I. Offene inländische Investmentfonds

3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2024	2025	2026			
			Juni	Juli	August	September
Insgesamt						
Bankguthaben	101 460	105 473	113 089	112 451	111 490	109 764
darunter: bei inländischen Banken in Euro	80 728	85 794	84 822	84 929	85 730	80 044
Wertpapiere zusammen	2 440 640	2 582 137	2 756 370	2 742 544	2 765 200	2 739 375
darunter: auf Euro lautend	1 656 492	1 783 770	1 879 099	1 870 548	1 881 123	1 855 273
kurzfristige Schuldverschreibungen [1]	20 784	19 867	16 973	17 180	17 859	17 867
darunter:						
inländischer Emittenten	7 365	5 192	5 564	5 380	5 630	6 127
anderer Emittenten des Euroraums	8 878	9 714	7 534	7 544	7 958	7 391
langfristige Schuldverschreibungen [2]	1 020 898	1 050 242	1 084 207	1 070 338	1 071 187	1 052 842
darunter:						
inländischer Emittenten	160 728	165 819	172 394	171 367	170 277	167 223
anderer Emittenten des Euroraums	428 507	435 656	445 697	438 974	440 026	431 796
Aktien	686 969	742 182	824 566	824 978	836 503	831 881
darunter:						
inländischer Emittenten	99 578	107 280	106 110	108 088	110 615	106 124
anderer Emittenten des Euroraums	138 670	158 475	181 307	179 731	179 555	177 382
Anteile an Investmentfonds	711 989	769 846	830 624	830 048	839 652	836 785
Schuldscheindarlehen	9 399	10 516	10 728	10 496	10 329	10 471
Übriges Vermögen	404 193	412 945	417 136	414 248	414 625	417 680
Verbindlichkeiten	113 299	102 645	109 900	107 833	109 890	115 097
darunter: aufgenommene Kredite	61 968	63 138	68 342	69 532	70 158	69 202
Fondsvermögen insgesamt [3]	2 842 393	3 008 437	3 182 127	3 166 529	3 187 338	3 155 867
Aktienfonds						
Bankguthaben	12 057	14 159	18 817	17 981	17 330	15 698
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 706	9 586	10 705	10 948	10 818	9 070
Wertpapiere zusammen	444 775	510 744	571 844	571 845	580 580	578 967
darunter: auf Euro lautend	156 177	192 346	207 458	209 023	210 910	206 448
kurzfristige Schuldverschreibungen [1]	1 498	1 785	1 416	1 334	1 400	1 277
darunter:						
inländischer Emittenten	665	344	417	426	451	469
anderer Emittenten des Euroraums	573	1 164	822	693	735	549
langfristige Schuldverschreibungen [2]	13 015	15 366	16 305	16 646	16 308	16 038
darunter:						
inländischer Emittenten	1 793	4 056	4 635	4 731	4 431	4 361
anderer Emittenten des Euroraums	5 543	7 470	7 314	7 322	7 483	7 344
Aktien	413 127	469 840	527 844	527 803	536 377	535 121
darunter:						
inländischer Emittenten	67 288	74 212	74 198	75 301	77 134	74 397
anderer Emittenten des Euroraums	69 671	92 641	106 438	106 151	106 084	104 803
Anteile an Investmentfonds	17 136	23 754	26 279	26 061	26 496	26 531
Schuldscheindarlehen	.	121	.	.	.	.
