	32 279	34 522	34 413	37 114	36 911
Schuldscheindarlehen	2 205	2 261	2 013	2 076	2 085	2 027
Übriges Vermögen	14 371	15 139	15 195	13 281	13 880	15 125
Verbindlichkeiten	10 632	6 883	9 455	8 378	8 361	8 293
darunter: aufgenommene Kredite	972	615	175	414	665	423
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	430 035	461 433	463 237	465 785	473 710	464 662
<b>Gemischte Wertpapierfonds <sup>4)</sup></b>						
Bankguthaben	52 525	45 211	46 390	46 431	46 451	44 407
darunter: bei inländischen Banken in Euro	40 525	35 313	37 133	34 610	34 835	33 760
Wertpapiere zusammen	1 029 675	1 126 063	1 209 591	1 228 344	1 235 630	1 203 872
darunter: auf Euro lautend	761 882	843 128	884 018	896 787	905 221	890 356
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	10 606	12 400	11 888	10 953	10 508	10 170
darunter:						
inländischer Emittenten	4 647	4 495	3 640	3 247	3 105	2 913
anderer Emittenten des Euroraums	3 929	5 742	5 705	5 402	5 252	5 032
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	477 440	524 309	555 920	559 584	564 911	555 690
darunter:						
inländischer Emittenten	92 443	96 112	96 781	97 415	97 300	96 655
anderer Emittenten des Euroraums	190 125	220 839	237 604	239 707	241 117	236 725
Aktien	196 043	209 554	234 259	243 348	251 879	238 812
darunter:						
inländischer Emittenten	27 148	26 378	26 970	29 087	29 825	28 817
anderer Emittenten des Euroraums	54 311	56 862	58 048	61 087	70 554	69 437
Anteile an Investmentfonds	345 586	379 800	407 523	414 458	408 332	399 200
Schuldscheindarlehen	5 606	7 100	7 222	7 124	7 189	6 954
Übriges Vermögen	37 015	29 335	30 033	31 130	31 605	30 406
Verbindlichkeiten	16 770	14 157	18 186	18 262	18 146	13 723
darunter: aufgenommene Kredite	862	799	848	644	692	861
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	1 108 051	1 193 551	1 275 050	1 294 766	1 302 730	1 271 915

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2022	2023	2024	2025		
			Dezember	Januar	Februar	März
<b>Geldmarktfonds</b>						
Bankguthaben	322	342	649	1 005	1 012	862
darunter: bei inländischen Banken in Euro	322	342	549	905	912	762
Wertpapiere zusammen	2 674	3 172	4 780	4 701	4 751	5 056
darunter: auf Euro lautend	2 674	3 172	4 780	4 701	4 751	5 056
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	496	595	1 016	915	822	1 272
darunter:						
inländischer Emittenten	.	140	105	140	228	265
anderer Emittenten des Euroraums	350	402	732	562	409	613
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	2 149	2 571	3 753	3 777	3 903	3 753
darunter:						
inländischer Emittenten	495	775	1 545	1 629	1 604	1 439
anderer Emittenten des Euroraums	967	738	1 037	995	1 043	1 099
Anteile an Investmentfonds	29	.	.	.	.	.
Übriges Vermögen	25	26	43	29	38	45
Verbindlichkeiten	12	10	160	206	179	87
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	3 009	3 529	5 313	5 529	5 623	5 876
<b>Immobilienfonds</b>						
Bankguthaben	23 497	24 882	24 578	23 660	24 010	23 942
darunter: bei inländischen Banken in Euro	21 111	23 105	22 552	21 819	22 343	22 241
Wertpapiere zusammen	17 400	19 228	20 692	20 708	20 317	20 391
darunter:						
Schuldverschreibungen	1 253	1 314	830	812	412	520
Anteile an Investmentfonds	15 917	17 694	19 590	19 596	19 641	19 603
unbebaute Grundstücke	5 064	3 944	2 832	2 857	2 856	3 091
darunter:						
im Inland	4 146	2 730	990	999	1 010	1 253
in anderen Ländern des Euroraums	918	1 091	1 411	1 430	1 419	1 432
in anderen EU-Ländern	-	-	-	-	-	-
bebaute Grundstücke	196 283	206 415	204 805	204 477	204 588	203 925
darunter:						
im Inland	150 091	160 683	160 657	160 472	160 488	160 050
in anderen Ländern des Euroraums	27 804	28 151	27 099	27 058	27 089	27 060
in anderen EU-Ländern	4 044	4 052	3 943	3 939	3 930	3 934
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	81 964	79 810	78 600	78 646	78 562	78 237
darunter:						
mit Sitz im Inland	33 379	32 479	32 191	32 201	32 155	32 102
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	29 758	29 615	29 469	29 512	29 535	29 557
mit Sitz in anderen EU-Ländern	4 903	4 618	4 123	4 149	4 132	4 149
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	28 097	28 825	27 850	27 861	27 618	27 568
darunter:						
mit Sitz im Inland	5 921	6 027	5 553	5 534	5 564	5 574
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	12 669	13 242	12 962	12 933	12 704	12 787
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 547	2 495	2 630	2 691	2 699	2 718
Übriges Vermögen	27 786	24 384	21 952	21 576	21 720	21 490
Verbindlichkeiten	75 660	78 064	79 446	78 813	79 266	78 718
darunter: aufgenommene Kredite	54 465	58 141	59 808	59 733	59 828	59 858
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	304 432	309 424	301 865	300 972	300 404	299 926

