

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.

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2024	2025	2026			
			Januar	Februar	März	April
Publikumsfonds						
Bankguthaben	34 620	34 171	35 964	37 646	41 405	38 954
darunter: bei inländischen Banken in Euro	26 272	26 666	27 257	28 008	29 710	28 055
Wertpapiere zusammen	567 780	639 616	651 800	666 387	626 834	664 168
darunter: auf Euro lautend	281 362	333 191	338 313	348 096	328 377	340 411
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	2 998	2 835	2 922	2 909	2 951	3 324
darunter:						
inländischer Emittenten	712	866	882	908	972	909
anderer Emittenten des Euroraums	1 494	1 177	1 101	1 014	1 128	1 308
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	112 742	120 912	122 839	125 218	123 023	125 034
darunter:						
inländischer Emittenten	27 253	29 742	30 428	31 363	31 143	31 204
anderer Emittenten des Euroraums	48 146	51 983	52 792	53 294	51 607	52 282
Aktien	363 199	411 807	420 142	429 503	397 380	427 573
darunter:						
inländischer Emittenten	65 467	71 903	71 826	74 791	66 357	70 141
anderer Emittenten des Euroraums	61 593	80 255	82 781	85 475	79 445	83 773
Anteile an Investmentfonds	88 841	104 062	105 897	108 758	103 479	108 237
Schuldscheindarlehen	7	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	139 467	122 589	123 324	125 709	123 345	123 498
Verbindlichkeiten	31 689	23 375	24 238	26 919	26 729	26 054
darunter: aufgenommene Kredite	14 675	13 454	13 617	13 946	14 043	14 418
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	710 186	773 001	786 851	802 763	764 775	800 498
Spezialfonds						
Bankguthaben	66 842	71 304	75 410	77 922	78 283	68 325
darunter: bei inländischen Banken in Euro	54 458	59 130	60 629	60 796	60 147	51 534
Wertpapiere zusammen	1 872 921	1 942 443	1 967 958	2 003 267	1 934 007	1 863 730
darunter: auf Euro lautend	1 375 191	1 450 501	1 470 956	1 492 924	1 445 431	1 364 540
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	17 786	17 032	18 276	19 885	15 510	14 463
darunter:						
inländischer Emittenten	6 653	4 326	4 305	4 947	4 553	4 358
anderer Emittenten des Euroraums	7 384	8 537	9 399	9 827	7 206	6 634
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	908 155	929 194	937 176	949 364	926 718	850 174
darunter:						
inländischer Emittenten	133 474	136 073	138 738	141 025	136 159	118 900
anderer Emittenten des Euroraums	380 361	383 585	389 768	392 993	381 009	349 484
Aktien	323 770	330 375	338 404	348 613	325 736	339 769
darunter:						
inländischer Emittenten	34 111	35 377	35 663	36 340	32 924	32 590
anderer Emittenten des Euroraums	77 077	78 220	80 749	83 231	79 260	79 658
Anteile an Investmentfonds	623 209	665 842	674 101	685 404	666 043	659 324
Schuldscheindarlehen	9 392	10 516	10 559	10 617	10 627	10 529
Übriges Vermögen	264 736	290 356	291 420	286 844	289 635	284 070
Verbindlichkeiten	81 610	79 270	80 966	77 193	80 020	75 628
darunter: aufgenommene Kredite	47 293	49 684	49 536	51 914	51 227	53 696
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	2 132 280	2 235 360	2 264 389	2 297 779	2 229 265	2 145 576

