

I. Offene inländische Investmentfonds

3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2024	2025	2026			
			Januar	Februar	März	April
Insgesamt						
Bankguthaben	101 460	105 473	111 371	115 566	119 685	107 276
darunter: bei inländischen Banken in Euro	80 728	85 794	87 883	88 802	89 854	79 586
Wertpapiere zusammen	2 440 640	2 582 137	2 619 836	2 669 732	2 560 918	2 527 976
darunter: auf Euro lautend	1 656 492	1 783 770	1 809 347	1 841 098	1 773 885	1 705 029
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	20 784	19 867	21 199	22 794	18 461	17 787
darunter:						
inländischer Emittenten	7 365	5 192	5 187	5 855	5 525	5 267
anderer Emittenten des Euroraums	8 878	9 714	10 500	10 840	8 334	7 942
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	1 020 898	1 050 242	1 060 146	1 074 709	1 049 865	975 332
darunter:						
inländischer Emittenten	160 728	165 819	169 169	172 392	167 305	150 108
anderer Emittenten des Euroraums	428 507	435 656	442 643	446 369	432 695	401 846
Aktien	686 969	742 182	758 546	778 116	723 116	767 342
darunter:						
inländischer Emittenten	99 578	107 280	107 489	111 131	99 281	102 731
anderer Emittenten des Euroraums	138 670	158 475	163 530	168 706	158 704	163 431
Anteile an Investmentfonds	711 989	769 846	779 946	794 112	769 477	767 515
Schuldscheindarlehen	9 399	10 516	10 559	10 617	10 627	10 529
Übriges Vermögen	404 193	412 945	414 744	412 553	412 980	407 568
Verbindlichkeiten	113 299	102 645	105 204	104 113	106 749	101 682
darunter: aufgenommene Kredite	61 968	63 138	63 153	65 860	65 270	68 113
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	2 842 393	3 008 437	3 051 316	3 100 618	2 994 115	2 946 149
Aktienfonds						
Bankguthaben	12 057	14 159	16 455	18 248	18 540	18 030
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 706	9 586	10 603	11 066	10 184	10 617
Wertpapiere zusammen	444 775	510 744	521 813	536 097	498 508	534 038
darunter: auf Euro lautend	156 177	192 346	195 069	202 789	186 500	195 209
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	1 498	1 785	1 781	1 904	1 717	1 597
darunter:						
inländischer Emittenten	665	344	402	435	431	422
anderer Emittenten des Euroraums	573	1 164	1 165	1 238	1 022	953
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	13 015	15 366	15 548	15 921	15 860	15 948
darunter:						
inländischer Emittenten	1 793	4 056	4 203	4 468	4 481	4 589
anderer Emittenten des Euroraums	5 543	7 470	7 389	7 436	7 364	7 355
Aktien	413 127	469 840	481 185	494 077	458 006	492 457
darunter:						
inländischer Emittenten	67 288	74 212	74 197	77 127	68 629	72 431
anderer Emittenten des Euroraums	69 671	92 641	95 850	99 259	92 163	96 989
Anteile an Investmentfonds	17 136	23 754	23 299	24 195	22 926	24 036
Schuldscheindarlehen	.	121	122	120	.	.
Übriges Vermögen	6 030	6 678	6 799	6 679	6 930	6 345
Verbindlichkeiten	2 764	3 392	3 620	2 709	3 137	2 547
darunter: aufgenommene Kredite	306	1 059	608	393	243	434
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	460 110	528 310	541 569	558 372	520 908	555 929

