

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

| Position                                  | 2024      | 2025      | 2026      |           |           |           |
|-------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                                           |           |           | Februar   | März      | April     | Mai       |
| Insgesamt                                 |           |           |           |           |           |           |
| Bankguthaben                              | 101 460   | 105 473   | 115 566   | 114 429   | 116 040   | 116 382   |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 80 728    | 85 794    | 88 802    | 87 584    | 87 936    | 87 197    |
| Wertpapiere zusammen                      | 2 440 640 | 2 582 137 | 2 669 732 | 2 561 610 | 2 650 486 | 2 728 196 |
| darunter: auf Euro lautend                | 1 656 492 | 1 783 770 | 1 841 098 | 1 774 450 | 1 821 848 | 1 862 540 |
| kurzfristige Schuldverschreibungen 1)     | 20 784    | 19 867    | 22 794    | 18 444    | 18 783    | 18 160    |
| darunter:                                 |           |           |           |           |           |           |
| inländischer Emittenten                   | 7 365     | 5 192     | 5 855     | 5 517     | 5 586     | 5 646     |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 8 878     | 9 714     | 10 840    | 8 322     | 8 537     | 8 193     |
| langfristige Schuldverschreibungen 2)     | 1 020 898 | 1 050 242 | 1 074 709 | 1 049 870 | 1 055 363 | 1 072 966 |
| darunter:                                 |           |           |           |           |           |           |
| inländischer Emittenten                   | 160 728   | 165 819   | 172 392   | 167 309   | 168 626   | 171 336   |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 428 507   | 435 656   | 446 369   | 432 705   | 435 581   | 442 277   |
| Aktien                                    | 686 969   | 742 182   | 778 116   | 723 104   | 774 760   | 812 461   |
| darunter:                                 |           |           |           |           |           |           |
| inländischer Emittenten                   | 99 578    | 107 280   | 111 131   | 99 262    | 104 520   | 107 653   |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 138 670   | 158 475   | 168 706   | 158 737   | 166 890   | 173 453   |
| Anteile an Investmentfonds                | 711 989   | 769 846   | 794 112   | 770 192   | 801 580   | 824 608   |
| Schuldscheindarlehen                      | 9 399     | 10 516    | 10 617    | 10 627    | 10 675    | 10 819    |
| Übriges Vermögen                          | 404 193   | 412 945   | 412 553   | 412 975   | 412 848   | 413 647   |
| Verbindlichkeiten                         | 113 299   | 102 645   | 104 113   | 106 859   | 103 915   | 105 057   |
| darunter: aufgenommene Kredite            | 61 968    | 63 138    | 65 860    | 65 271    | 68 309    | 69 810    |
| Fondsvermögen insgesamt 3)                | 2 842 393 | 3 008 437 | 3 100 618 | 2 989 434 | 3 080 615 | 3 157 707 |
| Aktienfonds                               |           |           |           |           |           |           |
| Bankguthaben                              | 12 057    | 14 159    | 18 248    | 18 529    | 18 125    | 18 179    |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 6 706     | 9 586     | 11 066    | 10 180    | 10 712    | 11 333    |
| Wertpapiere zusammen                      | 444 775   | 510 744   | 536 097   | 498 508   | 534 441   | 563 263   |
| darunter: auf Euro lautend                | 156 177   | 192 346   | 202 789   | 186 500   | 195 606   | 203 398   |
| kurzfristige Schuldverschreibungen 1)     | 1 498     | 1 785     | 1 904     | 1 717     | 1 597     | 1 525     |
| darunter:                                 |           |           |           |           |           |           |
| inländischer Emittenten                   | 665       | 344       | 435       | 431       | 422       | 387       |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 573       | 1 164     | 1 238     | 1 022     | 953       | 907       |
| langfristige Schuldverschreibungen 2)     | 13 015    | 15 366    | 15 921    | 15 860    | 15 948    | 16 218    |
| darunter:                                 |           |           |           |           |           |           |
| inländischer Emittenten                   | 1 793     | 4 056     | 4 468     | 4 481     | 4 589     | 4 668     |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 5 543     | 7 470     | 7 436     | 7 363     | 7 355     | 7 438     |
| Aktien                                    | 413 127   | 469 840   | 494 077   | 457 996   | 492 883   | 519 819   |
| darunter:                                 |           |           |           |           |           |           |
| inländischer Emittenten                   | 67 288    | 74 212    | 77 127    | 68 629    | 72 612    | 75 213    |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 69 671    | 92 641    | 99 259    | 92 163    | 97 205    | 101 912   |
| Anteile an Investmentfonds                | 17 136    | 23 754    | 24 195    | 22 936    | 24 014    | 25 701    |
| Schuldscheindarlehen                      | .         | 121       | 120       | .         | .         | .         |
| Übriges Vermögen                          | 6 030     | 6 678     | 6 679     | 6 930     | 6 347     | 7 434     |
| Verbindlichkeiten                         | 2 764     | 3 392     | 2 709     | 3 137     | 2 548     | 3 305     |
| darunter: aufgenommene Kredite            | 306       | 1 059     | 393       | 243       | 435       | 774       |
| Fondsvermögen insgesamt 3)                | 460 110   | 528 310   | 558 372   | 520 898   | 556 429   | 585 472   |

<sup>1</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. <sup>2</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. <sup>3</sup> Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.