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2022	2023	2024	2025			
			Dezember	Januar	Februar	März	
<b>Hedgefonds</b>							
Bankguthaben	61	99	109	127	123	123	123
darunter: bei inländischen Banken in Euro	40	67	68	84	83	83	102
Wertpapiere zusammen	4 692	5 485	5 646	3 806	3 814	3 814	3 631
darunter: auf Euro lautend	2 241	2 513	2 257	1 384	1 412	1 412	1 356
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	.	–	–	.	–	–	–
darunter:							
inländischer Emittenten	–	–	–	.	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	96	109	85	104	104	104	108
darunter:							
inländischer Emittenten	76	84	59	59	58	58	68
anderer Emittenten des Euroraums	.	.	.	.	.	.	.
Aktien	2 090	2 634	3 312	1 559	1 558	1 558	1 445
darunter:							
inländischer Emittenten	716	796	591	221	228	228	206
anderer Emittenten des Euroraums	388	417	622	259	279	279	271
Anteile an Investmentfonds	2 506	2 742	2 250	2 142	2 152	2 152	2 079
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	7	20	20	30	39	39	26
Verbindlichkeiten	24	30	31	50	52	52	32
darunter: aufgenommene Kredite	.	.	.	.	.	.	.
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	4 736	5 573	5 743	3 913	3 924	3 924	3 749
<b>Altersvorsorgefonds</b>							
Bankguthaben	4	12	36	23	31	31	26
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2	10	34	20	28	28	23
Wertpapiere zusammen	554	620	720	748	751	751	728
darunter: auf Euro lautend	411	465	535	555	560	560	548
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–	–
darunter:							
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	171	171	249	261	258	258	259
darunter:							
inländischer Emittenten	58	50	90	93	87	87	94
anderer Emittenten des Euroraums	68	82	85	92	94	94	92
Aktien	342	382	390	411	414	414	393
darunter:							
inländischer Emittenten	52	59	60	65	67	67	65
anderer Emittenten des Euroraums	165	184	176	188	191	191	184
Anteile an Investmentfonds	41	67	81	75	80	80	77
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	4	595	662	662	656	656	653
Verbindlichkeiten	1	5	4	6	7	7	3
darunter: aufgenommene Kredite	–	–	–	2	2	2	–
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	561	1 222	1 414	1 427	1 431	1 431	1 404

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2022	2023	2024	2025		
			Dezember	Januar	Februar	März
<b>Sonstige Fonds</b>						
Bankguthaben	5 945	4 399	4 725	4 907	4 731	4 648
darunter: bei inländischen Banken in Euro	5 272	3 757	4 207	4 256	4 063	4 099
Wertpapiere zusammen	104 369	108 410	114 280	115 434	114 153	112 446
darunter: auf Euro lautend	79 349	83 179	87 134	87 811	87 470	86 968
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	919	1 077	810	756	742	728
darunter:						
inländischer Emittenten	469	589	445	403	392	378
anderer Emittenten des Euroraums	213	181	110	102	69	66
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	42 159	46 458	48 997	49 261	49 320	48 843
darunter:						
inländischer Emittenten	11 223	10 785	10 796	10 875	10 982	10 965
anderer Emittenten des Euroraums	13 125	15 808	17 621	17 794	17 806	17 778
Aktien	17 912	16 505	16 408	17 127	16 130	15 224
darunter:						
inländischer Emittenten	2 417	2 254	2 253	2 393	2 266	2 202
anderer Emittenten des Euroraums	4 433	4 450	4 170	4 407	4 142	3 957
Anteile an Investmentfonds	43 379	44 371	48 064	48 290	47 961	47 651
Schuldscheindarlehen	.	.	78	77	78	77
Übriges Vermögen	4 910	4 490	4 528	4 407	4 410	4 502
Verbindlichkeiten	1 126	999	1 015	1 042	1 023	1 110
darunter: aufgenommene Kredite	21	49	9	18	29	10
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	114 141	116 346	122 596	123 783	122 349	120 564
<b>Dachfonds</b>						
Bankguthaben	2 781	2 755	3 077	3 045	3 290	3 271
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 489	2 463	2 692	2 596	2 813	2 671
Wertpapiere zusammen	161 018	174 289	188 400	191 617	191 987	188 511
darunter: auf Euro lautend	152 784	164 751	174 945	177 487	177 957	175 823
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	122	138	303	296	339	335
darunter:						
inländischer Emittenten	5	31	.	.	.	.
anderer Emittenten des Euroraums	103	100	102	91	79	79
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	2 861	3 282	3 979	3 985	4 031	3 841
darunter:						
inländischer Emittenten	579	466	528	529	533	538
anderer Emittenten des Euroraums	1 720	1 925	2 352	2 396	2 421	2 236
Aktien	1 706	1 682	2 572	2 640	2 987	2 829
darunter:						
inländischer Emittenten	446	420	492	509	539	532
anderer Emittenten des Euroraums	704	525	704	738	1 108	1 101
Anteile an Investmentfonds	156 329	169 188	181 545	184 696	184 629	181 506
Schuldscheindarlehen	70	71	71	70	70	70
Übriges Vermögen	5 587	6 719	9 189	10 136	9 630	912
Verbindlichkeiten	1 003	688	1 616	2 370	1 639	912
darunter: aufgenommene Kredite	204	234	233	269	273	250
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	168 454	183 147	199 121	202 498	203 338	200 088

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