

I. Offene inländische Investmentfonds

3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2023	2024	2025		2026	
			November	Dezember	Januar	Februar
Insgesamt						
Bankguthaben	100 817	101 460	113 341	105 473	111 371	115 566
darunter: bei inländischen Banken in Euro	79 322	80 728	91 550	85 794	87 883	88 802
Wertpapiere zusammen	2 275 062	2 440 640	2 591 584	2 582 137	2 619 836	2 669 732
darunter: auf Euro lautend	1 591 827	1 656 492	1 788 904	1 783 770	1 809 347	1 841 098
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	19 868	20 784	17 879	19 867	21 199	22 794
darunter:						
inländischer Emittenten	7 320	7 365	5 043	5 192	5 187	5 855
anderer Emittenten des Euroraums	8 215	8 878	8 233	9 714	10 500	10 840
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	984 062	1 020 898	1 059 415	1 050 242	1 060 146	1 074 709
darunter:						
inländischer Emittenten	159 446	160 728	166 567	165 819	169 169	172 392
anderer Emittenten des Euroraums	409 349	428 507	448 075	435 656	442 643	446 369
Aktien	607 398	686 969	759 449	742 182	758 546	778 116
darunter:						
inländischer Emittenten	96 405	99 578	105 278	107 280	107 489	111 131
anderer Emittenten des Euroraums	136 290	138 670	175 753	158 475	163 530	168 706
Anteile an Investmentfonds	663 734	711 989	754 841	769 846	779 946	794 112
Schuldscheindarlehen	9 500	9 399	10 187	10 516	10 559	10 617
Übriges Vermögen	406 823	404 193	393 305	412 945	414 744	412 553
Verbindlichkeiten	103 314	113 299	105 815	102 645	105 204	104 113
darunter: aufgenommene Kredite	60 907	61 968	62 690	63 138	63 153	65 860
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	2 688 888	2 842 393	3 002 600	3 008 437	3 051 316	3 100 618
Aktienfonds						
Bankguthaben	12 623	12 057	15 087	14 159	16 455	18 248
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 287	6 706	9 752	9 586	10 603	11 066
Wertpapiere zusammen	391 950	444 775	506 357	510 744	521 813	536 097
darunter: auf Euro lautend	153 746	156 177	188 036	192 346	195 069	202 789
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	1 070	1 498	1 394	1 785	1 781	1 904
darunter:						
inländischer Emittenten	588	665	333	344	402	435
anderer Emittenten des Euroraums	304	573	853	1 164	1 165	1 238
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	14 187	13 015	15 920	15 366	15 548	15 921
darunter:						
inländischer Emittenten	2 664	1 793	4 038	4 056	4 203	4 468
anderer Emittenten des Euroraums	7 248	5 543	7 179	7 470	7 389	7 436
Aktien	360 191	413 127	464 549	469 840	481 185	494 077
darunter:						
inländischer Emittenten	64 537	67 288	72 128	74 212	74 197	77 127
anderer Emittenten des Euroraums	68 635	69 671	90 389	92 641	95 850	99 259
Anteile an Investmentfonds	16 501	17 136	24 493	23 754	23 299	24 195
Schuldscheindarlehen	.	.	.	121	122	120
Übriges Vermögen	4 780	6 030	6 573	6 678	6 799	6 679
Verbindlichkeiten	1 844	2 764	2 780	3 392	3 620	2 709
darunter: aufgenommene Kredite	456	306	444	1 059	608	393
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	407 524	460 110	525 359	528 310	541 569	558 372