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	2024	2025	2026			
			Januar	Februar	März	April
Publikumsfonds						
Bankguthaben	8 465	9 062	10 881	12 902	14 245	13 226
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 159	5 524	6 221	6 901	7 158	6 901
Wertpapiere zusammen	327 100	377 325	384 917	394 127	366 050	393 539
darunter: auf Euro lautend	116 762	142 894	144 439	150 464	137 752	144 883
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	137	21	20	24	37	40
darunter:						
inländischer Emittenten	104	14	15	20	28	29
anderer Emittenten des Euroraums	.	1	1	1	1	1
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	4 780	5 636	5 809	6 068	5 957	6 127
darunter:						
inländischer Emittenten	538	2 227	2 446	2 691	2 754	2 928
anderer Emittenten des Euroraums	1 556	2 272	2 193	2 215	2 046	2 050
Aktien	316 607	362 920	370 756	379 531	351 887	378 948
darunter:						
inländischer Emittenten	58 795	65 527	65 473	68 149	60 518	64 026
anderer Emittenten des Euroraums	53 075	70 638	72 864	75 416	70 124	73 957
Anteile an Investmentfonds	5 575	8 748	8 332	8 505	8 169	8 424
Schuldscheindarlehen	-	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	1 716	1 781	2 205	2 422	2 744	2 760
Verbindlichkeiten	1 268	973	1 193	1 131	1 966	1 570
darunter: aufgenommene Kredite	90	25	101	118	79	288
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	336 013	387 195	396 810	408 293	381 053	407 941
Spezialfonds						
Bankguthaben	3 592	5 097	5 574	5 346	4 294	4 804
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 547	4 062	4 381	4 165	3 026	3 716
Wertpapiere zusammen	117 675	133 419	136 896	141 970	132 458	140 499
darunter: auf Euro lautend	39 414	49 452	50 630	52 325	48 748	50 326
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	1 360	1 763	1 760	1 880	1 680	1 557
darunter:						
inländischer Emittenten	562	331	387	414	403	393
anderer Emittenten des Euroraums	573	1 163	1 164	1 237	1 021	952
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	8 235	9 730	9 739	9 853	9 903	9 821
darunter:						
inländischer Emittenten	1 255	1 830	1 757	1 778	1 727	1 662
anderer Emittenten des Euroraums	3 987	5 198	5 196	5 221	5 317	5 306
Aktien	96 519	106 920	110 429	114 547	106 118	113 509
darunter:						
inländischer Emittenten	8 493	8 685	8 724	8 978	8 110	8 405
anderer Emittenten des Euroraums	16 596	22 003	22 986	23 843	22 040	23 032
Anteile an Investmentfonds	11 561	15 005	14 968	15 690	14 757	15 613
Schuldscheindarlehen	.	121	122	120	.	.
Übriges Vermögen	4 314	4 897	4 593	4 258	4 186	3 585
Verbindlichkeiten	1 496	2 420	2 427	1 578	1 171	977
darunter: aufgenommene Kredite	216	1 034	506	275	164	146
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	124 097	141 115	144 759	150 079	139 855	147 989

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	2024	2025	2026			
			Januar	Februar	März	April
Publikumsfonds						
Bankguthaben	1 561	1 305	1 670	1 638	2 050	1 701
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 119	1 104	1 421	1 406	1 714	1 459
Wertpapiere zusammen	59 171	63 233	63 875	65 272	64 449	65 566
darunter: auf Euro lautend	48 601	53 249	53 787	54 821	53 921	54 735
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	438	278	277	326	248	437
darunter:						
inländischer Emittenten	24	4	14	19	14	10
anderer Emittenten des Euroraums	141	155	145	162	88	263
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	55 586	60 268	60 832	62 142	61 481	62 341
darunter:						
inländischer Emittenten	12 638	13 251	13 571	13 884	13 439	13 455
anderer Emittenten des Euroraums	23 300	25 017	25 104	25 412	24 984	25 227
Aktien	1 152	273	279	276	274	287
darunter:						
inländischer Emittenten	203	63	58	59	57	60
anderer Emittenten des Euroraums	385	137	143	136	128	135
Anteile an Investmentfonds	1 996	2 414	2 486	2 529	2 446	2 500
Schuldscheindarlehen	7	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	1 080	1 133	1 223	1 136	1 171	1 144
Verbindlichkeiten	484	256	553	421	556	419
darunter: aufgenommene Kredite	46	1	23	50	37	47
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	61 335	65 415	66 215	67 618	67 091	67 984
Spezialfonds						
Bankguthaben	8 032	11 171	12 114	14 708	14 048	11 116
darunter: bei inländischen Banken in Euro	5 435	8 918	9 797	10 822	10 574	7 146
Wertpapiere zusammen	386 720	406 199	408 719	415 323	407 467	390 845
darunter: auf Euro lautend	272 801	296 310	299 899	304 361	299 004	284 647
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	4 160	4 397	4 274	4 119	3 900	3 468
darunter:						
inländischer Emittenten	2 118	1 190	982	988	1 219	1 258
anderer Emittenten des Euroraums	1 272	2 431	2 393	2 223	1 919	1 523
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	334 637	352 540	354 823	360 420	354 459	337 537
darunter:						
inländischer Emittenten	35 766	37 257	38 552	39 030	38 123	35 007
anderer Emittenten des Euroraums	138 959	144 298	146 354	148 322	145 501	138 616
Aktien	15 397	14 469	14 598	14 872	14 264	14 724
darunter:						
inländischer Emittenten	1 673	1 575	1 596	1 634	1 515	1 506
anderer Emittenten des Euroraums	4 611	4 477	4 510	4 600	4 453	4 583
Anteile an Investmentfonds	32 526	34 793	35 025	35 911	34 846	35 116
Schuldscheindarlehen	2 006	2 598	2 604	2 614	2 509	2 848
Übriges Vermögen	14 115	15 276	15 767	12 980	13 092	13 010
Verbindlichkeiten	8 971	8 220	9 313	7 209	7 955	7 533
darunter: aufgenommene Kredite	129	940	1 324	1 852	539	2 541
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	401 902	427 024	429 891	436 922	428 855	408 101