## I. Offene inländische Investmentfonds

### noch: 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

| Position                                  | 2024      | 2025      | 2026      |           |           |           |
|-------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                                           |           |           | Februar   | März      | April     | Mai       |
| Rentenfonds                               |           |           |           |           |           |           |
| Bankguthaben                              | 9 593     | 12 477    | 16 346    | 13 711    | 15 292    | 14 624    |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 6 554     | 10 022    | 12 228    | 11 252    | 11 046    | 11 008    |
| Wertpapiere zusammen                      | 445 891   | 469 577   | 480 741   | 472 062   | 475 776   | 481 552   |
| darunter: auf Euro lautend                | 321 402   | 349 704   | 359 328   | 353 071   | 357 126   | 360 789   |
| kurzfristige Schuldverschreibungen 1)     | 4 597     | 4 675     | 4 445     | 4 147     | 4 177     | 3 716     |
| darunter:                                 |           |           |           |           |           |           |
| inländischer Emittenten                   | 2 142     | 1 194     | 1 006     | 1 233     | 1 268     | 1 236     |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 1 414     | 2 585     | 2 386     | 2 006     | 2 014     | 1 635     |
| langfristige Schuldverschreibungen 2)     | 390 223   | 412 943   | 422 689   | 416 064   | 417 599   | 423 283   |
| darunter:                                 |           |           |           |           |           |           |
| inländischer Emittenten                   | 48 404    | 50 512    | 52 918    | 51 565    | 51 868    | 52 216    |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 162 260   | 169 403   | 173 816   | 170 573   | 171 513   | 173 619   |
| Aktien                                    | 16 548    | 14 742    | 15 148    | 14 536    | 15 120    | 15 513    |
| darunter:                                 |           |           |           |           |           |           |
| inländischer Emittenten                   | 1 876     | 1 637     | 1 693     | 1 572     | 1 607     | 1 634     |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 4 996     | 4 614     | 4 736     | 4 581     | 4 752     | 4 825     |
| Anteile an Investmentfonds                | 34 522    | 37 217    | 38 459    | 37 315    | 38 881    | 39 039    |
| Schuldscheindarlehen                      | 2 013     | 2 598     | 2 614     | 2 509     | 2 848     | 2 893     |
| Übriges Vermögen                          | 15 195    | 16 410    | 14 117    | 14 244    | 14 409    | 14 234    |
| Verbindlichkeiten                         | 9 455     | 8 476     | 7 630     | 8 577     | 8 033     | 8 136     |
| darunter: aufgenommene Kredite            | 175       | 941       | 1 902     | 576       | 2 592     | 1 802     |
| Fondsvermögen insgesamt 3)                | 463 237   | 492 585   | 504 688   | 493 620   | 498 102   | 503 873   |
| Gemischte Wertpapierfonds 4)              |           |           |           |           |           |           |
| Bankguthaben                              | 46 390    | 46 357    | 48 064    | 48 267    | 48 869    | 50 325    |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 37 133    | 36 622    | 35 596    | 35 354    | 35 858    | 35 025    |
| Wertpapiere zusammen                      | 1 209 591 | 1 234 653 | 1 274 906 | 1 222 658 | 1 249 962 | 1 284 640 |
| darunter: auf Euro lautend                | 884 018   | 917 113   | 945 367   | 909 026   | 925 791   | 948 921   |
| kurzfristige Schuldverschreibungen 1)     | 11 888    | 10 950    | 13 720    | 9 941     | 10 195    | 10 139    |
| darunter:                                 |           |           |           |           |           |           |
| inländischer Emittenten                   | 3 640     | 2 817     | 3 496     | 2 956     | 3 089     | 3 092     |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 5 705     | 5 238     | 6 512     | 4 432     | 4 636     | 4 728     |
| langfristige Schuldverschreibungen 2)     | 555 920   | 559 601   | 571 241   | 554 206   | 554 704   | 565 102   |
| darunter:                                 |           |           |           |           |           |           |
| inländischer Emittenten                   | 96 781    | 97 036    | 100 571   | 96 719    | 97 352    | 99 257    |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 237 604   | 234 871   | 239 950   | 230 480   | 230 993   | 235 208   |
| Aktien                                    | 234 259   | 235 910   | 245 813   | 228 764   | 241 866   | 251 344   |
| darunter:                                 |           |           |           |           |           |           |
| inländischer Emittenten                   | 26 970    | 28 376    | 28 979    | 25 897    | 26 822    | 27 322    |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 58 048    | 55 087    | 58 082    | 55 753    | 58 013    | 59 621    |
| Anteile an Investmentfonds                | 407 523   | 428 192   | 444 132   | 429 747   | 443 197   | 458 055   |
| Schuldscheindarlehen                      | 7 222     | 7 527     | 7 612     | 7 735     | 7 443     | 7 541     |
| Übriges Vermögen                          | 30 033    | 47 925    | 49 205    | 49 376    | 49 586    | 49 477    |
| Verbindlichkeiten                         | 18 186    | 13 239    | 16 093    | 16 186    | 15 138    | 15 535    |
| darunter: aufgenommene Kredite            | 848       | 654       | 2 644     | 3 319     | 3 714     | 5 778     |
| Fondsvermögen insgesamt 3)                | 1 275 050 | 1 323 222 | 1 361 563 | 1 308 923 | 1 337 883 | 1 371 926 |

