

I. Offene inländische Investmentfonds

3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2024	2025	2026			
			Februar	März	April	Mai
Insgesamt						
Bankguthaben	101 460	105 473	115 566	114 429	116 040	116 382
darunter: bei inländischen Banken in Euro	80 728	85 794	88 802	87 584	87 936	87 197
Wertpapiere zusammen	2 440 640	2 582 137	2 669 732	2 561 610	2 650 486	2 728 196
darunter: auf Euro lautend	1 656 492	1 783 770	1 841 098	1 774 450	1 821 848	1 862 540
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	20 784	19 867	22 794	18 444	18 783	18 160
darunter:						
inländischer Emittenten	7 365	5 192	5 855	5 517	5 586	5 646
anderer Emittenten des Euroraums	8 878	9 714	10 840	8 322	8 537	8 193
langfristige Schuldverschreibungen 2)	1 020 898	1 050 242	1 074 709	1 049 870	1 055 363	1 072 966
darunter:						
inländischer Emittenten	160 728	165 819	172 392	167 309	168 626	171 336
anderer Emittenten des Euroraums	428 507	435 656	446 369	432 705	435 581	442 277
Aktien	686 969	742 182	778 116	723 104	774 760	812 461
darunter:						
inländischer Emittenten	99 578	107 280	111 131	99 262	104 520	107 653
anderer Emittenten des Euroraums	138 670	158 475	168 706	158 737	166 890	173 453
Anteile an Investmentfonds	711 989	769 846	794 112	770 192	801 580	824 608
Schuldscheindarlehen	9 399	10 516	10 617	10 627	10 675	10 819
Übriges Vermögen	404 193	412 945	412 553	412 975	412 848	413 647
Verbindlichkeiten	113 299	102 645	104 113	106 859	103 915	105 057
darunter: aufgenommene Kredite	61 968	63 138	65 860	65 271	68 309	69 810
Fondsvermögen insgesamt 3)	2 842 393	3 008 437	3 100 618	2 989 434	3 080 615	3 157 707
Aktienfonds						
Bankguthaben	12 057	14 159	18 248	18 529	18 125	18 179
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 706	9 586	11 066	10 180	10 712	11 333
Wertpapiere zusammen	444 775	510 744	536 097	498 508	534 441	563 263
darunter: auf Euro lautend	156 177	192 346	202 789	186 500	195 606	203 398
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	1 498	1 785	1 904	1 717	1 597	1 525
darunter:						
inländischer Emittenten	665	344	435	431	422	387
anderer Emittenten des Euroraums	573	1 164	1 238	1 022	953	907
langfristige Schuldverschreibungen 2)	13 015	15 366	15 921	15 860	15 948	16 218
darunter:						
inländischer Emittenten	1 793	4 056	4 468	4 481	4 589	4 668
anderer Emittenten des Euroraums	5 543	7 470	7 436	7 363	7 355	7 438
Aktien	413 127	469 840	494 077	457 996	492 883	519 819
darunter:						
inländischer Emittenten	67 288	74 212	77 127	68 629	72 612	75 213
anderer Emittenten des Euroraums	69 671	92 641	99 259	92 163	97 205	101 912
Anteile an Investmentfonds	17 136	23 754	24 195	22 936	24 014	25 701
Schuldscheindarlehen	.	121	120	.	.	.
Übriges Vermögen	6 030	6 678	6 679	6 930	6 347	7 434
Verbindlichkeiten	2 764	3 392	2 709	3 137	2 548	3 305
darunter: aufgenommene Kredite	306	1 059	393	243	435	774
Fondsvermögen insgesamt 3)	460 110	528 310	558 372	520 898	556 429	585 472