Übriges Vermögen	6 030	6 678	6 171	5 969	6 393	5 606
Verbindlichkeiten	2 764	3 392	2 811	3 506	2 991	2 709
darunter: aufgenommene Kredite	306	1 059	713	1 362	578	289
Fondsvermögen insgesamt [3]	460 110	528 310	593 747	592 342	601 345	597 587

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			
			Juni	Juli	August	September
Rentenfonds						
Bankguthaben	9 593	12 477	13 288	13 329	14 846	13 542
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 554	10 022	10 408	9 816	12 240	9 637
Wertpapiere zusammen	445 891	469 577	486 085	481 284	479 723	472 426
darunter: auf Euro lautend	321 402	349 704	363 578	361 162	359 431	353 108
kurzfristige Schuldverschreibungen [1]	4 597	4 675	3 359	3 665	3 393	4 121
darunter:						
inländischer Emittenten	2 142	1 194	1 277	1 307	1 153	1 900
anderer Emittenten des Euroraums	1 414	2 585	1 184	1 305	1 247	1 245
langfristige Schuldverschreibungen [2]	390 223	412 943	427 963	422 190	420 172	412 820
darunter:						
inländischer Emittenten	48 404	50 512	52 530	52 151	51 504	50 526
anderer Emittenten des Euroraums	162 260	169 403	175 375	172 462	171 139	167 281
Aktien	16 548	14 742	15 537	15 280	15 483	15 247
darunter:						
inländischer Emittenten	1 876	1 637	1 647	1 661	1 688	1 621
anderer Emittenten des Euroraums	4 996	4 614	4 899	4 809	4 932	4 811
Anteile an Investmentfonds	34 522	37 217	39 226	40 149	40 675	40 237
Schuldscheindarlehen	2 013	2 598	2 798	2 729	2 638	2 808
Übriges Vermögen	15 195	16 410	15 160	15 064	13 756	16 508
Verbindlichkeiten	9 455	8 476	8 660	8 562	8 720	10 822
darunter: aufgenommene Kredite	175	941	1 024	1 609	1 102	2 206
Fondsvermögen insgesamt [3]	463 237	492 585	507 954	502 507	501 519	492 676
Gemischte Wertpapierfonds [4]						
Bankguthaben	46 390	46 357	48 110	48 533	46 877	46 665
darunter: bei inländischen Banken in Euro	37 133	36 622	33 843	34 660	33 298	30 847
Wertpapiere zusammen	1 209 591	1 234 653	1 297 928	1 287 369	1 298 372	1 282 312
darunter: auf Euro lautend	884 018	917 113	957 295	948 062	954 886	940 980
kurzfristige Schuldverschreibungen [1]	11 888	10 950	9 360	9 609	10 374	9 854
darunter:						
inländischer Emittenten	3 640	2 817	2 970	2 897	3 175	2 822
anderer Emittenten des Euroraums	5 705	5 238	4 458	4 597	4 923	4 759
langfristige Schuldverschreibungen [2]	555 920	559 601	571 319	563 906	566 102	556 400
darunter:						
inländischer Emittenten	96 781	97 036	99 934	99 162	99 012	97 280
anderer Emittenten des Euroraums	237 604	234 871	236 839	233 460	234 839	230 973
Aktien	234 259	235 910	255 032	255 828	258 035	254 994
darunter:						
inländischer Emittenten	26 970	28 376	26 825	27 768	28 302	26 845
anderer Emittenten des Euroraums	58 048	55 087	62 541	61 435	61 067	60 340
Anteile an Investmentfonds	407 523	428 192	462 217	458 026	463 860	461 064
Schuldscheindarlehen	7 222	7 527	7 547	7 391	7 321	7 301
Übriges Vermögen	30 033	47 925	52 794	50 312	50 432	53 849
Verbindlichkeiten	18 186	13 239	19 108	16 689	17 007	21 087
darunter: aufgenommene Kredite	848	654	4 928	4 674	4 519	4 829
Fondsvermögen insgesamt [3]	1 275 050	1 323 222	1 383 171	1 373 041	1 382 419	1 364 796

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 €

Position	2024	2025	2026			
			Juni	Juli	August	September
Geldmarktfonds						
Bankguthaben	649	721	645	597	615	598
darunter: bei inländischen Banken in Euro	549	611	535	487	505	488
Wertpapiere zusammen	4 780	5 679	6 369	6 150	6 359	6 193
darunter: auf Euro lautend	4 780	5 679	6 369	6 150	6 359	6 193
kurzfristige Schuldverschreibungen [1]	1 016	1 246	1 709	1 448	1 545	1 533
darunter:						
inländischer Emittenten	105	397	480	302	385	483
anderer Emittenten des Euroraums	732	394	635	507	639	463
langfristige Schuldverschreibungen [2]	3 753	4 395	4 638	4 688	4 810	4 645
darunter:						
inländischer Emittenten	1 545	1 373	1 247	1 283	1 290	1 171
anderer Emittenten des Euroraums	1 037	1 288	1 228	1 207	1 220	1 228
Anteile an Investmentfonds	.	38	.	.	.	.
