

I. Offene inländische Investmentfonds

3b) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Publikums- und Spezialfonds Insgesamt

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

| Position | 2023 | 2024 | 2025 | | 2026 | |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | | November | Dezember | Januar | Februar |
| Publikumsfonds | | | | | | |
| Bankguthaben | 35 439 | 34 620 | 37 261 | 34 171 | 35 964 | 37 646 |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 26 813 | 26 272 | 29 486 | 26 666 | 27 257 | 28 008 |
| Wertpapiere zusammen | 503 552 | 567 780 | 630 445 | 639 616 | 651 800 | 666 387 |
| darunter: auf Euro lautend | 272 810 | 281 362 | 327 550 | 333 191 | 338 313 | 348 096 |
| kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾ | 2 687 | 2 998 | 2 975 | 2 835 | 2 922 | 2 909 |
| darunter: | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 1 283 | 712 | 991 | 866 | 882 | 908 |
| anderer Emittenten des Euroraums | 896 | 1 494 | 1 259 | 1 177 | 1 101 | 1 014 |
| langfristige Schuldverschreibungen ²⁾ | 107 325 | 112 742 | 121 629 | 120 912 | 122 839 | 125 218 |
| darunter: | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 26 879 | 27 253 | 30 246 | 29 742 | 30 428 | 31 363 |
| anderer Emittenten des Euroraums | 46 083 | 48 146 | 52 699 | 51 983 | 52 792 | 53 294 |
| Aktien | 311 809 | 363 199 | 406 417 | 411 807 | 420 142 | 429 503 |
| darunter: | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 62 579 | 65 467 | 70 044 | 71 903 | 71 826 | 74 791 |
| anderer Emittenten des Euroraums | 59 735 | 61 593 | 78 295 | 80 255 | 82 781 | 85 475 |
| Anteile an Investmentfonds | 81 730 | 88 841 | 99 425 | 104 062 | 105 897 | 108 758 |
| Schuldscheindarlehen | 27 | 7 | . | 0 | 0 | 0 |
| Übriges Vermögen | 137 484 | 139 467 | 125 402 | 122 589 | 123 324 | 125 709 |
| Verbindlichkeiten | 26 296 | 31 689 | 26 028 | 23 375 | 24 238 | 26 919 |
| darunter: aufgenommene Kredite | 13 362 | 14 675 | 13 597 | 13 454 | 13 617 | 13 946 |
| Fondsvermögen insgesamt ³⁾ | 650 206 | 710 186 | 767 083 | 773 001 | 786 851 | 802 763 |
| Spezialfonds | | | | | | |
| Bankguthaben | 65 383 | 66 842 | 76 084 | 71 304 | 75 410 | 77 922 |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 52 513 | 54 458 | 62 066 | 59 130 | 60 629 | 60 796 |
| Wertpapiere zusammen | 1 771 569 | 1 872 921 | 1 961 206 | 1 942 443 | 1 967 958 | 2 003 267 |
| darunter: auf Euro lautend | 1 319 075 | 1 375 191 | 1 461 421 | 1 450 501 | 1 470 956 | 1 492 924 |
| kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾ | 17 180 | 17 786 | 14 904 | 17 032 | 18 276 | 19 885 |
| darunter: | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 6 036 | 6 653 | 4 052 | 4 326 | 4 305 | 4 947 |
| anderer Emittenten des Euroraums | 7 320 | 7 384 | 6 974 | 8 537 | 9 399 | 9 827 |
| langfristige Schuldverschreibungen ²⁾ | 876 737 | 908 155 | 937 787 | 929 194 | 937 176 | 949 364 |
| darunter: | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 132 567 | 133 474 | 136 321 | 136 073 | 138 738 | 141 025 |
| anderer Emittenten des Euroraums | 363 266 | 380 361 | 395 377 | 383 585 | 389 768 | 392 993 |
| Aktien | 295 589 | 323 770 | 353 032 | 330 375 | 338 404 | 348 613 |
| darunter: | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 33 826 | 34 111 | 35 234 | 35 377 | 35 663 | 36 340 |
| anderer Emittenten des Euroraums | 76 555 | 77 077 | 97 459 | 78 220 | 80 749 | 83 231 |
| Anteile an Investmentfonds | 582 062 | 623 209 | 655 484 | 665 842 | 674 101 | 685 404 |
| Schuldscheindarlehen | 9 473 | 9 392 | 10 184 | 10 516 | 10 559 | 10 617 |
| Übriges Vermögen | 269 348 | 264 736 | 267 914 | 290 356 | 291 420 | 286 844 |
| Verbindlichkeiten | 77 018 | 81 610 | 79 787 | 79 270 | 80 966 | 77 193 |
| darunter: aufgenommene Kredite | 47 544 | 47 293 | 49 093 | 49 684 | 49 536 | 51 914 |
| Fondsvermögen insgesamt ³⁾ | 2 038 754 | 2 132 280 | 2 235 598 | 2 235 360 | 2 264 389 | 2 297 779 |

