

I. Offene inländische Investmentfonds

3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2023	2024	2025	2026		
			Dezember	Januar	Februar	März
Insgesamt						
Bankguthaben	100 817	101 460	105 473	111 371	115 566	119 685
darunter: bei inländischen Banken in Euro	79 322	80 728	85 794	87 883	88 802	89 854
Wertpapiere zusammen	2 275 062	2 440 640	2 582 137	2 619 836	2 669 732	2 560 918
darunter: auf Euro lautend	1 591 827	1 656 492	1 783 770	1 809 347	1 841 098	1 773 885
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	19 868	20 784	19 867	21 199	22 794	18 461
darunter:						
inländischer Emittenten	7 320	7 365	5 192	5 187	5 855	5 525
anderer Emittenten des Euroraums	8 215	8 878	9 714	10 500	10 840	8 334
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	984 062	1 020 898	1 050 242	1 060 146	1 074 709	1 049 865
darunter:						
inländischer Emittenten	159 446	160 728	165 819	169 169	172 392	167 305
anderer Emittenten des Euroraums	409 349	428 507	435 656	442 643	446 369	432 695
Aktien	607 398	686 969	742 182	758 546	778 116	723 116
darunter:						
inländischer Emittenten	96 405	99 578	107 280	107 489	111 131	99 281
anderer Emittenten des Euroraums	136 290	138 670	158 475	163 530	168 706	158 704
Anteile an Investmentfonds	663 734	711 989	769 846	779 946	794 112	769 477
Schuldscheindarlehen	9 500	9 399	10 516	10 559	10 617	10 627
Übriges Vermögen	406 823	404 193	412 945	414 744	412 553	412 980
Verbindlichkeiten	103 314	113 299	102 645	105 204	104 113	106 749
darunter: aufgenommene Kredite	60 907	61 968	63 138	63 153	65 860	65 270
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	2 688 888	2 842 393	3 008 437	3 051 316	3 100 618	2 994 115
Aktienfonds						
Bankguthaben	12 623	12 057	14 159	16 455	18 248	18 540
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 287	6 706	9 586	10 603	11 066	10 184
Wertpapiere zusammen	391 950	444 775	510 744	521 813	536 097	498 508
darunter: auf Euro lautend	153 746	156 177	192 346	195 069	202 789	186 500
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	1 070	1 498	1 785	1 781	1 904	1 717
darunter:						
inländischer Emittenten	588	665	344	402	435	431
anderer Emittenten des Euroraums	304	573	1 164	1 165	1 238	1 022
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	14 187	13 015	15 366	15 548	15 921	15 860
darunter:						
inländischer Emittenten	2 664	1 793	4 056	4 203	4 468	4 481
anderer Emittenten des Euroraums	7 248	5 543	7 470	7 389	7 436	7 364
Aktien	360 191	413 127	469 840	481 185	494 077	458 006
darunter:						
inländischer Emittenten	64 537	67 288	74 212	74 197	77 127	68 629
anderer Emittenten des Euroraums	68 635	69 671	92 641	95 850	99 259	92 163
Anteile an Investmentfonds	16 501	17 136	23 754	23 299	24 195	22 926
Schuldscheindarlehen	.	.	121	122	120	.
Übriges Vermögen	4 780	6 030	6 678	6 799	6 679	6 930
Verbindlichkeiten	1 844	2 764	3 392	3 620	2 709	3 137
darunter: aufgenommene Kredite	456	306	1 059	608	393	243
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	407 524	460 110	528 310	541 569	558 372	520 908