<sup>1</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. <sup>2</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. <sup>3</sup> Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten. <sup>4</sup> Wertpapierfonds ohne Schwerpunkt in Aktien bzw. Renten.

## I. Offene inländische Investmentfonds

### noch: 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

|                                            |         |         | 2026    |         |         |         |
|--------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|                                            |         |         |         |         |         |         |
| Position                                   | 2024    | 2025    | Februar | März    | April   | Mai     |
| Geldmarktfonds                             |         |         |         |         |         |         |
| Bankguthaben                               | 649     | 721     | 493     | 822     | 768     | 582     |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro  | 549     | 611     | 383     | 712     | 658     | 472     |
| Wertpapiere zusammen                       | 4 780   | 5 679   | 5 888   | 5 985   | 6 313   | 6 319   |
| darunter: auf Euro lautend                 | 4 780   | 5 679   | 5 888   | 5 985   | 6 313   | 6 319   |
| kurzfristige Schuldverschreibungen 1)      | 1 016   | 1 246   | 1 382   | 1 388   | 1 582   | 1 551   |
| darunter:                                  |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                    | 105     | 397     | 388     | 342     | 286     | 440     |
| anderer Emittenten des Euroraums           | 732     | 394     | 366     | 495     | 526     | 488     |
| langfristige Schuldverschreibungen 2)      | 3 753   | 4 395   | 4 473   | 4 563   | 4 696   | 4 737   |
| darunter:                                  |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                    | 1 545   | 1 373   | 1 133   | 1 333   | 1 284   | 1 288   |
| anderer Emittenten des Euroraums           | 1 037   | 1 288   | 1 308   | 1 312   | 1 355   | 1 293   |
| Anteile an Investmentfonds                 | .       | 38      | 34      | .       | .       | .       |
| Übriges Vermögen                           | 43      | 38      | 30      | 31      | 37      | 44      |
| Verbindlichkeiten                          | 160     | 145     | 5       | 207     | 137     | 10      |
| Fondsvermögen insgesamt 3)                 | 5 313   | 6 293   | 6 407   | 6 630   | 6 980   | 6 934   |
| Immobilienfonds                            |         |         |         |         |         |         |
| Bankguthaben                               | 24 578  | 23 244  | 22 121  | 22 611  | 22 289  | 22 338  |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro  | 22 552  | 21 545  | 20 562  | 21 062  | 20 749  | 20 623  |
| Wertpapiere zusammen                       | 20 692  | 19 811  | 20 194  | 20 833  | 20 126  | 20 223  |
| darunter:                                  |         |         |         |         |         |         |
| Schuldverschreibungen                      | 830     | 593     | 503     | 420     | 371     | 372     |
| Anteile an Investmentfonds                 | 19 590  | 19 160  | 19 424  | 20 025  | 19 398  | 19 641  |
| unbebaute Grundstücke                      | 2 832   | 4 614   | 4 864   | 4 894   | 4 935   | 4 899   |
| darunter:                                  |         |         |         |         |         |         |
| im Inland                                  | 990     | 2 629   | 2 932   | 2 943   | 2 968   | 2 911   |
| in anderen Ländern des Euroraums           | 1 411   | 1 687   | 1 689   | 1 701   | 1 718   | 1 732   |
| in anderen EU-Ländern                      | –       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |
| bebaute Grundstücke                        | 204 805 | 200 758 | 200 767 | 200 445 | 200 233 | 200 381 |
| darunter:                                  |         |         |         |         |         |         |
| im Inland                                  | 160 657 | 159 639 | 159 711 | 159 657 | 159 537 | 159 472 |
| in anderen Ländern des Euroraums           | 27 099  | 26 207  | 26 246  | 26 168  | 26 091  | 26 199  |
| in anderen EU-Ländern                      | 3 943   | 3 626   | 3 606   | 3 615   | 3 609   | 3 611   |
| Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften | 78 600  | 74 544  | 74 779  | 74 902  | 74 975  | 74 675  |
| darunter:                                  |         |         |         |         |         |         |
| mit Sitz im Inland                         | 32 191  | 31 733  | 32 048  | 32 233  | 32 208  | 32 304  |
| mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums  | 29 469  | 27 313  | 27 497  | 27 245  | 27 263  | 27 143  |
| mit Sitz in anderen EU-Ländern             | 4 123   | 3 828   | 3 875   | 3 876   | 3 898   | 3 899   |
| Darlehen an Immobilien-Gesellschaften      | 27 850  | 25 337  | 25 182  | 25 175  | 25 149  | 25 072  |
| darunter:                                  |         |         |         |         |         |         |
| mit Sitz im Inland                         | 5 553   | 5 491   | 5 469   | 5 346   | 5 260   | 5 172   |
| mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums  | 12 962  | 11 506  | 11 462  | 11 477  | 11 560  | 11 604  |
| mit Sitz in anderen EU-Ländern             | 2 630   | 2 536   | 2 484   | 2 478   | 2 496   | 2 484   |
| Übriges Vermögen                           | 21 952  | 18 568  | 17 696  | 17 904  | 17 711  | 17 702  |
| Verbindlichkeiten                          | 79 446  | 75 465  | 75 368  | 76 287  | 75 853  | 75 850  |
| darunter: aufgenommene Kredite             | 59 808  | 60 285  | 60 671  | 60 919  | 60 949  | 60 957  |
| Fondsvermögen insgesamt 3)                 | 301 865 | 291 412 | 290 210 | 290 445 | 289 527 | 289 410 |

