

I. Offene inländische Investmentfonds

3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

			2026			
Position	2024	2025	März	April	Mai	Juni
Insgesamt						
Bankguthaben	101 460	105 473	114 429	116 040	116 382	113 103
darunter: bei inländischen Banken in Euro	80 728	85 794	87 584	87 936	87 197	84 839
Wertpapiere zusammen	2 440 640	2 582 137	2 561 610	2 650 486	2 728 196	2 755 732
darunter: auf Euro lautend	1 656 492	1 783 770	1 774 450	1 821 848	1 862 540	1 878 572
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	20 784	19 867	18 444	18 783	18 160	16 525
darunter:						
inländischer Emittenten	7 365	5 192	5 517	5 586	5 646	5 376
anderer Emittenten des Euroraums	8 878	9 714	8 322	8 537	8 193	7 274
langfristige Schuldverschreibungen 2)	1 020 898	1 050 242	1 049 870	1 055 363	1 072 966	1 084 615
darunter:						
inländischer Emittenten	160 728	165 819	167 309	168 626	171 336	173 078
anderer Emittenten des Euroraums	428 507	435 656	432 705	435 581	442 277	445 354
Aktien	686 969	742 182	723 104	774 760	812 461	824 543
darunter:						
inländischer Emittenten	99 578	107 280	99 262	104 520	107 653	106 137
anderer Emittenten des Euroraums	138 670	158 475	158 737	166 890	173 453	181 275
Anteile an Investmentfonds	711 989	769 846	770 192	801 580	824 608	830 049
Schuldscheindarlehen	9 399	10 516	10 627	10 675	10 819	10 728
Übriges Vermögen	404 193	412 945	412 975	412 848	413 647	417 120
Verbindlichkeiten	113 299	102 645	106 859	103 915	105 057	109 900
darunter: aufgenommene Kredite	61 968	63 138	65 271	68 309	69 810	68 342
Fondsvermögen insgesamt 3)	2 842 393	3 008 437	2 989 434	3 080 615	3 157 707	3 181 487
Aktienfonds						
Bankguthaben	12 057	14 159	18 529	18 125	18 179	18 836
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 706	9 586	10 180	10 712	11 333	10 724
Wertpapiere zusammen	444 775	510 744	498 508	534 441	563 263	571 844
darunter: auf Euro lautend	156 177	192 346	186 500	195 606	203 398	207 458
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	1 498	1 785	1 717	1 597	1 525	1 416
darunter:						
inländischer Emittenten	665	344	431	422	387	417
anderer Emittenten des Euroraums	573	1 164	1 022	953	907	822
langfristige Schuldverschreibungen 2)	13 015	15 366	15 860	15 948	16 218	16 310
darunter:						
inländischer Emittenten	1 793	4 056	4 481	4 589	4 668	4 635
anderer Emittenten des Euroraums	5 543	7 470	7 363	7 355	7 438	7 310
Aktien	413 127	469 840	457 996	492 883	519 819	527 836
darunter:						
inländischer Emittenten	67 288	74 212	68 629	72 612	75 213	74 221
anderer Emittenten des Euroraums	69 671	92 641	92 163	97 205	101 912	106 417
Anteile an Investmentfonds	17 136	23 754	22 936	24 014	25 701	26 283
Schuldscheindarlehen	.	121	.	.	.	.
Übriges Vermögen	6 030	6 678	6 930	6 347	7 434	6 153
Verbindlichkeiten	2 764	3 392	3 137	2 548	3 305	2 811
darunter: aufgenommene Kredite	306	1 059	243	435	774	713
Fondsvermögen insgesamt 3)	460 110	528 310	520 898	556 429	585 472	593 748