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		
			Dezember	Januar	Februar	März
Rentenfonds						
Bankguthaben	10 381	9 593	12 477	13 785	16 346	16 099
darunter: bei inländischen Banken in Euro	7 871	6 554	10 022	11 219	12 228	12 288
Wertpapiere zusammen	440 535	445 891	469 577	472 740	480 741	472 062
darunter: auf Euro lautend	317 578	321 402	349 704	353 832	359 328	353 071
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	3 448	4 597	4 675	4 552	4 445	4 147
darunter:						
inländischer Emittenten	786	2 142	1 194	995	1 006	1 233
anderer Emittenten des Euroraums	1 362	1 414	2 585	2 539	2 386	2 006
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	388 691	390 223	412 943	415 786	422 689	416 063
darunter:						
inländischer Emittenten	47 927	48 404	50 512	52 126	52 918	51 565
anderer Emittenten des Euroraums	160 965	162 260	169 403	171 540	173 816	170 564
Aktien	16 117	16 548	14 742	14 877	15 148	14 537
darunter:						
inländischer Emittenten	1 921	1 876	1 637	1 655	1 693	1 572
anderer Emittenten des Euroraums	4 964	4 996	4 614	4 653	4 736	4 581
Anteile an Investmentfonds	32 279	34 522	37 217	37 526	38 459	37 315
Schuldscheindarlehen	2 261	2 013	2 598	2 604	2 614	2 509
Übriges Vermögen	15 139	15 195	16 410	16 991	14 117	14 264
Verbindlichkeiten	6 883	9 455	8 476	9 866	7 630	8 511
darunter: aufgenommene Kredite	615	175	941	1 347	1 902	575
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	461 433	463 237	492 585	496 253	504 688	496 093
Gemischte Wertpapierfonds ⁴⁾						
Bankguthaben	45 211	46 390	46 357	48 191	48 064	50 477
darunter: bei inländischen Banken in Euro	35 313	37 133	36 622	36 306	35 596	36 249
Wertpapiere zusammen	1 126 063	1 209 591	1 234 653	1 252 259	1 274 906	1 222 658
darunter: auf Euro lautend	843 128	884 018	917 113	930 694	945 367	909 026
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	12 400	11 888	10 950	12 150	13 720	9 946
darunter:						
inländischer Emittenten	4 495	3 640	2 817	2 853	3 496	2 965
anderer Emittenten des Euroraums	5 742	5 705	5 238	6 041	6 512	4 432
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	524 309	555 920	559 601	564 937	571 241	554 202
darunter:						
inländischer Emittenten	96 112	96 781	97 036	98 572	100 571	96 715
anderer Emittenten des Euroraums	220 839	237 604	234 871	238 788	239 950	230 479
Aktien	209 554	234 259	235 910	240 068	245 813	228 766
darunter:						
inländischer Emittenten	26 378	26 970	28 376	28 277	28 979	25 897
anderer Emittenten des Euroraums	56 862	58 048	55 087	56 734	58 082	55 744
Anteile an Investmentfonds	379 800	407 523	428 192	435 104	444 132	429 745
Schuldscheindarlehen	7 100	7 222	7 527	7 565	7 612	7 735
Übriges Vermögen	29 335	30 033	47 925	48 718	49 205	49 378
Verbindlichkeiten	14 157	18 186	13 239	14 031	16 093	16 144
darunter: aufgenommene Kredite	799	848	654	514	2 644	3 319
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	1 193 551	1 275 050	1 323 222	1 342 702	1 361 563	1 311 179

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		
			Dezember	Januar	Februar	März
Geldmarktfonds						
Bankguthaben	342	649	721	469	493	822
darunter: bei inländischen Banken in Euro	342	549	611	359	383	712
Wertpapiere zusammen	3 172	4 780	5 679	5 901	5 888	5 985
darunter: auf Euro lautend	3 172	4 780	5 679	5 901	5 888	5 985
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	595	1 016	1 246	1 434	1 382	1 388
darunter:						
inländischer Emittenten	140	105	397	410	388	342
anderer Emittenten des Euroraums	402	732	394	423	366	495
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	2 571	3 753	4 395	4 437	4 473	4 563
darunter:						
inländischer Emittenten	775	1 545	1 373	1 207	1 133	1 333
anderer Emittenten des Euroraums	738	1 037	1 288	1 336	1 308	1 312
Anteile an Investmentfonds	.	.	38	31	34	.
Übriges Vermögen	26	43	38	31	30	31
Verbindlichkeiten	10	160	145	32	5	207
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	3 529	5 313	6 293	6 368	6 407	6 630
Immobilienfonds						
Bankguthaben	24 882	24 578	23 244	22 268	22 121	22 611
darunter: bei inländischen Banken in Euro	23 105	22 552	21 545	20 525	20 562	21 062
Wertpapiere zusammen	19 228	20 692	19 811	20 069	20 194	20 142
darunter:						
Schuldverschreibungen	1 314	830	593	502	503	432
Anteile an Investmentfonds	17 694	19 590	19 160	19 173	19 424	19 322
unbebaute Grundstücke	3 944	2 832	4 614	4 667	4 864	4 894
darunter:						
im Inland	2 730	990	2 629	2 682	2 932	2 943
in anderen Ländern des Euroraums	1 091	1 411	1 687	1 689	1 689	1 701
in anderen EU-Ländern	-	-	0	0	0	0
bebaute Grundstücke	206 415	204 805	200 758	201 082	200 767	200 445
darunter:						
im Inland	160 683	160 657	159 639	159 845	159 711	159 657
in anderen Ländern des Euroraums	28 151	27 099	26 207	26 300	26 246	26 168
in anderen EU-Ländern	4 052	3 943	3 626	3 609	3 606	3 615
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	79 810	78 600	74 544	74 659	74 779	74 902
darunter:						
mit Sitz im Inland	32 479	32 191	31 733	32 013	32 048	32 233
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	29 615	29 469	27 313	27 329	27 497	27 245
mit Sitz in anderen EU-Ländern	4 618	4 123	3 828	3 860	3 875	3 876
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	28 825	27 850	25 337	25 185	25 182	25 175
darunter:						
mit Sitz im Inland	6 027	5 553	5 491	5 379	5 469	5 346
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	13 242	12 962	11 506	11 528	11 462	11 477
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 495	2 630	2 536	2 513	2 484	2 478
Übriges Vermögen	24 384	21 952	18 568	18 246	17 696	17 896
Verbindlichkeiten	78 064	79 446	75 465	75 446	75 368	76 285
darunter: aufgenommene Kredite	58 141	59 808	60 285	60 466	60 671	60 919
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	309 424	301 865	291 412	290 731	290 210	289 747

