

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.