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	2024	2025	2026			
			Januar	Februar	März	April
Publikumsfonds						
Bankguthaben	8 131	8 408	8 629	8 301	9 521	8 943
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 324	6 311	6 728	6 457	7 161	6 304
Wertpapiere zusammen	130 116	137 391	139 780	142 216	134 173	139 467
darunter: auf Euro lautend	79 317	90 554	92 592	94 379	90 002	92 161
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	603	735	767	722	802	824
darunter:						
inländischer Emittenten	270	320	329	339	370	403
anderer Emittenten des Euroraums	267	352	368	318	355	325
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	44 731	46 145	46 945	47 653	46 449	47 125
darunter:						
inländischer Emittenten	11 595	11 657	11 925	12 323	12 318	12 286
anderer Emittenten des Euroraums	20 100	21 121	21 642	21 822	21 014	21 329
Aktien	41 408	44 103	44 471	44 970	40 812	43 643
darunter:						
inländischer Emittenten	6 055	5 883	5 853	6 120	5 361	5 604
anderer Emittenten des Euroraums	7 467	8 490	8 739	8 879	8 239	8 682
Anteile an Investmentfonds	43 374	46 408	47 597	48 872	46 111	47 875
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	4 312	2 157	2 450	4 979	2 895	3 318
Verbindlichkeiten	3 959	1 530	1 910	4 505	2 707	2 786
darunter: aufgenommene Kredite	43	9	19	51	33	121
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	138 600	146 426	148 948	150 973	143 862	148 915
Spezialfonds						
Bankguthaben	38 259	37 949	39 563	39 763	40 956	34 124
darunter: bei inländischen Banken in Euro	30 808	30 311	29 578	29 140	29 088	24 129
Wertpapiere zusammen	1 079 475	1 097 261	1 112 480	1 132 690	1 088 485	1 009 893
darunter: auf Euro lautend	804 701	826 559	838 102	850 988	819 024	737 088
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	11 285	10 215	11 383	12 998	9 144	8 645
darunter:						
inländischer Emittenten	3 370	2 496	2 524	3 157	2 594	2 367
anderer Emittenten des Euroraums	5 438	4 886	5 673	6 194	4 077	3 943
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	511 190	513 456	517 992	523 588	507 753	445 998
darunter:						
inländischer Emittenten	85 186	85 379	86 647	88 248	84 397	70 310
anderer Emittenten des Euroraums	217 504	213 751	217 146	218 128	209 465	183 831
Aktien	192 851	191 807	195 598	200 843	187 954	191 337
darunter:						
inländischer Emittenten	20 915	22 492	22 423	22 860	20 535	19 651
anderer Emittenten des Euroraums	50 581	46 597	47 995	49 203	47 504	46 123
Anteile an Investmentfonds	364 149	381 784	387 507	395 261	383 634	363 913
Schuldscheindarlehen	7 222	7 527	7 565	7 612	7 735	7 297
Übriges Vermögen	25 721	45 768	46 268	44 226	46 483	41 477
Verbindlichkeiten	14 228	11 710	12 121	11 588	13 437	10 418
darunter: aufgenommene Kredite	805	645	495	2 592	3 286	3 402
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	1 136 449	1 176 795	1 193 754	1 210 590	1 167 317	1 079 561