<sup>1</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. <sup>2</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. <sup>3</sup> Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.

## I. Offene inländische Investmentfonds

### noch: 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

|                                           |       |       | 2026    |       |       |       |
|-------------------------------------------|-------|-------|---------|-------|-------|-------|
|                                           |       |       |         |       |       |       |
| Position                                  | 2024  | 2025  | Februar | März  | April | Mai   |
| Hedgefonds                                |       |       |         |       |       |       |
| Bankguthaben                              | 109   | 88    | 127     | 157   | 232   | 196   |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 68    | 50    | 70      | 72    | 65    | 66    |
| Wertpapiere zusammen                      | 5 646 | 3 163 | 3 295   | 3 160 | 3 316 | 3 465 |
| darunter: auf Euro lautend                | 2 257 | 1 192 | 1 289   | 1 222 | 1 280 | 1 314 |
| 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    | 74      | .     | .     | .     |
| darunter:                                 |       |       |         |       |       |       |
| inländischer Emittenten                   | 59    | 51    | 52      | .     | .     | .     |
| anderer Emittenten des Euroraums          | .     | 0     | 0       | 0     | 0     | 0     |
| Aktien                                    | 3 312 | 1 012 | 1 075   | .     | .     | .     |
| darunter:                                 |       |       |         |       |       |       |
| inländischer Emittenten                   | 591   | 91    | 98      | .     | .     | .     |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 622   | 229   | 246     | .     | .     | .     |
| Anteile an Investmentfonds                | 2 250 | 2 078 | 2 146   | 2 081 | 2 162 | 2 263 |
| Schuldscheindarlehen                      | –     | 0     | 0       | 0     | 0     | 0     |
| Übriges Vermögen                          | 20    | 3     | 4       | 2     | 3     | 3     |
| Verbindlichkeiten                         | 31    | 1     | 1       | 1     | 0     | 1     |
| darunter: aufgenommene Kredite            | .     | 0     | 0       | 0     | 0     | 0     |
| Fondsvermögen insgesamt 3)                | 5 743 | 3 253 | 3 424   | 3 318 | 3 551 | 3 664 |
| Altersvorsorgefonds                       |       |       |         |       |       |       |
| Bankguthaben                              | 36    | 24    | 27      | 23    | 24    | 27    |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 34    | 22    | 24      | 20    | 21    | 24    |
| Wertpapiere zusammen                      | 720   | 780   | 806     | 764   | 790   | 815   |
| darunter: auf Euro lautend                | 535   | 581   | 598     | 569   | 570   | 585   |
| 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   | 271     | 271   | 269   | 272   |
| darunter:                                 |       |       |         |       |       |       |
| inländischer Emittenten                   | 90    | 97    | 101     | 101   | 100   | 100   |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 85    | 99    | 97      | 96    | 96    | 97    |
| Aktien                                    | 390   | 425   | 450     | 411   | 436   | 455   |
| darunter:                                 |       |       |         |       |       |       |
| inländischer Emittenten                   | 60    | 68    | 71      | 64    | 67    | 67    |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 176   | 188   | 201     | 184   | 191   | 200   |
| Anteile an Investmentfonds                | 81    | 84    | 84      | 82    | 85    | 88    |
| Schuldscheindarlehen                      | –     | 0     | 0       | 0     | 0     | 0     |
| Übriges Vermögen                          | 662   | 650   | 646     | 649   | 647   | 650   |
| Verbindlichkeiten                         | 4     | 2     | 5       | 5     | 3     | 3     |
| darunter: aufgenommene Kredite            | –     | 0     | 0       | 0     | .     | 0     |
| Fondsvermögen insgesamt 3)                | 1 414 | 1 452 | 1 473   | 1 431 | 1 458 | 1 488 |