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

I. Offene inländische Investmentfonds

3b) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Publikums- und Spezialfonds Aktienfonds

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

| Position | 2023 | 2024 | 2025 | | 2026 | |
|--|---------|---------|----------|----------|---------|---------|
| | | | November | Dezember | Januar | Februar |
| Publikumsfonds | | | | | | |
| Bankguthaben | 9 198 | 8 465 | 9 927 | 9 062 | 10 881 | 12 902 |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 3 897 | 4 159 | 5 695 | 5 524 | 6 221 | 6 901 |
| Wertpapiere zusammen | 279 408 | 327 100 | 372 479 | 377 325 | 384 917 | 394 127 |
| darunter: auf Euro lautend | 111 561 | 116 762 | 138 418 | 142 894 | 144 439 | 150 464 |
| kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾ | 29 | 137 | 154 | 21 | 20 | 24 |
| darunter: | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 10 | 104 | 77 | 14 | 15 | 20 |
| anderer Emittenten des Euroraums | - | . | 63 | 1 | 1 | 1 |
| langfristige Schuldverschreibungen ²⁾ | 3 912 | 4 780 | 6 124 | 5 636 | 5 809 | 6 068 |
| darunter: | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 961 | 538 | 2 622 | 2 227 | 2 446 | 2 691 |
| anderer Emittenten des Euroraums | 1 386 | 1 556 | 2 400 | 2 272 | 2 193 | 2 215 |
| Aktien | 270 619 | 316 607 | 358 063 | 362 920 | 370 756 | 379 531 |
| darunter: | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 56 096 | 58 795 | 63 592 | 65 527 | 65 473 | 68 149 |
| anderer Emittenten des Euroraums | 50 621 | 53 075 | 68 763 | 70 638 | 72 864 | 75 416 |
| Anteile an Investmentfonds | 4 848 | 5 575 | 8 139 | 8 748 | 8 332 | 8 505 |
| Schuldscheindarlehen | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Übriges Vermögen | 1 731 | 1 716 | 1 938 | 1 781 | 2 205 | 2 422 |
| Verbindlichkeiten | 754 | 1 268 | 1 128 | 973 | 1 193 | 1 131 |
| darunter: aufgenommene Kredite | 20 | 90 | 117 | 25 | 101 | 118 |
| Fondsvermögen insgesamt ³⁾ | 289 583 | 336 013 | 383 216 | 387 195 | 396 810 | 408 293 |
| Spezialfonds | | | | | | |
| Bankguthaben | 3 425 | 3 592 | 5 160 | 5 097 | 5 574 | 5 346 |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 2 390 | 2 547 | 4 058 | 4 062 | 4 381 | 4 165 |
| Wertpapiere zusammen | 112 542 | 117 675 | 133 877 | 133 419 | 136 896 | 141 970 |
| darunter: auf Euro lautend | 42 184 | 39 414 | 49 618 | 49 452 | 50 630 | 52 325 |
| kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾ | 1 042 | 1 360 | 1 240 | 1 763 | 1 760 | 1 880 |
| darunter: | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 578 | 562 | 256 | 331 | 387 | 414 |
| anderer Emittenten des Euroraums | 304 | 573 | 790 | 1 163 | 1 164 | 1 237 |
| langfristige Schuldverschreibungen ²⁾ | 10 275 | 8 235 | 9 796 | 9 730 | 9 739 | 9 853 |
| darunter: | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 1 703 | 1 255 | 1 415 | 1 830 | 1 757 | 1 778 |
| anderer Emittenten des Euroraums | 5 862 | 3 987 | 4 779 | 5 198 | 5 196 | 5 221 |
| Aktien | 89 572 | 96 519 | 106 487 | 106 920 | 110 429 | 114 547 |
| darunter: | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 8 441 | 8 493 | 8 536 | 8 685 | 8 724 | 8 978 |
| anderer Emittenten des Euroraums | 18 014 | 16 596 | 21 626 | 22 003 | 22 986 | 23 843 |
| Anteile an Investmentfonds | 11 653 | 11 561 | 16 354 | 15 005 | 14 968 | 15 690 |
| Schuldscheindarlehen | . | . | . | 121 | 122 | 120 |
| Übriges Vermögen | 3 049 | 4 314 | 4 635 | 4 897 | 4 593 | 4 258 |
| Verbindlichkeiten | 1 090 | 1 496 | 1 651 | 2 420 | 2 427 | 1 578 |
| darunter: aufgenommene Kredite | 435 | 216 | 327 | 1 034 | 506 | 275 |
| Fondsvermögen insgesamt ³⁾ | 117 941 | 124 097 | 142 143 | 141 115 | 144 759 | 150 079 |