Übriges Vermögen	43	38	35	34	43	38
Verbindlichkeiten	160	145	183	6	172	88
Fondsvermögen insgesamt [3]	5 313	6 293	6 866	6 774	6 845	6 741
Immobilienfonds						
Bankguthaben	24 578	23 244	21 841	22 162	21 387	22 303
darunter: bei inländischen Banken in Euro	22 552	21 545	20 140	20 497	19 762	20 487
Wertpapiere zusammen	20 692	19 811	20 844	20 997	21 456	21 386
darunter:						
Schuldverschreibungen	830	593	373	253	564	535
Anteile an Investmentfonds	19 590	19 160	20 239	20 684	20 776	20 741
unbebaute Grundstücke	2 832	4 614	4 912	4 721	4 606	4 545
darunter:						
im Inland	990	2 629	2 913	2 706	2 614	2 594
in anderen Ländern des Euroraums	1 411	1 687	1 737	1 750	1 725	1 683
in anderen EU-Ländern	–	0	0	0	0	0
bebaute Grundstücke	204 805	200 758	200 486	200 250	200 062	200 223
darunter:						
im Inland	160 657	159 639	159 376	159 244	159 068	159 174
in anderen Ländern des Euroraums	27 099	26 207	26 380	26 306	26 318	26 367
in anderen EU-Ländern	3 943	3 626	3 613	3 611	3 607	3 615
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	78 600	74 544	74 550	74 264	74 287	74 106
darunter:						
mit Sitz im Inland	32 191	31 733	32 372	32 241	32 309	32 171
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	29 469	27 313	27 060	26 763	26 791	26 745
mit Sitz in anderen EU-Ländern	4 123	3 828	3 849	3 890	3 895	3 877
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	27 850	25 337	25 070	24 962	24 910	24 663
darunter:						
mit Sitz im Inland	5 553	5 491	5 095	5 102	5 122	5 013
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	12 962	11 506	11 746	11 611	11 614	11 403
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 630	2 536	2 473	2 494	2 474	2 479
Übriges Vermögen	21 952	18 568	17 855	17 682	17 701	17 623
Verbindlichkeiten	79 446	75 465	76 583	76 699	76 354	77 036
darunter: aufgenommene Kredite	59 808	60 285	61 362	61 498	61 507	61 477
Fondsvermögen insgesamt [3]	301 865	291 412	288 938	288 309	288 030	287 784

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			
			Juni	Juli	August	September
Hedgefonds						
Bankguthaben	109	88	120	171	178	172
darunter: bei inländischen Banken in Euro	68	50	72	71	80	71
Wertpapiere zusammen	5 646	3 163	3 598	3 540	3 565	3 560
darunter: auf Euro lautend	2 257	1 192	1 333	1 318	1 330	1 308
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	2 377	2 314	2 319	2 327
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	20	3	23	1	2	2
Verbindlichkeiten	31	1	1	1	1	1
darunter: aufgenommene Kredite	.	0	.	0	.	0
Fondsvermögen insgesamt [3]	5 743	3 253	3 726	3 712	3 739	3 733
Altersvorsorgefonds						
Bankguthaben	36	24	63	26	27	23
darunter: bei inländischen Banken in Euro	34	22	60	23	24	22
Wertpapiere zusammen	720	780	828	865	866	857
darunter: auf Euro lautend	535	581	598	629	625	614
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	273	292	289	290
darunter:						
inländischer Emittenten	90	97	100	120	120	120
anderer Emittenten des Euroraums	85	99	96	96	94	95
Aktien	390	425	462	460	464	456