<sup>1</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. <sup>2</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. <sup>3</sup> Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.

## I. Offene inländische Investmentfonds

### noch: 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

| Position                                  | 2024    | 2025    | 2026    |         |         |         |
|-------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|                                           |         |         | Februar | März    | April   | Mai     |
| Sonstige Fonds                            |         |         |         |         |         |         |
| Bankguthaben                              | 4 725   | 4 335   | 5 339   | 5 017   | 5 689   | 5 108   |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 4 207   | 3 555   | 4 378   | 4 282   | 4 531   | 4 239   |
| Wertpapiere zusammen                      | 114 280 | 118 054 | 122 142 | 119 110 | 125 711 | 128 241 |
| darunter: auf Euro lautend                | 87 134  | 91 898  | 95 123  | 93 231  | 96 766  | 98 179  |
| kurzfristige Schuldverschreibungen 1)     | 810     | 734     | 999     | 968     | 980     | 982     |
| darunter:                                 |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                   | 445     | 319     | 449     | 436     | 438     | 415     |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 110     | 92      | 210     | 244     | 280     | 305     |
| langfristige Schuldverschreibungen 2)     | 48 997  | 50 205  | 52 217  | 51 282  | 54 147  | 55 118  |
| darunter:                                 |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                   | 10 796  | 11 407  | 11 881  | 11 833  | 12 015  | 12 330  |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 17 621  | 17 944  | 18 878  | 18 273  | 19 582  | 19 843  |
| Aktien                                    | 16 408  | 16 726  | 17 622  | 16 509  | 19 393  | 20 263  |
| darunter:                                 |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                   | 2 253   | 2 466   | 2 536   | 2 315   | 2 614   | 2 723   |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 4 170   | 4 532   | 4 934   | 4 616   | 5 253   | 5 429   |
| Anteile an Investmentfonds                | 48 064  | 50 389  | 51 304  | 50 351  | 51 190  | 51 878  |
| Schuldscheindarlehen                      | 78      | 65      | 65      | .       | .       | .       |
| Übriges Vermögen                          | 4 528   | 4 723   | 4 848   | 4 906   | 4 960   | 5 110   |
| Verbindlichkeiten                         | 1 015   | 925     | 844     | 1 169   | 973     | 908     |
| darunter: aufgenommene Kredite            | 9       | 9       | 15      | 14      | 389     | 236     |
| Fondsvermögen insgesamt 3)                | 122 596 | 126 263 | 131 552 | 127 929 | 135 080 | 137 409 |
| Dachfonds                                 |         |         |         |         |         |         |
| Bankguthaben                              | 3 077   | 3 869   | 4 581   | 5 075   | 4 421   | 4 664   |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 2 692   | 3 597   | 4 289   | 4 452   | 4 020   | 4 120   |
| Wertpapiere zusammen                      | 188 400 | 216 901 | 222 625 | 215 619 | 231 165 | 236 637 |
| darunter: auf Euro lautend                | 174 945 | 202 954 | 207 775 | 201 527 | 215 651 | 220 119 |
| kurzfristige Schuldverschreibungen 1)     | 303     | 282     | 93      | 174     | 193     | 187     |
| darunter:                                 |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                   | .       | 67      | 2       | 69      | 83      | 76      |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 102     | 215     | 91      | 104     | 110     | 111     |
| langfristige Schuldverschreibungen 2)     | 3 979   | 5 768   | 6 307   | 6 007   | 6 448   | 6 611   |
| darunter:                                 |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                   | 528     | 617     | 693     | 642     | 810     | 832     |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 2 352   | 3 921   | 4 216   | 3 958   | 4 087   | 4 156   |
| Aktien                                    | 2 572   | 3 468   | 3 660   | 3 491   | 3 621   | 3 726   |
| darunter:                                 |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                   | 492     | 411     | 433     | 405     | 423     | 426     |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 704     | 1 142   | 1 172   | 1 118   | 1 155   | 1 180   |
| Anteile an Investmentfonds                | 181 545 | 207 383 | 212 565 | 205 948 | 220 902 | 226 113 |
| Schuldscheindarlehen                      | 71      | 140     | 140     | 138     | 137     | 137     |
| Übriges Vermögen                          | 9 189   | 10 885  | 11 874  | 11 705  | 12 078  | 1 086   |
| Verbindlichkeiten                         | 1 616   | 728     | 1 177   | 1 037   | 1 010   | 1 086   |
| darunter: aufgenommene Kredite            | 233     | 190     | 236     | 200     | 229     | 263     |
| Fondsvermögen insgesamt 3)                | 199 121 | 231 067 | 238 024 | 231 489 | 246 766 | 252 556 |