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

I. Offene inländische Investmentfonds

3b) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Publikums- und Spezialfonds Rentenfonds

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

| Position | 2023 | 2024 | 2025 | | 2026 | |
|--|---------|---------|----------|----------|---------|---------|
| | | | November | Dezember | Januar | Februar |
| Publikumsfonds | | | | | | |
| Bankguthaben | 1 697 | 1 561 | 1 529 | 1 305 | 1 670 | 1 638 |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 1 452 | 1 119 | 1 355 | 1 104 | 1 421 | 1 406 |
| Wertpapiere zusammen | 57 074 | 59 171 | 64 712 | 63 233 | 63 875 | 65 272 |
| darunter: auf Euro lautend | 46 392 | 48 601 | 54 470 | 53 249 | 53 787 | 54 821 |
| kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾ | 371 | 438 | 278 | 278 | 277 | 326 |
| darunter: | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 105 | 24 | 14 | 4 | 14 | 19 |
| anderer Emittenten des Euroraums | 131 | 141 | 142 | 155 | 145 | 162 |
| langfristige Schuldverschreibungen ²⁾ | 53 854 | 55 586 | 61 140 | 60 268 | 60 832 | 62 142 |
| darunter: | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 12 186 | 12 638 | 13 308 | 13 251 | 13 571 | 13 884 |
| anderer Emittenten des Euroraums | 22 287 | 23 300 | 25 785 | 25 017 | 25 104 | 25 412 |
| Aktien | 1 260 | 1 152 | 1 050 | 273 | 279 | 276 |
| darunter: | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 185 | 203 | 175 | 63 | 58 | 59 |
| anderer Emittenten des Euroraums | 444 | 385 | 442 | 137 | 143 | 136 |
| Anteile an Investmentfonds | 1 590 | 1 996 | 2 244 | 2 414 | 2 486 | 2 529 |
| Schuldscheindarlehen | 27 | 7 | . | 0 | 0 | 0 |
| Übriges Vermögen | 1 058 | 1 080 | 1 058 | 1 133 | 1 223 | 1 136 |
| Verbindlichkeiten | 406 | 484 | 412 | 256 | 553 | 421 |
| darunter: aufgenommene Kredite | 70 | 46 | 32 | 1 | 23 | 50 |
| Fondsvermögen insgesamt ³⁾ | 59 449 | 61 335 | 66 890 | 65 415 | 66 215 | 67 618 |
| Spezialfonds | | | | | | |
| Bankguthaben | 8 684 | 8 032 | 11 045 | 11 171 | 12 114 | 14 708 |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 6 419 | 5 435 | 8 200 | 8 918 | 9 797 | 10 822 |
| Wertpapiere zusammen | 383 460 | 386 720 | 397 813 | 406 199 | 408 719 | 415 323 |
| darunter: auf Euro lautend | 271 186 | 272 801 | 282 621 | 296 310 | 299 899 | 304 361 |
| kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾ | 3 078 | 4 160 | 2 801 | 4 397 | 4 274 | 4 119 |
| darunter: | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 681 | 2 118 | 750 | 1 190 | 982 | 988 |
| anderer Emittenten des Euroraums | 1 231 | 1 272 | 1 418 | 2 431 | 2 393 | 2 223 |
| langfristige Schuldverschreibungen ²⁾ | 334 837 | 334 637 | 342 997 | 352 540 | 354 823 | 360 420 |
| darunter: | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 35 741 | 35 766 | 35 971 | 37 257 | 38 552 | 39 030 |
| anderer Emittenten des Euroraums | 138 678 | 138 959 | 141 641 | 144 298 | 146 354 | 148 322 |
| Aktien | 14 857 | 15 397 | 16 882 | 14 469 | 14 598 | 14 872 |
| darunter: | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 1 736 | 1 673 | 1 670 | 1 575 | 1 596 | 1 634 |
| anderer Emittenten des Euroraums | 4 519 | 4 611 | 4 753 | 4 477 | 4 510 | 4 600 |
| Anteile an Investmentfonds | 30 689 | 32 526 | 35 133 | 34 793 | 35 025 | 35 911 |
| Schuldscheindarlehen | 2 234 | 2 006 | 2 134 | 2 598 | 2 604 | 2 614 |
| Übriges Vermögen | 14 082 | 14 115 | 13 601 | 15 276 | 15 767 | 12 980 |
| Verbindlichkeiten | 6 476 | 8 971 | 7 833 | 8 220 | 9 313 | 7 209 |
| darunter: aufgenommene Kredite | 545 | 129 | 909 | 940 | 1 324 | 1 852 |
| Fondsvermögen insgesamt ³⁾ | 401 984 | 401 902 | 416 760 | 427 024 | 429 891 | 436 922 |