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	2023	2024	2025		2026		
			November	Dezember	Januar	Februar	
Rentenfonds							
Bankguthaben	10 381	9 593	12 574	12 477	13 785	16 346	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	7 871	6 554	9 555	10 022	11 219	12 228	
Wertpapiere zusammen	440 535	445 891	462 525	469 577	472 740	480 741	
darunter: auf Euro lautend	317 578	321 402	337 091	349 704	353 832	359 328	
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	3 448	4 597	3 079	4 675	4 552	4 445	
darunter:							
inländischer Emittenten	786	2 142	764	1 194	995	1 006	
anderer Emittenten des Euroraums	1 362	1 414	1 560	2 585	2 539	2 386	
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	388 691	390 223	404 137	412 943	415 786	422 689	
darunter:							
inländischer Emittenten	47 927	48 404	49 279	50 512	52 126	52 918	
anderer Emittenten des Euroraums	160 965	162 260	167 426	169 403	171 540	173 816	
Aktien	16 117	16 548	17 932	14 742	14 877	15 148	
darunter:							
inländischer Emittenten	1 921	1 876	1 845	1 637	1 655	1 693	
anderer Emittenten des Euroraums	4 964	4 996	5 195	4 614	4 653	4 736	
Anteile an Investmentfonds	32 279	34 522	37 376	37 217	37 526	38 459	
Schuldscheindarlehen	2 261	2 013	2 137	2 598	2 604	2 614	
Übriges Vermögen	15 139	15 195	14 660	16 410	16 991	14 117	
Verbindlichkeiten	6 883	9 455	8 245	8 476	9 866	7 630	
darunter: aufgenommene Kredite	615	175	941	941	1 347	1 902	
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	461 433	463 237	483 650	492 585	496 253	504 688	
Gemischte Wertpapierfonds ⁴⁾							
Bankguthaben	45 211	46 390	50 789	46 357	48 191	48 064	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	35 313	37 133	40 303	36 622	36 306	35 596	
Wertpapiere zusammen	1 126 063	1 209 591	1 261 077	1 234 653	1 252 259	1 274 906	
darunter: auf Euro lautend	843 128	884 018	943 299	917 113	930 694	945 367	
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	12 400	11 888	10 837	10 950	12 150	13 720	
darunter:							
inländischer Emittenten	4 495	3 640	3 008	2 817	2 853	3 496	
anderer Emittenten des Euroraums	5 742	5 705	5 012	5 238	6 041	6 512	
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	524 309	555 920	574 443	559 601	564 937	571 241	
darunter:							
inländischer Emittenten	96 112	96 781	98 631	97 036	98 572	100 571	
anderer Emittenten des Euroraums	220 839	237 604	248 555	234 871	238 788	239 950	
Aktien	209 554	234 259	253 768	235 910	240 068	245 813	
darunter:							
inländischer Emittenten	26 378	26 970	28 074	28 376	28 277	28 979	
anderer Emittenten des Euroraums	56 862	58 048	73 728	55 087	56 734	58 082	
Anteile an Investmentfonds	379 800	407 523	422 029	428 192	435 104	444 132	
Schuldscheindarlehen	7 100	7 222	7 777	7 527	7 565	7 612	
Übriges Vermögen	29 335	30 033	27 574	47 925	48 718	49 205	
Verbindlichkeiten	14 157	18 186	14 151	13 239	14 031	16 093	
darunter: aufgenommene Kredite	799	848	902	654	514	2 644	
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	1 193 551	1 275 050	1 333 063	1 323 222	1 342 702	1 361 563	