<sup>1</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. <sup>2</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. <sup>3</sup> 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      |           |           |           |
|--------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                                                  |           |           | Februar   | März      | April     | Mai       |
| Publikumsfonds                                   |           |           |           |           |           |           |
| Bankguthaben                                     | 34 620    | 34 171    | 37 646    | 41 405    | 38 956    | 38 803    |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro        | 26 272    | 26 666    | 28 008    | 29 710    | 28 057    | 27 429    |
| Wertpapiere zusammen                             | 567 780   | 639 616   | 666 387   | 626 834   | 664 370   | 693 742   |
| darunter: auf Euro lautend                       | 281 362   | 333 191   | 348 096   | 328 377   | 340 578   | 351 479   |
| kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup> | 2 998     | 2 835     | 2 909     | 2 951     | 3 324     | 3 436     |
| darunter:                                        |           |           |           |           |           |           |
| inländischer Emittenten                          | 712       | 866       | 908       | 972       | 909       | 1 099     |
| anderer Emittenten des Euroraums                 | 1 494     | 1 177     | 1 014     | 1 128     | 1 308     | 1 326     |
| langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup> | 112 742   | 120 912   | 125 218   | 123 024   | 125 036   | 127 563   |
| darunter:                                        |           |           |           |           |           |           |
| inländischer Emittenten                          | 27 253    | 29 742    | 31 363    | 31 143    | 31 204    | 31 866    |
| anderer Emittenten des Euroraums                 | 48 146    | 51 983    | 53 294    | 51 611    | 52 282    | 53 004    |
| Aktien                                           | 363 199   | 411 807   | 429 503   | 397 377   | 427 621   | 449 646   |
| darunter:                                        |           |           |           |           |           |           |
| inländischer Emittenten                          | 65 467    | 71 903    | 74 791    | 66 357    | 70 141    | 72 478    |
| anderer Emittenten des Euroraums                 | 61 593    | 80 255    | 85 475    | 79 445    | 83 776    | 87 945    |
| Anteile an Investmentfonds                       | 88 841    | 104 062   | 108 758   | 103 482   | 108 389   | 113 096   |
| Schuldscheindarlehen                             | 7         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| Übriges Vermögen                                 | 139 467   | 122 589   | 125 709   | 123 347   | 123 525   | 123 727   |
| Verbindlichkeiten                                | 31 689    | 23 375    | 26 919    | 26 731    | 26 081    | 26 666    |
| darunter: aufgenommene Kredite                   | 14 675    | 13 454    | 13 946    | 14 043    | 14 418    | 14 806    |
| Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>            | 710 186   | 773 001   | 802 763   | 764 775   | 800 703   | 829 499   |
| Spezialfonds                                     |           |           |           |           |           |           |
| Bankguthaben                                     | 66 842    | 71 304    | 77 922    | 73 027    | 77 086    | 77 577    |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro        | 54 458    | 59 130    | 60 796    | 57 877    | 59 882    | 59 765    |
| Wertpapiere zusammen                             | 1 872 921 | 1 942 443 | 2 003 267 | 1 934 699 | 1 986 037 | 2 034 382 |
| darunter: auf Euro lautend                       | 1 375 191 | 1 450 501 | 1 492 924 | 1 445 996 | 1 481 192 | 1 510 988 |
| kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup> | 17 786    | 17 032    | 19 885    | 15 493    | 15 459    | 14 724    |
| darunter:                                        |           |           |           |           |           |           |
| inländischer Emittenten                          | 6 653     | 4 326     | 4 947     | 4 545     | 4 677     | 4 548     |
| anderer Emittenten des Euroraums                 | 7 384     | 8 537     | 9 827     | 7 194     | 7 230     | 6 867     |
| langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup> | 908 155   | 929 194   | 949 364   | 926 723   | 930 203   | 945 291   |
| darunter:                                        |           |           |           |           |           |           |
| inländischer Emittenten                          | 133 474   | 136 073   | 141 025   | 136 163   | 137 418   | 139 467   |
| anderer Emittenten des Euroraums                 | 380 361   | 383 585   | 392 993   | 381 014   | 383 219   | 389 193   |
| Aktien                                           | 323 770   | 330 375   | 348 613   | 325 727   | 347 139   | 362 816   |
| darunter:                                        |           |           |           |           |           |           |
| inländischer Emittenten                          | 34 111    | 35 377    | 36 340    | 32 905    | 34 378    | 35 175    |
| anderer Emittenten des Euroraums                 | 77 077    | 78 220    | 83 231    | 79 292    | 83 114    | 85 508    |
| Anteile an Investmentfonds                       | 623 209   | 665 842   | 685 404   | 666 756   | 693 237   | 711 551   |
| Schuldscheindarlehen                             | 9 392     | 10 516    | 10 617    | 10 627    | 10 675    | 10 819    |
| Übriges Vermögen                                 | 264 736   | 290 356   | 286 844   | 289 628   | 289 323   | 289 920   |
| Verbindlichkeiten                                | 81 610    | 79 270    | 77 193    | 80 128    | 77 835    | 78 391    |
| darunter: aufgenommene Kredite                   | 47 293    | 49 684    | 51 914    | 51 227    | 53 891    | 55 004    |
| Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>            | 2 132 280 | 2 235 360 | 2 297 779 | 2 224 584 | 2 279 837 | 2 328 133 |