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

I. Offene inländische Investmentfonds

3b) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Publikums- und Spezialfonds Gemischte Wertpapierfonds *)

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

| Position | 2023 | 2024 | 2025 | | 2026 | |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | | November | Dezember | Januar | Februar |
| Publikumsfonds | | | | | | |
| Bankguthaben | 8 094 | 8 131 | 9 078 | 8 408 | 8 629 | 8 301 |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 6 352 | 6 324 | 7 323 | 6 311 | 6 728 | 6 457 |
| Wertpapiere zusammen | 120 450 | 130 116 | 136 880 | 137 391 | 139 780 | 142 216 |
| darunter: auf Euro lautend | 79 112 | 79 317 | 90 085 | 90 554 | 92 592 | 94 379 |
| kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾ | 418 | 603 | 609 | 735 | 767 | 722 |
| darunter: | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 316 | 270 | 264 | 320 | 329 | 339 |
| anderer Emittenten des Euroraums | 90 | 267 | 305 | 352 | 368 | 318 |
| langfristige Schuldverschreibungen ²⁾ | 43 318 | 44 731 | 45 425 | 46 145 | 46 945 | 47 653 |
| darunter: | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 11 882 | 11 595 | 11 762 | 11 657 | 11 925 | 12 323 |
| anderer Emittenten des Euroraums | 19 799 | 20 100 | 20 724 | 21 121 | 21 642 | 21 822 |
| Aktien | 36 474 | 41 408 | 43 356 | 44 103 | 44 471 | 44 970 |
| darunter: | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 5 808 | 6 055 | 5 916 | 5 883 | 5 853 | 6 120 |
| anderer Emittenten des Euroraums | 8 042 | 7 467 | 8 372 | 8 490 | 8 739 | 8 879 |
| Anteile an Investmentfonds | 40 240 | 43 374 | 47 491 | 46 408 | 47 597 | 48 872 |
| Schuldscheindarlehen | – | – | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Übriges Vermögen | 2 134 | 4 312 | 2 183 | 2 157 | 2 450 | 4 979 |
| Verbindlichkeiten | 1 272 | 3 959 | 1 666 | 1 530 | 1 910 | 4 505 |
| darunter: aufgenommene Kredite | 13 | 43 | 27 | 9 | 19 | 51 |
| Fondsvermögen insgesamt ³⁾ | 129 405 | 138 600 | 146 476 | 146 426 | 148 948 | 150 973 |
| Spezialfonds | | | | | | |
| Bankguthaben | 37 117 | 38 259 | 41 711 | 37 949 | 39 563 | 39 763 |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 28 961 | 30 808 | 32 980 | 30 311 | 29 578 | 29 140 |
| Wertpapiere zusammen | 1 005 613 | 1 079 475 | 1 124 197 | 1 097 261 | 1 112 480 | 1 132 690 |
| darunter: auf Euro lautend | 764 017 | 804 701 | 853 214 | 826 559 | 838 102 | 850 988 |
| kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾ | 11 982 | 11 285 | 10 228 | 10 215 | 11 383 | 12 998 |
| darunter: | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 4 178 | 3 370 | 2 745 | 2 496 | 2 524 | 3 157 |
| anderer Emittenten des Euroraums | 5 652 | 5 438 | 4 707 | 4 886 | 5 673 | 6 194 |
| langfristige Schuldverschreibungen ²⁾ | 480 991 | 511 190 | 529 018 | 513 456 | 517 992 | 523 588 |
| darunter: | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 84 230 | 85 186 | 86 869 | 85 379 | 86 647 | 88 248 |
| anderer Emittenten des Euroraums | 201 040 | 217 504 | 227 831 | 213 751 | 217 146 | 218 128 |
| Aktien | 173 081 | 192 851 | 210 412 | 191 807 | 195 598 | 200 843 |
| darunter: | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 20 570 | 20 915 | 22 158 | 22 492 | 22 423 | 22 860 |
| anderer Emittenten des Euroraums | 48 821 | 50 581 | 65 356 | 46 597 | 47 995 | 49 203 |
| Anteile an Investmentfonds | 339 560 | 364 149 | 374 538 | 381 784 | 387 507 | 395 261 |
| Schuldscheindarlehen | 7 100 | 7 222 | 7 777 | 7 527 | 7 565 | 7 612 |
| Übriges Vermögen | 27 201 | 25 721 | 25 390 | 45 768 | 46 268 | 44 226 |
| Verbindlichkeiten | 12 884 | 14 228 | 12 485 | 11 710 | 12 121 | 11 588 |
| darunter: aufgenommene Kredite | 786 | 805 | 875 | 645 | 495 | 2 592 |
| Fondsvermögen insgesamt ³⁾ | 1 064 146 | 1 136 449 | 1 186 587 | 1 176 795 | 1 193 754 | 1 210 590 |