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			
			Januar	Februar	März	April
Rentenfonds						
Bankguthaben	9 593	12 477	13 785	16 346	16 099	12 817
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 554	10 022	11 219	12 228	12 288	8 605
Wertpapiere zusammen	445 891	469 577	472 740	480 741	472 062	456 557
darunter: auf Euro lautend	321 402	349 704	353 832	359 328	353 071	339 528
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	4 597	4 675	4 552	4 445	4 147	3 905
darunter:						
inländischer Emittenten	2 142	1 194	995	1 006	1 233	1 268
anderer Emittenten des Euroraums	1 414	2 585	2 539	2 386	2 006	1 786
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	390 223	412 943	415 786	422 689	416 063	400 002
darunter:						
inländischer Emittenten	48 404	50 512	52 126	52 918	51 565	48 466
anderer Emittenten des Euroraums	162 260	169 403	171 540	173 816	170 564	163 922
Aktien	16 548	14 742	14 877	15 148	14 537	15 011
darunter:						
inländischer Emittenten	1 876	1 637	1 655	1 693	1 572	1 566
anderer Emittenten des Euroraums	4 996	4 614	4 653	4 736	4 581	4 718
Anteile an Investmentfonds	34 522	37 217	37 526	38 459	37 315	37 639
Schuldscheindarlehen	2 013	2 598	2 604	2 614	2 509	2 848
Übriges Vermögen	15 195	16 410	16 991	14 117	14 264	14 154
Verbindlichkeiten	9 455	8 476	9 866	7 630	8 511	7 952
darunter: aufgenommene Kredite	175	941	1 347	1 902	575	2 588
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	466 237	492 585	496 253	504 688	496 093	476 233
Gemischte Wertpapierfonds ⁴⁾						
Bankguthaben	46 390	46 357	48 191	48 064	50 477	43 067
darunter: bei inländischen Banken in Euro	37 133	36 622	36 306	35 596	36 249	30 433
Wertpapiere zusammen	1 209 591	1 234 653	1 252 259	1 274 906	1 222 658	1 149 360
darunter: auf Euro lautend	884 018	917 113	930 694	945 367	909 026	829 249
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	11 888	10 950	12 150	13 720	9 946	9 469
darunter:						
inländischer Emittenten	3 640	2 817	2 853	3 496	2 965	2 770
anderer Emittenten des Euroraums	5 705	5 238	6 041	6 512	4 432	4 268
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	555 920	559 601	564 937	571 241	554 202	493 123
darunter:						
inländischer Emittenten	96 781	97 036	98 572	100 571	96 715	82 596
anderer Emittenten des Euroraums	237 604	234 871	238 788	239 950	230 479	205 160
Aktien	234 259	235 910	240 068	245 813	228 766	234 980
darunter:						
inländischer Emittenten	26 970	28 376	28 277	28 979	25 897	25 255
anderer Emittenten des Euroraums	58 048	55 087	56 734	58 082	55 744	54 805
Anteile an Investmentfonds	407 523	428 192	435 104	444 132	429 745	411 788
Schuldscheindarlehen	7 222	7 527	7 565	7 612	7 735	7 297
Übriges Vermögen	30 033	47 925	48 718	49 205	49 378	44 794
Verbindlichkeiten	18 186	13 239	14 031	16 093	16 144	13 203
darunter: aufgenommene Kredite	848	654	514	2 644	3 319	3 523
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	1 275 050	1 323 222	1 342 702	1 361 563	1 311 179	1 228 476

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			
			Januar	Februar	März	April
Geldmarktfonds						
Bankguthaben	649	721	469	493	822	768
darunter: bei inländischen Banken in Euro	549	611	359	383	712	658
Wertpapiere zusammen	4 780	5 679	5 901	5 888	5 985	6 313
darunter: auf Euro lautend	4 780	5 679	5 901	5 888	5 985	6 313
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	1 016	1 246	1 434	1 382	1 388	1 582
darunter:						
inländischer Emittenten	105	397	410	388	342	286
anderer Emittenten des Euroraums	732	394	423	366	495	526
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	3 753	4 395	4 437	4 473	4 563	4 696
darunter:						
inländischer Emittenten	1 545	1 373	1 207	1 133	1 333	1 284
anderer Emittenten des Euroraums	1 037	1 288	1 336	1 308	1 312	1 355
Anteile an Investmentfonds	.	38	31	34	.	.
Übriges Vermögen	43	38	31	30	31	37
Verbindlichkeiten	160	145	32	5	207	137
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	5 313	6 293	6 368	6 407	6 630	6 980
Immobilienfonds						
Bankguthaben	24 578	23 244	22 268	22 121	22 611	22 289
darunter: bei inländischen Banken in Euro	22 552	21 545	20 525	20 562	21 062	20 749
Wertpapiere zusammen	20 692	19 811	20 069	20 194	20 142	20 126
darunter:						
Schuldverschreibungen	830	593	502	503	432	371
Anteile an Investmentfonds	19 590	19 160	19 173	19 424	19 322	19 398
unbebaute Grundstücke	2 832	4 614	4 667	4 864	4 894	4 935
darunter:						
im Inland	990	2 629	2 682	2 932	2 943	2 968
in anderen Ländern des Euroraums	1 411	1 687	1 689	1 689	1 701	1 718
in anderen EU-Ländern	-	0	0	0	0	0
bebaute Grundstücke	204 805	200 758	201 082	200 767	200 445	200 233
darunter:						
im Inland	160 657	159 639	159 845	159 711	159 657	159 537
in anderen Ländern des Euroraums	27 099	26 207	26 300	26 246	26 168	26 091
in anderen EU-Ländern	3 943	3 626	3 609	3 606	3 615	3 609
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	78 600	74 544	74 659	74 779	74 902	74 975
darunter:						
mit Sitz im Inland	32 191	31 733	32 013	32 048	32 233	32 208
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	29 469	27 313	27 329	27 497	27 245	27 263
mit Sitz in anderen EU-Ländern	4 123	3 828	3 860	3 875	3 876	3 898
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	27 850	25 337	25 185	25 182	25 175	25 149
darunter:						
mit Sitz im Inland	5 553	5 491	5 379	5 469	5 346	5 260
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	12 962	11 506	11 528	11 462	11 477	11 560
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 630	2 536	2 513	2 484	2 478	2 496
Übriges Vermögen	21 952	18 568	18 246	17 696	17 896	17 711
Verbindlichkeiten	79 446	75 465	75 446	75 368	76 285	75 853
darunter: aufgenommene Kredite	59 808	60 285	60 466	60 671	60 919	60 949
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	301 865	291 412	290 731	290 210	289 747	289 528