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			
			März	April	Mai	Juni
Rentenfonds						
Bankguthaben	9 593	12 477	13 711	15 292	14 624	13 288
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 554	10 022	11 252	11 046	11 008	10 408
Wertpapiere zusammen	445 891	469 577	472 062	475 776	481 552	486 085
darunter: auf Euro lautend	321 402	349 704	353 071	357 126	360 789	363 578
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	4 597	4 675	4 147	4 177	3 716	3 359
darunter:						
inländischer Emittenten	2 142	1 194	1 233	1 268	1 236	1 277
anderer Emittenten des Euroraums	1 414	2 585	2 006	2 014	1 635	1 184
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	390 223	412 943	416 064	417 599	423 283	427 964
darunter:						
inländischer Emittenten	48 404	50 512	51 565	51 868	52 216	52 615
anderer Emittenten des Euroraums	162 260	169 403	170 573	171 513	173 619	175 259
Aktien	16 548	14 742	14 536	15 120	15 513	15 537
darunter:						
inländischer Emittenten	1 876	1 637	1 572	1 607	1 634	1 647
anderer Emittenten des Euroraums	4 996	4 614	4 581	4 752	4 825	4 899
Anteile an Investmentfonds	34 522	37 217	37 315	38 881	39 039	39 226
Schuldscheindarlehen	2 013	2 598	2 509	2 848	2 893	2 798
Übriges Vermögen	15 195	16 410	14 244	14 409	14 234	15 160
Verbindlichkeiten	9 455	8 476	8 577	8 033	8 136	8 660
darunter: aufgenommene Kredite	175	941	576	2 592	1 802	1 024
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	463 237	492 585	493 620	498 102	503 873	507 954
Gemischte Wertpapierfonds ⁴⁾						
Bankguthaben	46 390	46 357	48 267	48 869	50 325	48 109
darunter: bei inländischen Banken in Euro	37 133	36 622	35 354	35 858	35 025	33 842
Wertpapiere zusammen	1 209 591	1 234 653	1 222 658	1 249 962	1 284 640	1 297 771
darunter: auf Euro lautend	884 018	917 113	909 026	925 791	948 921	957 221
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	11 888	10 950	9 941	10 195	10 139	9 025
darunter:						
inländischer Emittenten	3 640	2 817	2 956	3 089	3 092	2 886
anderer Emittenten des Euroraums	5 705	5 238	4 432	4 636	4 728	4 208
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	555 920	559 601	554 206	554 704	565 102	571 608
darunter:						
inländischer Emittenten	96 781	97 036	96 719	97 352	99 257	100 398
anderer Emittenten des Euroraums	237 604	234 871	230 480	230 993	235 208	236 638
Aktien	234 259	235 910	228 764	241 866	251 344	255 035
darunter:						
inländischer Emittenten	26 970	28 376	25 897	26 822	27 322	26 829
anderer Emittenten des Euroraums	58 048	55 087	55 753	58 013	59 621	62 548
Anteile an Investmentfonds	407 523	428 192	429 747	443 197	458 055	462 102
Schuldscheindarlehen	7 222	7 527	7 735	7 443	7 541	7 547
Übriges Vermögen	30 033	47 925	49 376	49 586	49 477	52 794
Verbindlichkeiten	18 186	13 239	16 186	15 138	15 535	19 108
darunter: aufgenommene Kredite	848	654	3 319	3 714	5 778	4 928
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	1 275 050	1 323 222	1 308 923	1 337 883	1 371 926	1 383 012

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	März	April	Mai	Juni
Geldmarktfonds						
Bankguthaben	649	721	822	768	582	645
darunter: bei inländischen Banken in Euro	549	611	712	658	472	535
Wertpapiere zusammen	4 780	5 679	5 985	6 313	6 319	6 369
darunter: auf Euro lautend	4 780	5 679	5 985	6 313	6 319	6 369
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	1 016	1 246	1 388	1 582	1 551	1 607
darunter:						
inländischer Emittenten	105	397	342	286	440	381
anderer Emittenten des Euroraums	732	394	495	526	488	632
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	3 753	4 395	4 563	4 696	4 737	4 740
darunter:						
inländischer Emittenten	1 545	1 373	1 333	1 284	1 288	1 346
anderer Emittenten des Euroraums	1 037	1 288	1 312	1 355	1 293	1 231
Anteile an Investmentfonds	.	38	.	.	.	.
Übriges Vermögen	43	38	31	37	44	35
Verbindlichkeiten	160	145	207	137	10	183
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	5 313	6 293	6 630	6 980	6 934	6 866
Immobilienfonds						
Bankguthaben	24 578	23 244	22 611	22 289	22 338	21 836
darunter: bei inländischen Banken in Euro	22 552	21 545	21 062	20 749	20 623	20 137
Wertpapiere zusammen	20 692	19 811	20 833	20 126	20 223	20 232
darunter:						
Schuldverschreibungen	830	593	420	371	372	373
Anteile an Investmentfonds	19 590	19 160	20 025	19 398	19 641	19 644
unbebaute Grundstücke	2 832	4 614	4 894	4 935	4 899	4 912
darunter:						
im Inland	990	2 629	2 943	2 968	2 911	2 913
in anderen Ländern des Euroraums	1 411	1 687	1 701	1 718	1 732	1 737
in anderen EU-Ländern	–	0	0	0	0	0
bebaute Grundstücke	204 805	200 758	200 445	200 233	200 381	200 488
darunter:						
im Inland	160 657	159 639	159 657	159 537	159 472	159 379
in anderen Ländern des Euroraums	27 099	26 207	26 168	26 091	26 199	26 380
in anderen EU-Ländern	3 943	3 626	3 615	3 609	3 611	3 613
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	78 600	74 544	74 902	74 975	74 675	74 550
darunter:						
mit Sitz im Inland	32 191	31 733	32 233	32 208	32 304	32 372
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	29 469	27 313	27 245	27 263	27 143	27 060
mit Sitz in anderen EU-Ländern	4 123	3 828	3 876	3 898	3 899	3 849
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	27 850	25 337	25 175	25 149	25 072	25 070
darunter:						
mit Sitz im Inland	5 553	5 491	5 346	5 260	5 172	5 095
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	12 962	11 506	11 477	11 560	11 604	11 746
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 630	2 536	2 478	2 496	2 484	2 473
Übriges Vermögen	21 952	18 568	17 904	17 711	17 702	17 855
Verbindlichkeiten	79 446	75 465	76 287	75 853	75 850	76 583
darunter: aufgenommene Kredite	59 808	60 285	60 919	60 949	60 957	61 362
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	301 865	291 412	290 445	289 527	289 410	288 324