* Wertpapierfonds ohne Schwerpunkt in Aktien bzw. Renten. **1** Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. **2** Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. **3** Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.

I. Offene inländische Investmentfonds

3b) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Publikums- und Spezialfonds Immobilienfonds

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

| Position | 2023 | 2024 | 2025 | | 2026 | |
|--|---------|---------|----------|----------|---------|---------|
| | | | November | Dezember | Januar | Februar |
| Publikumsfonds | | | | | | |
| Bankguthaben | 14 558 | 13 990 | 14 229 | 12 780 | 11 986 | 11 700 |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 13 637 | 12 801 | 13 154 | 11 711 | 10 853 | 10 798 |
| Wertpapiere zusammen | 4 922 | 3 931 | 3 353 | 4 255 | 4 268 | 4 381 |
| darunter: | | | | | | |
| Schuldverschreibungen | 1 304 | 686 | 320 | 320 | 320 | 321 |
| Anteile an Investmentfonds | 3 618 | 3 245 | 3 033 | 3 936 | 3 947 | 4 060 |
| unbebaute Grundstücke | 1 682 | 2 427 | 3 186 | 3 375 | 3 387 | 3 562 |
| darunter: | | | | | | |
| im Inland | 764 | 653 | 1 360 | 1 548 | 1 562 | 1 790 |
| in anderen Ländern des Euroraums | 795 | 1 343 | 1 556 | 1 559 | 1 560 | 1 558 |
| in anderen EU-Ländern | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 |
| bebaute Grundstücke | 65 620 | 65 499 | 59 530 | 59 083 | 59 024 | 58 481 |
| darunter: | | | | | | |
| im Inland | 34 877 | 34 905 | 32 172 | 31 614 | 31 503 | 31 117 |
| in anderen Ländern des Euroraums | 16 659 | 16 401 | 15 074 | 15 287 | 15 292 | 15 258 |
| in anderen EU-Ländern | 2 328 | 2 520 | 2 240 | 2 189 | 2 188 | 2 185 |
| Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften | 39 040 | 39 292 | 36 144 | 35 609 | 35 322 | 35 388 |
| darunter: | | | | | | |
| mit Sitz im Inland | 10 883 | 10 547 | 10 317 | 10 293 | 10 321 | 10 259 |
| mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums | 18 200 | 19 085 | 17 387 | 16 936 | 16 889 | 17 046 |
| mit Sitz in anderen EU-Ländern | 2 038 | 1 684 | 1 330 | 1 336 | 1 333 | 1 332 |
| Darlehen an Immobilien-Gesellschaften | 15 666 | 14 847 | 12 511 | 12 331 | 12 235 | 12 319 |
| darunter: | | | | | | |
| mit Sitz im Inland | 3 298 | 2 845 | 2 746 | 2 718 | 2 667 | 2 719 |
| mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums | 6 809 | 6 471 | 5 041 | 4 957 | 4 964 | 4 964 |
| mit Sitz in anderen EU-Ländern | 750 | 988 | 727 | 729 | 719 | 717 |
| Übriges Vermögen | 9 353 | 8 238 | 7 409 | 5 432 | 5 465 | 5 110 |