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			
			Januar	Februar	März	April
Hedgefonds						
Bankguthaben	109	88	111	127	157	232
darunter: bei inländischen Banken in Euro	68	50	53	70	72	65
Wertpapiere zusammen	5 646	3 163	3 168	3 295	3 160	3 316
darunter: auf Euro lautend	2 257	1 192	1 210	1 289	1 222	1 280
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	73	74	.	.
darunter:						
inländischer Emittenten	59	51	52	52	.	.
anderer Emittenten des Euroraums	.	0	0	0	0	0
Aktien	3 312	1 012	1 023	1 075	.	.
darunter:						
inländischer Emittenten	591	91	92	98	.	.
anderer Emittenten des Euroraums	622	229	235	246	.	.
Anteile an Investmentfonds	2 250	2 078	2 072	2 146	2 081	2 162
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	20	3	3	4	2	3
Verbindlichkeiten	31	1	1	1	1	0
darunter: aufgenommene Kredite	.	0	0	0	0	0
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	5 743	3 253	3 281	3 424	3 318	3 551
Altersvorsorgefonds						
Bankguthaben	36	24	24	27	23	24
darunter: bei inländischen Banken in Euro	34	22	21	24	20	21
Wertpapiere zusammen	720	780	791	806	764	790
darunter: auf Euro lautend	535	581	591	598	569	570
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	271	271	269
darunter:						
inländischer Emittenten	90	97	99	101	101	100
anderer Emittenten des Euroraums	85	99	100	97	96	96
Aktien	390	425	433	450	411	436
darunter:						
inländischer Emittenten	60	68	68	71	64	67
anderer Emittenten des Euroraums	176	188	194	201	184	191
Anteile an Investmentfonds	81	84	86	84	82	85
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	662	650	647	646	649	647
Verbindlichkeiten	4	2	3	5	5	3
darunter: aufgenommene Kredite	–	0	0	0	0	.
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	1 414	1 452	1 459	1 473	1 431	1 458

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			
			Januar	Februar	März	April
Sonstige Fonds						
Bankguthaben	4 725	4 335	5 387	5 339	5 658	5 687
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 207	3 555	4 534	4 378	4 610	4 530
Wertpapiere zusammen	114 280	118 054	120 344	122 142	119 110	125 711
darunter: auf Euro lautend	87 134	91 898	93 790	95 123	93 231	96 766
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	810	734	929	999	968	982
darunter:						
inländischer Emittenten	445	319	418	449	436	438
anderer Emittenten des Euroraums	110	92	203	210	244	280
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	48 997	50 205	51 357	52 217	51 282	54 145
darunter:						
inländischer Emittenten	10 796	11 407	11 660	11 881	11 833	12 015
anderer Emittenten des Euroraums	17 621	17 944	18 651	18 878	18 272	19 582
Aktien	16 408	16 726	17 104	17 622	16 514	19 397
darunter:						
inländischer Emittenten	2 253	2 466	2 455	2 536	2 315	2 614
anderer Emittenten des Euroraums	4 170	4 532	4 699	4 934	4 616	5 253
Anteile an Investmentfonds	48 064	50 389	50 954	51 304	50 347	51 187
Schuldscheindarlehen	78	65	65	65	.	.
Übriges Vermögen	4 528	4 723	4 559	4 848	4 906	4 955
Verbindlichkeiten	1 015	925	1 023	844	1 169	972
darunter: aufgenommene Kredite	9	9	12	15	14	389
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	122 596	126 263	129 341	131 552	128 570	135 075
Dachfonds						
Bankguthaben	3 077	3 869	4 436	4 581	5 081	4 031
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 692	3 597	4 038	4 289	4 458	3 631
Wertpapiere zusammen	188 400	216 901	219 821	222 625	215 619	228 879
darunter: auf Euro lautend	174 945	202 954	205 551	207 775	201 527	213 369
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	303	282	155	93	174	193
darunter:						
inländischer Emittenten	.	67	52	2	69	83
anderer Emittenten des Euroraums	102	215	103	91	104	110
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	3 979	5 768	6 198	6 307	6 007	5 597
darunter:						
inländischer Emittenten	528	617	669	693	642	450
anderer Emittenten des Euroraums	2 352	3 921	4 173	4 216	3 958	3 775
Aktien	2 572	3 468	3 458	3 660	3 486	3 620
darunter:						
inländischer Emittenten	492	411	429	433	405	423
anderer Emittenten des Euroraums	704	1 142	1 084	1 172	1 113	1 155
Anteile an Investmentfonds	181 545	207 383	210 009	212 565	205 953	219 469
Schuldscheindarlehen	71	140	139	140	138	137
Übriges Vermögen	9 189	10 885	11 347	11 874	11 697	793
Verbindlichkeiten	1 616	728	899	1 177	1 037	793
darunter: aufgenommene Kredite	233	190	206	236	200	229
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	199 121	231 067	234 844	238 024	231 487	244 082

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