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			
			März	April	Mai	Juni
Hedgefonds						
Bankguthaben	109	88	157	232	196	120
darunter: bei inländischen Banken in Euro	68	50	72	65	66	72
Wertpapiere zusammen	5 646	3 163	3 160	3 316	3 465	3 598
darunter: auf Euro lautend	2 257	1 192	1 222	1 280	1 314	1 333
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	2 081	2 162	2 263	2 377
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	20	3	2	3	3	23
Verbindlichkeiten	31	1	1	0	1	1
darunter: aufgenommene Kredite	.	0	0	0	0	.
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	5 743	3 253	3 318	3 551	3 664	3 726
Altersvorsorgefonds						
Bankguthaben	36	24	23	24	27	63
darunter: bei inländischen Banken in Euro	34	22	20	21	24	60
Wertpapiere zusammen	720	780	764	790	815	828
darunter: auf Euro lautend	535	581	569	570	585	598
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	269	272	273
darunter:						
inländischer Emittenten	90	97	101	100	100	100
anderer Emittenten des Euroraums	85	99	96	96	97	96
Aktien	390	425	411	436	455	462
darunter:						
inländischer Emittenten	60	68	64	67	67	67
anderer Emittenten des Euroraums	176	188	184	191	200	209
Anteile an Investmentfonds	81	84	82	85	88	93
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	662	650	649	647	650	654
Verbindlichkeiten	4	2	5	3	3	5
darunter: aufgenommene Kredite	–	0	0	.	0	0
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	1 414	1 452	1 431	1 458	1 488	1 540

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			
			März	April	Mai	Juni
Sonstige Fonds						
Bankguthaben	4 725	4 335	5 017	5 689	5 108	4 738
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 207	3 555	4 282	4 531	4 239	4 070
Wertpapiere zusammen	114 280	118 054	119 110	125 711	128 241	128 760
darunter: auf Euro lautend	87 134	91 898	93 231	96 766	98 179	98 380
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	810	734	968	980	982	882
darunter:						
inländischer Emittenten	445	319	436	438	415	356
anderer Emittenten des Euroraums	110	92	244	280	305	296
langfristige Schuldverschreibungen 2)	48 997	50 205	51 282	54 147	55 118	55 268
darunter:						
inländischer Emittenten	10 796	11 407	11 833	12 015	12 330	12 484
anderer Emittenten des Euroraums	17 621	17 944	18 273	19 582	19 843	19 763
Aktien	16 408	16 726	16 509	19 393	20 263	20 464
darunter:						
inländischer Emittenten	2 253	2 466	2 315	2 614	2 723	2 680
anderer Emittenten des Euroraums	4 170	4 532	4 616	5 253	5 429	5 648
Anteile an Investmentfonds	48 064	50 389	50 351	51 190	51 878	52 146
Schuldscheindarlehen	78	65	.	.	.	.
Übriges Vermögen	4 528	4 723	4 906	4 960	5 110	5 030
Verbindlichkeiten	1 015	925	1 169	973	908	1 028
darunter: aufgenommene Kredite	9	9	14	389	236	95
Fondsvermögen insgesamt 3)	122 596	126 263	127 929	135 080	137 409	137 533
Dachfonds						
Bankguthaben	3 077	3 869	5 075	4 421	4 664	5 110
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 692	3 597	4 452	4 020	4 120	4 728
Wertpapiere zusammen	188 400	216 901	215 619	231 165	236 637	237 260
darunter: auf Euro lautend	174 945	202 954	201 527	215 651	220 119	220 760
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	303	282	174	193	187	172
darunter:						
inländischer Emittenten	.	67	69	83	76	.
anderer Emittenten des Euroraums	102	215	104	110	111	112
langfristige Schuldverschreibungen 2)	3 979	5 768	6 007	6 448	6 611	6 827
darunter:						
inländischer Emittenten	528	617	642	810	832	854
anderer Emittenten des Euroraums	2 352	3 921	3 958	4 087	4 156	4 436
Aktien	2 572	3 468	3 491	3 621	3 726	3 842
darunter:						
inländischer Emittenten	492	411	405	423	426	443
anderer Emittenten des Euroraums	704	1 142	1 118	1 155	1 180	1 236
Anteile an Investmentfonds	181 545	207 383	205 948	220 902	226 113	226 418
Schuldscheindarlehen	71	140	138	137	137	134
Übriges Vermögen	9 189	10 885	11 705	12 078	12 212	1 281
Verbindlichkeiten	1 616	728	1 037	1 010	1 086	1 281
darunter: aufgenommene Kredite	233	190	200	229	263	205
Fondsvermögen insgesamt 3)	199 121	231 067	231 489	246 766	252 556	253 877

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