| Verbindlichkeiten | 23 642 | 24 756 | 22 403 | 20 176 | 20 106 | 20 112 |
| darunter: aufgenommene Kredite | 13 230 | 14 484 | 13 404 | 13 405 | 13 450 | 13 683 |
| Fondsvermögen insgesamt ¹⁾ | 127 197 | 123 469 | 113 957 | 112 689 | 111 580 | 110 827 |
| Spezialfonds | | | | | | |
| Bankguthaben | 10 324 | 10 588 | 11 495 | 10 464 | 10 282 | 10 421 |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 9 468 | 9 751 | 10 804 | 9 834 | 9 671 | 9 764 |
| Wertpapiere zusammen | 14 306 | 16 761 | 17 348 | 15 555 | 15 802 | 15 814 |
| darunter: | | | | | | |
| Schuldverschreibungen | . | . | 245 | 273 | 182 | 182 |
| Anteile an Investmentfonds | 14 076 | 16 345 | 16 821 | 15 224 | 15 226 | 15 364 |
| unbebaute Grundstücke | 2 262 | 405 | 481 | 1 239 | 1 280 | 1 302 |
| darunter: | | | | | | |
| im Inland | 1 966 | 337 | 357 | 1 081 | 1 120 | 1 142 |
| in anderen Ländern des Euroraums | 296 | 68 | 124 | 128 | 129 | 130 |
| in anderen EU-Ländern | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 |
| bebaute Grundstücke | 140 796 | 139 306 | 141 818 | 141 675 | 142 058 | 142 287 |
| darunter: | | | | | | |
| im Inland | 125 806 | 125 753 | 128 267 | 128 025 | 128 342 | 128 594 |
| in anderen Ländern des Euroraums | 11 492 | 10 698 | 10 795 | 10 920 | 11 009 | 10 988 |
| in anderen EU-Ländern | 1 724 | 1 424 | 1 435 | 1 436 | 1 421 | 1 421 |
| Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften | 40 771 | 39 308 | 39 554 | 38 935 | 39 337 | 39 391 |
| darunter: | | | | | | |
| mit Sitz im Inland | 21 596 | 21 643 | 21 685 | 21 440 | 21 692 | 21 789 |
| mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums | 11 415 | 10 385 | 10 757 | 10 376 | 10 440 | 10 451 |
| mit Sitz in anderen EU-Ländern | 2 579 | 2 440 | 2 467 | 2 491 | 2 527 | 2 543 |
| Darlehen an Immobilien-Gesellschaften | 13 160 | 13 003 | 13 135 | 13 007 | 12 950 | 12 863 |
| darunter: | | | | | | |
| mit Sitz im Inland | 2 729 | 2 708 | 2 702 | 2 773 | 2 712 | 2 750 |
| mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums | 6 433 | 6 491 | 6 562 | 6 549 | 6 564 | 6 498 |
| mit Sitz in anderen EU-Ländern | 1 745 | 1 642 | 1 941 | 1 807 | 1 795 | 1 767 |
| Übriges Vermögen | 15 031 | 13 714 | 13 113 | 13 137 | 12 782 | 12 586 |
| Verbindlichkeiten | 54 422 | 54 689 | 55 684 | 55 289 | 55 340 | 55 256 |
| darunter: aufgenommene Kredite | 44 911 | 45 323 | 46 193 | 46 879 | 47 016 | 46 988 |
| Fondsvermögen insgesamt ¹⁾ | 182 227 | 178 396 | 181 181 | 178 723 | 179 151 | 179 383 |

¹⁾ Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.