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			
			Februar	März	April	Mai
Rentenfonds						
Bankguthaben	9 593	12 477	16 346	13 711	15 292	14 624
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 554	10 022	12 228	11 252	11 046	11 008
Wertpapiere zusammen	445 891	469 577	480 741	472 062	475 776	481 552
darunter: auf Euro lautend	321 402	349 704	359 328	353 071	357 126	360 789
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	4 597	4 675	4 445	4 147	4 177	3 716
darunter:						
inländischer Emittenten	2 142	1 194	1 006	1 233	1 268	1 236
anderer Emittenten des Euroraums	1 414	2 585	2 386	2 006	2 014	1 635
langfristige Schuldverschreibungen 2)	390 223	412 943	422 689	416 064	417 599	423 283
darunter:						
inländischer Emittenten	48 404	50 512	52 918	51 565	51 868	52 216
anderer Emittenten des Euroraums	162 260	169 403	173 816	170 573	171 513	173 619
Aktien	16 548	14 742	15 148	14 536	15 120	15 513
darunter:						
inländischer Emittenten	1 876	1 637	1 693	1 572	1 607	1 634
anderer Emittenten des Euroraums	4 996	4 614	4 736	4 581	4 752	4 825
Anteile an Investmentfonds	34 522	37 217	38 459	37 315	38 881	39 039
Schuldscheindarlehen	2 013	2 598	2 614	2 509	2 848	2 893
Übriges Vermögen	15 195	16 410	14 117	14 244	14 409	14 234
Verbindlichkeiten	9 455	8 476	7 630	8 577	8 033	8 136
darunter: aufgenommene Kredite	175	941	1 902	576	2 592	1 802
Fondsvermögen insgesamt 3)	463 237	492 585	504 688	493 620	498 102	503 873
Gemischte Wertpapierfonds 4)						
Bankguthaben	46 390	46 357	48 064	48 267	48 869	50 325
darunter: bei inländischen Banken in Euro	37 133	36 622	35 596	35 354	35 858	35 025
Wertpapiere zusammen	1 209 591	1 234 653	1 274 906	1 222 658	1 249 962	1 284 640
darunter: auf Euro lautend	884 018	917 113	945 367	909 026	925 791	948 921
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	11 888	10 950	13 720	9 941	10 195	10 139
darunter:						
inländischer Emittenten	3 640	2 817	3 496	2 956	3 089	3 092
anderer Emittenten des Euroraums	5 705	5 238	6 512	4 432	4 636	4 728
langfristige Schuldverschreibungen 2)	555 920	559 601	571 241	554 206	554 704	565 102
darunter:						
inländischer Emittenten	96 781	97 036	100 571	96 719	97 352	99 257
anderer Emittenten des Euroraums	237 604	234 871	239 950	230 480	230 993	235 208
Aktien	234 259	235 910	245 813	228 764	241 866	251 344
darunter:						
inländischer Emittenten	26 970	28 376	28 979	25 897	26 822	27 322
anderer Emittenten des Euroraums	58 048	55 087	58 082	55 753	58 013	59 621
Anteile an Investmentfonds	407 523	428 192	444 132	429 747	443 197	458 055
Schuldscheindarlehen	7 222	7 527	7 612	7 735	7 443	7 541
Übriges Vermögen	30 033	47 925	49 205	49 376	49 586	49 477
Verbindlichkeiten	18 186	13 239	16 093	16 186	15 138	15 535
darunter: aufgenommene Kredite	848	654	2 644	3 319	3 714	5 778
Fondsvermögen insgesamt 3)	1 275 050	1 323 222	1 361 563	1 308 923	1 337 883	1 371 926