darunter:						
inländischer Emittenten	60	68	67	68	69	65
anderer Emittenten des Euroraums	176	188	209	209	209	203
Anteile an Investmentfonds	81	84	93	114	113	111
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	662	650	654	652	653	660
Verbindlichkeiten	4	2	5	7	4	4
darunter: aufgenommene Kredite	–	0	0	.	.	0
Fondsvermögen insgesamt [3]	1 414	1 452	1 540	1 536	1 542	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			
			Juni	Juli	August	September
Sonstige Fonds						
Bankguthaben	4 725	4 335	4 737	4 770	4 851	4 542
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 207	3 555	4 068	4 071	4 156	3 687
Wertpapiere zusammen	114 280	118 054	128 629	127 782	128 395	127 527
darunter: auf Euro lautend	87 134	91 898	98 333	97 918	98 087	97 102
kurzfristige Schuldverschreibungen [1]	810	734	886	887	866	801
darunter:						
inländischer Emittenten	445	319	360	376	367	369
anderer Emittenten des Euroraums	110	92	296	300	256	214
langfristige Schuldverschreibungen [2]	48 997	50 205	55 264	54 225	54 467	53 724
darunter:						
inländischer Emittenten	10 796	11 407	12 458	12 420	12 399	12 230
anderer Emittenten des Euroraums	17 621	17 944	19 786	19 358	19 518	19 171
Aktien	16 408	16 726	20 464	20 443	20 835	20 842
darunter:						
inländischer Emittenten	2 253	2 466	2 680	2 727	2 817	2 657
anderer Emittenten des Euroraums	4 170	4 532	5 648	5 586	5 677	5 689
Anteile an Investmentfonds	48 064	50 389	52 015	52 227	52 228	52 159
Schuldscheindarlehen	78	65	.	.	.	.
Übriges Vermögen	4 528	4 723	5 030	4 892	4 996	5 159
Verbindlichkeiten	1 015	925	1 028	941	1 055	1 268
darunter: aufgenommene Kredite	9	9	95	78	20	196
Fondsvermögen insgesamt [3]	122 596	126 263	137 401	136 505	137 257	135 856
Dachfonds						
Bankguthaben	3 077	3 869	5 110	4 555	5 010	5 906
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 692	3 597	4 728	4 127	4 563	5 507
Wertpapiere zusammen	188 400	216 901	237 260	239 672	242 684	243 001
darunter: auf Euro lautend	174 945	202 954	220 760	222 723	225 332	225 480
kurzfristige Schuldverschreibungen [1]	303	282	179	193	217	201
darunter:						
inländischer Emittenten	.	67	.	71	99	84
anderer Emittenten des Euroraums	102	215	119	122	118	104
langfristige Schuldverschreibungen [2]	3 979	5 768	6 820	6 871	7 196	7 131
darunter:						
inländischer Emittenten	528	617	844	889	919	945
anderer Emittenten des Euroraums	2 352	3 921	4 438	4 427	4 783	4 767
Aktien	2 572	3 468	3 842	3 947	4 017	3 946
darunter:						
inländischer Emittenten	492	411	443	462	473	418
anderer Emittenten des Euroraums	704	1 142	1 237	1 233	1 250	1 203
Anteile an Investmentfonds	181 545	207 383	226 418	228 661	231 255	231 724
Schuldscheindarlehen	71	140	134	131	130	126
Übriges Vermögen	9 189	10 885	12 657	13 702	15 090	1 871
Verbindlichkeiten	1 616	728	1 281	1 185	3 379	1 871
darunter: aufgenommene Kredite	233	190	205	309	2 427	206
Fondsvermögen insgesamt [3]	199 121	231 067	253 877	256 868	259 528	260 140

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