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	2023	2024	2025		2026	
			November	Dezember	Januar	Februar
Geldmarktfonds						
Bankguthaben	342	649	769	721	469	493
darunter: bei inländischen Banken in Euro	342	549	659	611	359	383
Wertpapiere zusammen	3 172	4 780	5 780	5 679	5 901	5 888
darunter: auf Euro lautend	3 172	4 780	5 780	5 679	5 901	5 888
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	595	1 016	1 416	1 246	1 434	1 382
darunter:						
inländischer Emittenten	140	105	511	397	410	388
anderer Emittenten des Euroraums	402	732	503	394	423	366
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	2 571	3 753	4 329	4 395	4 437	4 473
darunter:						
inländischer Emittenten	775	1 545	1 388	1 373	1 207	1 133
anderer Emittenten des Euroraums	738	1 037	1 297	1 288	1 336	1 308
Anteile an Investmentfonds	.	.	.	38	31	34
Übriges Vermögen	26	43	51	38	31	30
Verbindlichkeiten	10	160	177	145	32	5
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	3 529	5 313	6 423	6 293	6 368	6 407
Immobilienfonds						
Bankguthaben	24 882	24 578	25 724	23 244	22 268	22 121
darunter: bei inländischen Banken in Euro	23 105	22 552	23 958	21 545	20 525	20 562
Wertpapiere zusammen	19 228	20 692	20 701	19 811	20 069	20 194
darunter:						
Schuldverschreibungen	1 314	830	564	593	502	503
Anteile an Investmentfonds	17 694	19 590	19 854	19 160	19 173	19 424
unbebaute Grundstücke	3 944	2 832	3 667	4 614	4 667	4 864
darunter:						
im Inland	2 730	990	1 717	2 629	2 682	2 932
in anderen Ländern des Euroraums	1 091	1 411	1 680	1 687	1 689	1 689
in anderen EU-Ländern	-	-	0	0	0	0
bebaute Grundstücke	206 415	204 805	201 348	200 758	201 082	200 767
darunter:						
im Inland	160 683	160 657	160 439	159 639	159 845	159 711
in anderen Ländern des Euroraums	28 151	27 099	25 869	26 207	26 300	26 246
in anderen EU-Ländern	4 052	3 943	3 676	3 626	3 609	3 606
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	79 810	78 600	75 698	74 544	74 659	74 779
darunter:						
mit Sitz im Inland	32 479	32 191	32 002	31 733	32 013	32 048
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	29 615	29 469	28 144	27 313	27 329	27 497
mit Sitz in anderen EU-Ländern	4 618	4 123	3 797	3 828	3 860	3 875
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	28 825	27 850	25 645	25 337	25 185	25 182
darunter:						
mit Sitz im Inland	6 027	5 553	5 448	5 491	5 379	5 469
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	13 242	12 962	11 602	11 506	11 528	11 462
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 495	2 630	2 668	2 536	2 513	2 484
Übriges Vermögen	24 384	21 952	20 522	18 568	18 246	17 696
Verbindlichkeiten	78 064	79 446	78 088	75 465	75 446	75 368
darunter: aufgenommene Kredite	58 141	59 808	59 597	60 285	60 466	60 671
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	309 424	301 865	295 137	291 412	290 731	290 210

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	2023	2024	2025		2026		
			November	Dezember	Januar	Februar	
Hedgefonds							
Bankguthaben	99	109	142	88	111	127	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	67	68	88	50	53	70	
Wertpapiere zusammen	5 485	5 646	3 869	3 163	3 168	3 295	
darunter: auf Euro lautend	2 513	2 257	1 453	1 192	1 210	1 289	
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	–	–	0	0	0	0	
darunter:							
inländischer Emittenten	–	–	0	0	0	0	
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	0	0	0	0	
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	109	85	.	73	73	74	
darunter:							
inländischer Emittenten	84	59	.	51	52	52	
anderer Emittenten des Euroraums	.	.	.	0	0	0	
Aktien	2 634	3 312	1 596	1 012	1 023	1 075	
darunter:							
inländischer Emittenten	796	591	210	91	92	98	
anderer Emittenten des Euroraums	417	622	304	229	235	246	
Anteile an Investmentfonds	2 742	2 250	2 195	2 078	2 072	2 146	
Schuldscheindarlehen	–	–	0	0	0	0	
Übriges Vermögen	20	20	40	3	3	4	
Verbindlichkeiten	30	31	69	1	1	1	
darunter: aufgenommene Kredite	.	.	.	0	0	0	
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	5 573	5 743	3 982	3 253	3 281	3 424	
Altersvorsorgefonds							
Bankguthaben	12	36	28	24	24	27	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	10	34	24	22	21	24	
Wertpapiere zusammen	620	720	852	780	791	806	
darunter: auf Euro lautend	465	535	609	581	591	598	
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	–	–	0	0	0	0	
darunter:							
inländischer Emittenten	–	–	0	0	0	0	
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	0	0	0	0	
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	171	249	301	271	273	271	
darunter:							
inländischer Emittenten	50	90	102	97	99	101	
anderer Emittenten des Euroraums	82	85	122	99	100	97	
Aktien	382	390	473	425	433	450	
darunter:							
inländischer Emittenten	59	60	68	68	68	71	
anderer Emittenten des Euroraums	184	176	195	188	194	201	
Anteile an Investmentfonds	67	81	78	84	86	84	
Schuldscheindarlehen	–	–	0	0	0	0	
Übriges Vermögen	595	662	646	650	647	646	
Verbindlichkeiten	5	4	3	2	3	5	
darunter: aufgenommene Kredite	–	–	0	0	0	0	
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	1 222	1 414	1 523	1 452	1 459	1 473	