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	Februar	März	April	Mai
Geldmarktfonds						
Bankguthaben	649	721	493	822	768	582
darunter: bei inländischen Banken in Euro	549	611	383	712	658	472
Wertpapiere zusammen	4 780	5 679	5 888	5 985	6 313	6 319
darunter: auf Euro lautend	4 780	5 679	5 888	5 985	6 313	6 319
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	1 016	1 246	1 382	1 388	1 582	1 551
darunter:						
inländischer Emittenten	105	397	388	342	286	440
anderer Emittenten des Euroraums	732	394	366	495	526	488
langfristige Schuldverschreibungen 2)	3 753	4 395	4 473	4 563	4 696	4 737
darunter:						
inländischer Emittenten	1 545	1 373	1 133	1 333	1 284	1 288
anderer Emittenten des Euroraums	1 037	1 288	1 308	1 312	1 355	1 293
Anteile an Investmentfonds	.	38	34	.	.	.
Übriges Vermögen	43	38	30	31	37	44
Verbindlichkeiten	160	145	5	207	137	10
Fondsvermögen insgesamt 3)	5 313	6 293	6 407	6 630	6 980	6 934
Immobilienfonds						
Bankguthaben	24 578	23 244	22 121	22 611	22 289	22 338
darunter: bei inländischen Banken in Euro	22 552	21 545	20 562	21 062	20 749	20 623
Wertpapiere zusammen	20 692	19 811	20 194	20 833	20 126	20 223
darunter:						
Schuldverschreibungen	830	593	503	420	371	372
Anteile an Investmentfonds	19 590	19 160	19 424	20 025	19 398	19 641
unbebaute Grundstücke	2 832	4 614	4 864	4 894	4 935	4 899
darunter:						
im Inland	990	2 629	2 932	2 943	2 968	2 911
in anderen Ländern des Euroraums	1 411	1 687	1 689	1 701	1 718	1 732
in anderen EU-Ländern	–	0	0	0	0	0
bebaute Grundstücke	204 805	200 758	200 767	200 445	200 233	200 381
darunter:						
im Inland	160 657	159 639	159 711	159 657	159 537	159 472
in anderen Ländern des Euroraums	27 099	26 207	26 246	26 168	26 091	26 199
in anderen EU-Ländern	3 943	3 626	3 606	3 615	3 609	3 611
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	78 600	74 544	74 779	74 902	74 975	74 675
darunter:						
mit Sitz im Inland	32 191	31 733	32 048	32 233	32 208	32 304
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	29 469	27 313	27 497	27 245	27 263	27 143
mit Sitz in anderen EU-Ländern	4 123	3 828	3 875	3 876	3 898	3 899
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	27 850	25 337	25 182	25 175	25 149	25 072
darunter:						
mit Sitz im Inland	5 553	5 491	5 469	5 346	5 260	5 172
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	12 962	11 506	11 462	11 477	11 560	11 604
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 630	2 536	2 484	2 478	2 496	2 484
Übriges Vermögen	21 952	18 568	17 696	17 904	17 711	17 702
Verbindlichkeiten	79 446	75 465	75 368	76 287	75 853	75 850
darunter: aufgenommene Kredite	59 808	60 285	60 671	60 919	60 949	60 957
Fondsvermögen insgesamt 3)	301 865	291 412	290 210	290 445	289 527	289 410

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	Februar	März	April	Mai
Hedgefonds						
Bankguthaben	109	88	127	157	232	196
darunter: bei inländischen Banken in Euro	68	50	70	72	65	66
Wertpapiere zusammen	5 646	3 163	3 295	3 160	3 316	3 465
darunter: auf Euro lautend	2 257	1 192	1 289	1 222	1 280	1 314
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	74	.	.	.
darunter:						
inländischer Emittenten	59	51	52	.	.	.
anderer Emittenten des Euroraums	.	0	0	0	0	0
Aktien	3 312	1 012	1 075	.	.	.
darunter:						
inländischer Emittenten	591	91	98	.	.	.
anderer Emittenten des Euroraums	622	229	246	.	.	.
Anteile an Investmentfonds	2 250	2 078	2 146	2 081	2 162	2 263
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	20	3	4	2	3	3
Verbindlichkeiten	31	1	1	1	0	1
darunter: aufgenommene Kredite	.	0	0	0	0	0
Fondsvermögen insgesamt 3)	5 743	3 253	3 424	3 318	3 551	3 664
Altersvorsorgefonds						
Bankguthaben	36	24	27	23	24	27
darunter: bei inländischen Banken in Euro	34	22	24	20	21	24
Wertpapiere zusammen	720	780	806	764	790	815
darunter: auf Euro lautend	535	581	598	569	570	585
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	271	271	269	272
darunter:						
inländischer Emittenten	90	97	101	101	100	100
anderer Emittenten des Euroraums	85	99	97	96	96	97
Aktien	390	425	450	411	436	455
darunter:						
inländischer Emittenten	60	68	71	64	67	67
anderer Emittenten des Euroraums	176	188	201	184	191	200
Anteile an Investmentfonds	81	84	84	82	85	88
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	662	650	646	649	647	650
Verbindlichkeiten	4	2	5	5	3	3
darunter: aufgenommene Kredite	–	0	0	0	.	0
Fondsvermögen insgesamt 3)	1 414	1 452	1 473	1 431	1 458	1 488