<sup>1)</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. <sup>2)</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. <sup>3)</sup> 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    |         |         |         |
|-------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|                                           |         |         | Februar | März    | April   | Mai     |
| Publikumsfonds                            |         |         |         |         |         |         |
| Bankguthaben                              | 8 465   | 9 062   | 12 902  | 14 245  | 13 226  | 13 440  |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 4 159   | 5 524   | 6 901   | 7 158   | 6 901   | 7 658   |
| Wertpapiere zusammen                      | 327 100 | 377 325 | 394 127 | 366 050 | 393 539 | 415 141 |
| darunter: auf Euro lautend                | 116 762 | 142 894 | 150 464 | 137 752 | 144 883 | 151 232 |
| kurzfristige Schuldverschreibungen 1)     | 137     | 21      | 24      | 37      | 40      | 48      |
| darunter:                                 |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                   | 104     | 14      | 20      | 28      | 29      | 34      |
| anderer Emittenten des Euroraums          | .       | 1       | 1       | 1       | 1       | 1       |
| langfristige Schuldverschreibungen 2)     | 4 780   | 5 636   | 6 068   | 5 957   | 6 127   | 6 219   |
| darunter:                                 |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                   | 538     | 2 227   | 2 691   | 2 754   | 2 928   | 2 992   |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 1 556   | 2 272   | 2 215   | 2 046   | 2 050   | 2 045   |
| Aktien                                    | 316 607 | 362 920 | 379 531 | 351 886 | 378 968 | 399 406 |
| darunter:                                 |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                   | 58 795  | 65 527  | 68 149  | 60 518  | 64 026  | 66 282  |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 53 075  | 70 638  | 75 416  | 70 124  | 73 957  | 77 736  |
| Anteile an Investmentfonds                | 5 575   | 8 748   | 8 505   | 8 170   | 8 404   | 9 468   |
| Schuldscheindarlehen                      | –       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |
| Übriges Vermögen                          | 1 716   | 1 781   | 2 422   | 2 744   | 2 760   | 3 534   |
| Verbindlichkeiten                         | 1 268   | 973     | 1 131   | 1 966   | 1 570   | 2 313   |
| darunter: aufgenommene Kredite            | 90      | 25      | 118     | 79      | 288     | 462     |
| Fondsvermögen insgesamt 3)                | 336 013 | 387 195 | 408 293 | 381 053 | 407 941 | 429 755 |
| Spezialfonds                              |         |         |         |         |         |         |
| Bankguthaben                              | 3 592   | 5 097   | 5 346   | 4 284   | 4 899   | 4 739   |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 2 547   | 4 062   | 4 165   | 3 022   | 3 811   | 3 674   |
| Wertpapiere zusammen                      | 117 675 | 133 419 | 141 970 | 132 458 | 140 902 | 148 122 |
| darunter: auf Euro lautend                | 39 414  | 49 452  | 52 325  | 48 748  | 50 723  | 52 166  |
| kurzfristige Schuldverschreibungen 1)     | 1 360   | 1 763   | 1 880   | 1 680   | 1 557   | 1 477   |
| darunter:                                 |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                   | 562     | 331     | 414     | 403     | 393     | 353     |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 573     | 1 163   | 1 237   | 1 021   | 952     | 906     |
| langfristige Schuldverschreibungen 2)     | 8 235   | 9 730   | 9 853   | 9 903   | 9 821   | 10 000  |
| darunter:                                 |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                   | 1 255   | 1 830   | 1 778   | 1 727   | 1 662   | 1 676   |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 3 987   | 5 198   | 5 221   | 5 317   | 5 306   | 5 393   |
| Aktien                                    | 96 519  | 106 920 | 114 547 | 106 110 | 113 915 | 120 413 |
| darunter:                                 |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                   | 8 493   | 8 685   | 8 978   | 8 110   | 8 586   | 8 931   |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 16 596  | 22 003  | 23 843  | 22 040  | 23 248  | 24 176  |
| Anteile an Investmentfonds                | 11 561  | 15 005  | 15 690  | 14 765  | 15 609  | 16 233  |
| Schuldscheindarlehen                      | .       | 121     | 120     | .       | .       | .       |
| Übriges Vermögen                          | 4 314   | 4 897   | 4 258   | 4 186   | 3 587   | 3 899   |
| Verbindlichkeiten                         | 1 496   | 2 420   | 1 578   | 1 171   | 978     | 992     |
| darunter: aufgenommene Kredite            | 216     | 1 034   | 275     | 164     | 147     | 313     |
| Fondsvermögen insgesamt 3)                | 124 097 | 141 115 | 150 079 | 139 845 | 148 488 | 155 717 |