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	2023	2024	2025		2026	
			November	Dezember	Januar	Februar
Sonstige Fonds						
Bankguthaben	4 399	4 725	4 918	4 335	5 387	5 339
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 757	4 207	4 200	3 555	4 534	4 378
Wertpapiere zusammen	108 410	114 280	121 574	118 054	120 344	122 142
darunter: auf Euro lautend	83 179	87 134	94 901	91 898	93 790	95 123
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	1 077	810	673	734	929	999
darunter:						
inländischer Emittenten	589	445	284	319	418	449
anderer Emittenten des Euroraums	181	110	82	92	203	210
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	46 458	48 997	53 320	50 205	51 357	52 217
darunter:						
inländischer Emittenten	10 785	10 796	11 687	11 407	11 660	11 881
anderer Emittenten des Euroraums	15 808	17 621	19 415	17 944	18 651	18 878
Aktien	16 505	16 408	17 367	16 726	17 104	17 622
darunter:						
inländischer Emittenten	2 254	2 253	2 453	2 466	2 455	2 536
anderer Emittenten des Euroraums	4 450	4 170	4 491	4 532	4 699	4 934
Anteile an Investmentfonds	44 371	48 064	50 213	50 389	50 954	51 304
Schuldscheindarlehen	.	78	.	65	65	65
Übriges Vermögen	4 490	4 528	4 196	4 723	4 559	4 848
Verbindlichkeiten	999	1 015	908	925	1 023	844
darunter: aufgenommene Kredite	49	9	6	9	12	15
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	116 346	122 596	129 846	126 263	129 341	131 552
Dachfonds						
Bankguthaben	2 755	3 077	3 149	3 869	4 436	4 581
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 463	2 692	2 859	3 597	4 038	4 289
Wertpapiere zusammen	174 289	188 400	205 769	216 901	219 821	222 625
darunter: auf Euro lautend	164 751	174 945	194 293	202 954	205 551	207 775
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	138	303	259	282	155	93
darunter:						
inländischer Emittenten	31	.	67	67	52	2
anderer Emittenten des Euroraums	100	102	192	215	103	91
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	3 282	3 979	5 228	5 768	6 198	6 307
darunter:						
inländischer Emittenten	466	528	708	617	669	693
anderer Emittenten des Euroraums	1 925	2 352	3 403	3 921	4 173	4 216
Aktien	1 682	2 572	3 481	3 468	3 458	3 660
darunter:						
inländischer Emittenten	420	492	500	411	429	433
anderer Emittenten des Euroraums	525	704	1 171	1 142	1 084	1 172
Anteile an Investmentfonds	169 188	181 545	196 800	207 383	210 009	212 565
Schuldscheindarlehen	71	71	68	140	139	140
Übriges Vermögen	6 719	9 189	10 447	10 885	11 347	1 177
Verbindlichkeiten	688	1 616	823	728	899	1 177
darunter: aufgenommene Kredite	234	233	237	190	206	236
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	183 147	199 121	218 610	231 067	234 844	238 024

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