I. Offene inländische Investmentfonds

3b) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Publikums- und Spezialfonds Sonstige Fonds

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

| Position | 2023 | 2024 | 2025 | | 2026 | |
|--|---------|---------|----------|----------|---------|---------|
| | | | November | Dezember | Januar | Februar |
| Publikumsfonds | | | | | | |
| Bankguthaben | 430 | 479 | 460 | 484 | 638 | 591 |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 286 | 329 | 277 | 253 | 382 | 333 |
| Wertpapiere zusammen | 5 716 | 6 121 | 6 214 | 4 757 | 5 114 | 5 213 |
| darunter: auf Euro lautend | 3 233 | 3 244 | 3 732 | 2 570 | 2 745 | 2 876 |
| kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾ | 219 | 170 | 150 | 165 | 161 | 196 |
| darunter: | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 62 | 54 | 60 | 67 | 65 | 91 |
| anderer Emittenten des Euroraums | 148 | 69 | 50 | 58 | 58 | 65 |
| langfristige Schuldverschreibungen ²⁾ | 1 744 | 1 811 | 1 956 | 1 554 | 1 788 | 1 745 |
| darunter: | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 450 | 317 | 398 | 439 | 474 | 483 |
| anderer Emittenten des Euroraums | 797 | 935 | 1 018 | 766 | 920 | 885 |
| Aktien | 2 091 | 2 019 | 1 832 | 1 428 | 1 488 | 1 512 |
| darunter: | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 340 | 249 | 148 | 133 | 139 | 143 |
| anderer Emittenten des Euroraums | 240 | 197 | 181 | 209 | 215 | 216 |
| Anteile an Investmentfonds | 1 662 | 2 121 | 2 275 | 1 609 | 1 676 | 1 761 |
| Schuldscheindarlehen | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Übriges Vermögen | 754 | 670 | 606 | 869 | 930 | 954 |
| Verbindlichkeiten | 70 | 53 | 29 | 39 | 44 | 46 |
| darunter: aufgenommene Kredite | 17 | - | . | 6 | 0 | 6 |
| Fondsvermögen insgesamt ³⁾ | 6 830 | 7 218 | 7 251 | 6 071 | 6 639 | 6 708 |
| Spezialfonds | | | | | | |
| Bankguthaben | 3 969 | 4 246 | 4 458 | 3 851 | 4 749 | 4 748 |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 3 471 | 3 878 | 3 923 | 3 302 | 4 153 | 4 044 |
| Wertpapiere zusammen | 102 694 | 108 159 | 115 360 | 113 298 | 115 230 | 116 928 |
| darunter: auf Euro lautend | 79 947 | 83 890 | 91 169 | 89 328 | 91 045 | 92 247 |
| kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾ | 857 | 640 | 523 | 569 | 768 | 803 |
| darunter: | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 527 | 392 | 223 | 252 | 353 | 357 |
| anderer Emittenten des Euroraums | 34 | 42 | 31 | 34 | 145 | 145 |
| langfristige Schuldverschreibungen ²⁾ | 44 714 | 47 186 | 51 364 | 48 650 | 49 568 | 50 472 |
| darunter: | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 10 335 | 10 479 | 11 288 | 10 968 | 11 186 | 11 398 |
| anderer Emittenten des Euroraums | 15 011 | 16 686 | 18 397 | 17 177 | 17 731 | 17 993 |
| Aktien | 14 414 | 14 389 | 15 535 | 15 298 | 15 616 | 16 110 |
| darunter: | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 1 915 | 2 004 | 2 304 | 2 333 | 2 316 | 2 393 |
| anderer Emittenten des Euroraums | 4 211 | 3 973 | 4 309 | 4 323 | 4 485 | 4 718 |
| Anteile an Investmentfonds | 42 709 | 45 944 | 47 938 | 48 780 | 49 277 | 49 543 |
| Schuldscheindarlehen | . | 78 | . | 65 | 65 | 65 |
| Übriges Vermögen | 3 736 | 3 858 | 3 590 | 3 854 | 3 628 | 3 894 |
| Verbindlichkeiten | 929 | 963 | 879 | 886 | 979 | 799 |
| darunter: aufgenommene Kredite | 32 | 9 | 4 | 3 | 12 | 8 |
| Fondsvermögen insgesamt ³⁾ | 109 515 | 115 378 | 122 595 | 120 192 | 122 703 | 124 844 |

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

I. Offene inländische Investmentfonds

3b) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Publikums- und Spezialfonds Dachfonds