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			
			Dezember	Januar	Februar	März	
Hedgefonds							
Bankguthaben	99	109	88	111	127	157	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	67	68	50	53	70	72	
Wertpapiere zusammen	5 485	5 646	3 163	3 168	3 295	3 160	
darunter: auf Euro lautend	2 513	2 257	1 192	1 210	1 289	1 222	
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	0	
Aktien	2 634	3 312	1 012	1 023	1 075	.	
darunter:							
inländischer Emittenten	796	591	91	92	98	.	
anderer Emittenten des Euroraums	417	622	229	235	246	.	
Anteile an Investmentfonds	2 742	2 250	2 078	2 072	2 146	2 081	
Schuldscheindarlehen	–	–	0	0	0	0	
Übriges Vermögen	20	20	3	3	4	2	
Verbindlichkeiten	30	31	1	1	1	1	
darunter: aufgenommene Kredite	.	.	0	0	0	0	
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	5 573	5 743	3 253	3 281	3 424	3 318	
Altersvorsorgefonds							
Bankguthaben	12	36	24	24	27	23	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	10	34	22	21	24	20	
Wertpapiere zusammen	620	720	780	791	806	764	
darunter: auf Euro lautend	465	535	581	591	598	569	
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	271	273	271	271	
darunter:							
inländischer Emittenten	50	90	97	99	101	101	
anderer Emittenten des Euroraums	82	85	99	100	97	96	
Aktien	382	390	425	433	450	411	
darunter:							
inländischer Emittenten	59	60	68	68	71	64	
anderer Emittenten des Euroraums	184	176	188	194	201	184	
Anteile an Investmentfonds	67	81	84	86	84	82	
Schuldscheindarlehen	–	–	0	0	0	0	
Übriges Vermögen	595	662	650	647	646	649	
Verbindlichkeiten	5	4	2	3	5	5	
darunter: aufgenommene Kredite	–	–	0	0	0	0	
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	1 222	1 414	1 452	1 459	1 473	1 431	

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		
			Dezember	Januar	Februar	März
Sonstige Fonds						
Bankguthaben	4 399	4 725	4 335	5 387	5 339	5 658
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 757	4 207	3 555	4 534	4 378	4 610
Wertpapiere zusammen	108 410	114 280	118 054	120 344	122 142	119 110
darunter: auf Euro lautend	83 179	87 134	91 898	93 790	95 123	93 231
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	1 077	810	734	929	999	968
darunter:						
inländischer Emittenten	589	445	319	418	449	436
anderer Emittenten des Euroraums	181	110	92	203	210	244
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	46 458	48 997	50 205	51 357	52 217	51 282
darunter:						
inländischer Emittenten	10 785	10 796	11 407	11 660	11 881	11 833
anderer Emittenten des Euroraums	15 808	17 621	17 944	18 651	18 878	18 272
Aktien	16 505	16 408	16 726	17 104	17 622	16 514
darunter:						
inländischer Emittenten	2 254	2 253	2 466	2 455	2 536	2 315
anderer Emittenten des Euroraums	4 450	4 170	4 532	4 699	4 934	4 616
Anteile an Investmentfonds	44 371	48 064	50 389	50 954	51 304	50 347
Schuldscheindarlehen	.	78	65	65	65	.
Übriges Vermögen	4 490	4 528	4 723	4 559	4 848	4 906
Verbindlichkeiten	999	1 015	925	1 023	844	1 169
darunter: aufgenommene Kredite	49	9	9	12	15	14
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	116 346	122 596	126 263	129 341	131 552	128 570
Dachfonds						
Bankguthaben	2 755	3 077	3 869	4 436	4 581	5 081
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 463	2 692	3 597	4 038	4 289	4 458
Wertpapiere zusammen	174 289	188 400	216 901	219 821	222 625	215 619
darunter: auf Euro lautend	164 751	174 945	202 954	205 551	207 775	201 527
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	138	303	282	155	93	174
darunter:						
inländischer Emittenten	31	.	67	52	2	69
anderer Emittenten des Euroraums	100	102	215	103	91	104
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	3 282	3 979	5 768	6 198	6 307	6 007
darunter:						
inländischer Emittenten	466	528	617	669	693	642
anderer Emittenten des Euroraums	1 925	2 352	3 921	4 173	4 216	3 958
Aktien	1 682	2 572	3 468	3 458	3 660	3 486
darunter:						
inländischer Emittenten	420	492	411	429	433	405
anderer Emittenten des Euroraums	525	704	1 142	1 084	1 172	1 113
Anteile an Investmentfonds	169 188	181 545	207 383	210 009	212 565	205 953
Schuldscheindarlehen	71	71	140	139	140	138
Übriges Vermögen	6 719	9 189	10 885	11 347	11 874	1 037
Verbindlichkeiten	688	1 616	728	899	1 177	1 037
darunter: aufgenommene Kredite	234	233	190	206	236	200
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	183 147	199 121	231 067	234 844	238 024	231 487

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