* 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	2024	2025	2026			
			Januar	Februar	März	April
Publikumsfonds						
Bankguthaben	13 990	12 780	11 986	11 700	11 803	11 746
darunter: bei inländischen Banken in Euro	12 801	11 711	10 853	10 798	10 865	10 825
Wertpapiere zusammen	3 931	4 255	4 268	4 381	4 282	4 241
darunter:						
Schuldverschreibungen	686	320	320	321	251	202
Anteile an Investmentfonds	3 245	3 936	3 947	4 060	4 031	4 040
unbebaute Grundstücke	2 427	3 375	3 387	3 562	3 588	3 614
darunter:						
im Inland	653	1 548	1 562	1 790	1 805	1 823
in anderen Ländern des Euroraums	1 343	1 559	1 560	1 558	1 565	1 573
in anderen EU-Ländern	-	0	0	0	0	0
bebaute Grundstücke	65 499	59 083	59 024	58 481	58 176	58 093
darunter:						
im Inland	34 905	31 614	31 503	31 117	31 027	31 007
in anderen Ländern des Euroraums	16 401	15 287	15 292	15 258	15 219	15 171
in anderen EU-Ländern	2 520	2 189	2 188	2 185	2 194	2 187
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	39 292	35 609	35 322	35 388	35 236	35 165
darunter:						
mit Sitz im Inland	10 547	10 293	10 321	10 259	10 246	10 186
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	19 085	16 936	16 889	17 046	16 832	16 806
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 684	1 336	1 333	1 332	1 324	1 336
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	14 847	12 331	12 235	12 319	12 360	12 203
darunter:						
mit Sitz im Inland	2 845	2 718	2 667	2 719	2 655	2 574
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	6 471	4 957	4 964	4 964	4 965	4 940
mit Sitz in anderen EU-Ländern	988	729	719	717	712	714
Übriges Vermögen	8 238	5 432	5 465	5 110	5 259	5 153
Verbindlichkeiten	24 756	20 176	20 106	20 112	20 671	20 597
darunter: aufgenommene Kredite	14 484	13 405	13 450	13 683	13 885	13 932
Fondsvermögen insgesamt ¹⁾	123 469	112 689	111 580	110 827	110 021	109 606
Spezialfonds						
Bankguthaben	10 588	10 464	10 282	10 421	10 808	10 543
darunter: bei inländischen Banken in Euro	9 751	9 834	9 671	9 764	10 197	9 924
Wertpapiere zusammen	16 761	15 555	15 802	15 814	15 860	15 885
darunter:						
Schuldverschreibungen	-	273	182	182	181	169
Anteile an Investmentfonds	16 345	15 224	15 226	15 364	15 291	15 358
unbebaute Grundstücke	405	1 239	1 280	1 302	1 305	1 320
darunter:						
im Inland	337	1 081	1 120	1 142	1 138	1 145
in anderen Ländern des Euroraums	68	128	129	130	136	145
in anderen EU-Ländern	-	0	0	0	0	0
bebaute Grundstücke	139 306	141 675	142 058	142 287	142 268	142 139
darunter:						
im Inland	125 753	128 025	128 342	128 594	128 630	128 529
in anderen Ländern des Euroraums	10 698	10 920	11 009	10 988	10 949	10 920
in anderen EU-Ländern	1 424	1 436	1 421	1 421	1 421	1 422
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	39 308	38 935	39 337	39 391	39 667	39 811
darunter:						
mit Sitz im Inland	21 643	21 440	21 692	21 789	21 987	22 022
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	10 385	10 376	10 440	10 451	10 413	10 458
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 440	2 491	2 527	2 543	2 552	2 562
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	13 003	13 007	12 950	12 863	12 816	12 946
darunter:						
mit Sitz im Inland	2 708	2 773	2 712	2 750	2 691	2 686
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	6 491	6 549	6 564	6 498	6 512	6 620
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 642	1 807	1 795	1 767	1 766	1 782
Übriges Vermögen	13 714	13 137	12 782	12 586	12 637	12 558
Verbindlichkeiten	54 689	55 289	55 340	55 256	55 614	55 256
darunter: aufgenommene Kredite	45 323	46 879	47 016	46 988	47 034	47 018
Fondsvermögen insgesamt ¹⁾	178 396	178 723	179 151	179 383	179 727	179 922