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

| Position | 2023 | 2024 | 2025 | | 2026 | | |
|--|---------|---------|----------|----------|---------|---------|--|
| | | | November | Dezember | Januar | Februar | |
| Publikumsfonds | | | | | | | |
| Bankguthaben | 1 097 | 1 289 | 1 192 | 1 271 | 1 513 | 1 837 | |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 828 | 945 | 959 | 1 047 | 1 167 | 1 599 | |
| Wertpapiere zusammen | 31 278 | 34 743 | 38 768 | 42 036 | 42 858 | 43 982 | |
| darunter: auf Euro lautend | 23 042 | 23 093 | 29 699 | 30 792 | 31 231 | 31 766 | |
| kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾ | 34 | 62 | 191 | 217 | 90 | 82 | |
| darunter: | | | | | | | |
| inländischer Emittenten | – | . | . | 15 | 0 | 0 | |
| anderer Emittenten des Euroraums | 34 | 60 | 176 | 202 | 90 | 82 | |
| langfristige Schuldverschreibungen ²⁾ | 986 | 1 041 | 1 331 | 1 497 | 1 601 | 1 686 | |
| darunter: | | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 227 | 230 | 227 | 222 | 231 | 258 | |
| anderer Emittenten des Euroraums | 590 | 678 | 930 | 1 010 | 1 079 | 1 129 | |
| Aktien | 984 | 1 623 | 1 643 | 1 653 | 1 698 | 1 696 | |
| darunter: | | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 91 | 106 | 145 | 145 | 147 | 156 | |
| anderer Emittenten des Euroraums | 205 | 293 | 342 | 364 | 391 | 383 | |
| Anteile an Investmentfonds | 29 275 | 32 018 | 35 604 | 38 668 | 39 468 | 40 518 | |
| Schuldscheindarlehen | – | – | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Übriges Vermögen | 229 | 1 020 | 439 | 406 | 669 | 889 | |
| Verbindlichkeiten | 131 | 968 | 191 | 236 | 368 | 661 | |
| darunter: aufgenommene Kredite | 12 | 12 | 16 | 7 | 23 | 37 | |
| Fondsvermögen insgesamt ³⁾ | 32 474 | 36 083 | 40 208 | 43 477 | 44 671 | 46 042 | |
| Spezialfonds | | | | | | | |
| Bankguthaben | 1 661 | 1 790 | 1 960 | 2 600 | 2 926 | 2 747 | |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 1 638 | 1 749 | 1 902 | 2 552 | 2 874 | 2 693 | |
| Wertpapiere zusammen | 143 069 | 153 718 | 167 069 | 174 933 | 177 031 | 178 712 | |
| darunter: auf Euro lautend | 141 768 | 151 913 | 164 662 | 172 230 | 174 388 | 176 077 | |
| kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾ | 104 | 242 | . | 65 | 65 | 12 | |
| darunter: | | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 31 | . | . | 52 | 52 | 2 | |
| anderer Emittenten des Euroraums | 67 | 42 | . | 12 | 13 | 9 | |
| langfristige Schuldverschreibungen ²⁾ | 2 296 | 2 938 | 3 898 | 4 271 | 4 597 | 4 620 | |
| darunter: | | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 239 | 298 | 481 | 396 | 438 | 435 | |
| anderer Emittenten des Euroraums | 1 336 | 1 674 | 2 473 | 2 911 | 3 094 | 3 087 | |
| Aktien | 698 | 949 | 1 838 | 1 814 | 1 760 | 1 965 | |
| darunter: | | | | | | | |
| inländischer Emittenten | 328 | 387 | 355 | 267 | 282 | 277 | |
| anderer Emittenten des Euroraums | 321 | 411 | 829 | 778 | 693 | 789 | |
| Anteile an Investmentfonds | 139 971 | 149 589 | 161 265 | 168 783 | 170 608 | 172 115 | |
| Schuldscheindarlehen | 71 | 71 | 68 | 140 | 139 | 140 | |
| Übriges Vermögen | 6 491 | 8 171 | 10 009 | 10 479 | 10 679 | 10 986 | |
| Verbindlichkeiten | 557 | 648 | 632 | 492 | 531 | 516 | |
| darunter: aufgenommene Kredite | 222 | 221 | 221 | 183 | 182 | 198 | |
| Fondsvermögen insgesamt ³⁾ | 150 736 | 163 101 | 178 473 | 187 661 | 190 244 | 192 053 | |

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