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			
			Februar	März	April	Mai
Sonstige Fonds						
Bankguthaben	4 725	4 335	5 339	5 017	5 689	5 108
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 207	3 555	4 378	4 282	4 531	4 239
Wertpapiere zusammen	114 280	118 054	122 142	119 110	125 711	128 241
darunter: auf Euro lautend	87 134	91 898	95 123	93 231	96 766	98 179
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	810	734	999	968	980	982
darunter:						
inländischer Emittenten	445	319	449	436	438	415
anderer Emittenten des Euroraums	110	92	210	244	280	305
langfristige Schuldverschreibungen 2)	48 997	50 205	52 217	51 282	54 147	55 118
darunter:						
inländischer Emittenten	10 796	11 407	11 881	11 833	12 015	12 330
anderer Emittenten des Euroraums	17 621	17 944	18 878	18 273	19 582	19 843
Aktien	16 408	16 726	17 622	16 509	19 393	20 263
darunter:						
inländischer Emittenten	2 253	2 466	2 536	2 315	2 614	2 723
anderer Emittenten des Euroraums	4 170	4 532	4 934	4 616	5 253	5 429
Anteile an Investmentfonds	48 064	50 389	51 304	50 351	51 190	51 878
Schuldscheindarlehen	78	65	65	.	.	.
Übriges Vermögen	4 528	4 723	4 848	4 906	4 960	5 110
Verbindlichkeiten	1 015	925	844	1 169	973	908
darunter: aufgenommene Kredite	9	9	15	14	389	236
Fondsvermögen insgesamt 3)	122 596	126 263	131 552	127 929	135 080	137 409
Dachfonds						
Bankguthaben	3 077	3 869	4 581	5 075	4 421	4 664
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 692	3 597	4 289	4 452	4 020	4 120
Wertpapiere zusammen	188 400	216 901	222 625	215 619	231 165	236 637
darunter: auf Euro lautend	174 945	202 954	207 775	201 527	215 651	220 119
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	303	282	93	174	193	187
darunter:						
inländischer Emittenten	.	67	2	69	83	76
anderer Emittenten des Euroraums	102	215	91	104	110	111
langfristige Schuldverschreibungen 2)	3 979	5 768	6 307	6 007	6 448	6 611
darunter:						
inländischer Emittenten	528	617	693	642	810	832
anderer Emittenten des Euroraums	2 352	3 921	4 216	3 958	4 087	4 156
Aktien	2 572	3 468	3 660	3 491	3 621	3 726
darunter:						
inländischer Emittenten	492	411	433	405	423	426
anderer Emittenten des Euroraums	704	1 142	1 172	1 118	1 155	1 180
Anteile an Investmentfonds	181 545	207 383	212 565	205 948	220 902	226 113
Schuldscheindarlehen	71	140	140	138	137	137
Übriges Vermögen	9 189	10 885	11 874	11 705	12 078	1 086
Verbindlichkeiten	1 616	728	1 177	1 037	1 010	1 086
darunter: aufgenommene Kredite	233	190	236	200	229	263
Fondsvermögen insgesamt 3)	199 121	231 067	238 024	231 489	246 766	252 556

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