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	2024	2025	2026			
			Januar	Februar	März	April
Publikumsfonds						
Bankguthaben	479	484	638	591	625	561
darunter: bei inländischen Banken in Euro	329	253	382	333	376	333
Wertpapiere zusammen	6 121	4 757	5 114	5 213	5 024	5 215
darunter: auf Euro lautend	3 244	2 570	2 745	2 876	2 837	2 913
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	170	165	161	196	206	203
darunter:						
inländischer Emittenten	54	67	65	91	.	.
anderer Emittenten des Euroraums	69	58	58	65	75	75
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	1 811	1 554	1 788	1 745	1 699	1 671
darunter:						
inländischer Emittenten	317	439	474	483	495	461
anderer Emittenten des Euroraums	935	766	920	885	832	837
Aktien	2 019	1 428	1 488	1 512	1 412	1 512
darunter:						
inländischer Emittenten	249	133	139	143	133	140
anderer Emittenten des Euroraums	197	209	215	216	201	207
Anteile an Investmentfonds	2 121	1 609	1 676	1 761	1 706	1 829
Schuldscheindarlehen	-	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	670	869	930	954	951	964
Verbindlichkeiten	53	39	44	46	150	66
darunter: aufgenommene Kredite	-	6	0	6	.	2
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	7 218	6 071	6 639	6 708	6 447	6 673
Spezialfonds						
Bankguthaben	4 246	3 851	4 749	4 748	5 032	5 126
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 878	3 302	4 153	4 044	4 234	4 197
Wertpapiere zusammen	108 159	113 298	115 230	116 928	114 086	120 496
darunter: auf Euro lautend	83 890	89 328	91 045	92 247	90 395	93 853
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	640	569	768	803	762	779
darunter:						
inländischer Emittenten	392	252	353	357	335	337
anderer Emittenten des Euroraums	42	34	145	145	170	205
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	47 186	48 650	49 568	50 472	49 582	52 474
darunter:						
inländischer Emittenten	10 479	10 968	11 186	11 398	11 338	11 554
anderer Emittenten des Euroraums	16 686	17 177	17 731	17 993	17 440	18 744
Aktien	14 389	15 298	15 616	16 110	15 101	17 884
darunter:						
inländischer Emittenten	2 004	2 333	2 316	2 393	2 182	2 474
anderer Emittenten des Euroraums	3 973	4 323	4 485	4 718	4 414	5 046
Anteile an Investmentfonds	45 944	48 780	49 277	49 543	48 641	49 358
Schuldscheindarlehen	78	65	65	65	.	.
Übriges Vermögen	3 858	3 854	3 628	3 894	3 955	3 991
Verbindlichkeiten	963	886	979	799	1 019	905
darunter: aufgenommene Kredite	9	3	12	8	9	387
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	115 378	120 192	122 703	124 844	122 124	128 402

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	2024	2025	2026			
			Januar	Februar	März	April
Publikumsfonds						
Bankguthaben	1 289	1 271	1 513	1 837	2 133	1 736
darunter: bei inländischen Banken in Euro	945	1 047	1 167	1 599	1 582	1 401
Wertpapiere zusammen	34 743	42 036	42 858	43 982	41 862	44 684
darunter: auf Euro lautend	23 093	30 792	31 231	31 766	30 305	31 839
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	62	217	90	82	161	179
darunter:						
inländischer Emittenten	.	15	0	0	66	80
anderer Emittenten des Euroraums	60	202	90	82	95	98
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	1 041	1 497	1 601	1 686	1 452	1 719
darunter:						
inländischer Emittenten	230	222	231	258	232	248
anderer Emittenten des Euroraums	678	1 010	1 079	1 129	917	1 033
Aktien	1 623	1 653	1 698	1 696	1 582	1 671
darunter:						
inländischer Emittenten	106	145	147	156	138	154
anderer Emittenten des Euroraums	293	364	391	383	344	361
Anteile an Investmentfonds	32 018	38 668	39 468	40 518	38 667	41 115
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	1 020	406	669	889	495	609
Verbindlichkeiten	968	236	368	661	414	459
darunter: aufgenommene Kredite	12	7	23	37	6	27
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	36 083	43 477	44 671	46 042	44 075	46 564
Spezialfonds						
Bankguthaben	1 790	2 600	2 926	2 747	2 951	2 299
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 749	2 552	2 874	2 693	2 879	2 233
Wertpapiere zusammen	153 718	174 933	177 031	178 712	173 825	184 264
darunter: auf Euro lautend	151 913	172 230	174 388	176 077	171 291	181 598
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	242	65	65	12	.	.
darunter:						
inländischer Emittenten	.	52	52	2	.	.
anderer Emittenten des Euroraums	42	12	13	9	.	.
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	2 938	4 271	4 597	4 620	4 555	3 877
darunter:						
inländischer Emittenten	298	396	438	435	410	203
anderer Emittenten des Euroraums	1 674	2 911	3 094	3 087	3 041	2 742
Aktien	949	1 814	1 760	1 965	1 904	1 950
darunter:						
inländischer Emittenten	387	267	282	277	267	269
anderer Emittenten des Euroraums	411	778	693	789	769	794
Anteile an Investmentfonds	149 589	168 783	170 608	172 115	167 354	178 421
Schuldscheindarlehen	71	140	139	140	138	137
Übriges Vermögen	8 171	10 479	10 679	10 986	11 202	11 244
Verbindlichkeiten	648	492	531	516	623	334
darunter: aufgenommene Kredite	221	183	182	198	194	202
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	163 101	187 661	190 244	192 053	187 483	197 589

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