<sup>1</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. <sup>2</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. <sup>3</sup> Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

|                                           |         |         | 2026    |         |         |         |
|-------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|                                           |         |         |         |         |         |         |
| Position                                  | 2024    | 2025    | Februar | März    | April   | Mai     |
| Publikumsfonds                            |         |         |         |         |         |         |
| Bankguthaben                              | 1 561   | 1 305   | 1 638   | 2 050   | 1 701   | 1 680   |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 1 119   | 1 104   | 1 406   | 1 714   | 1 459   | 1 426   |
| Wertpapiere zusammen                      | 59 171  | 63 233  | 65 272  | 64 449  | 65 566  | 66 854  |
| darunter: auf Euro lautend                | 48 601  | 53 249  | 54 821  | 53 921  | 54 735  | 55 683  |
| kurzfristige Schuldverschreibungen 1)     | 438     | 278     | 326     | 247     | 437     | 551     |
| darunter:                                 |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                   | 24      | 4       | 19      | 14      | 10      | 10      |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 141     | 155     | 162     | 88      | 263     | 324     |
| langfristige Schuldverschreibungen 2)     | 55 586  | 60 268  | 62 142  | 61 481  | 62 342  | 63 508  |
| darunter:                                 |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                   | 12 638  | 13 251  | 13 884  | 13 439  | 13 455  | 13 543  |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 23 300  | 25 017  | 25 412  | 24 988  | 25 227  | 25 570  |
| Aktien                                    | 1 152   | 273     | 276     | 274     | 287     | 289     |
| darunter:                                 |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                   | 203     | 63      | 59      | 57      | 60      | 57      |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 385     | 137     | 136     | 128     | 135     | 132     |
| Anteile an Investmentfonds                | 1 996   | 2 414   | 2 529   | 2 446   | 2 500   | 2 507   |
| Schuldscheindarlehen                      | 7       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |
| Übriges Vermögen                          | 1 080   | 1 133   | 1 136   | 1 171   | 1 144   | 1 098   |
| Verbindlichkeiten                         | 484     | 256     | 421     | 556     | 419     | 631     |
| darunter: aufgenommene Kredite            | 46      | 1       | 50      | 37      | 47      | 136     |
| Fondsvermögen insgesamt 3)                | 61 335  | 65 415  | 67 618  | 67 091  | 67 984  | 68 992  |
| Spezialfonds                              |         |         |         |         |         |         |
| Bankguthaben                              | 8 032   | 11 171  | 14 708  | 11 661  | 13 591  | 12 937  |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 5 435   | 8 918   | 10 822  | 9 538   | 9 587   | 9 575   |
| Wertpapiere zusammen                      | 386 720 | 406 199 | 415 323 | 407 467 | 410 064 | 414 557 |
| darunter: auf Euro lautend                | 272 801 | 296 310 | 304 361 | 299 004 | 302 245 | 304 965 |
| kurzfristige Schuldverschreibungen 1)     | 4 160   | 4 397   | 4 119   | 3 899   | 3 740   | 3 165   |
| darunter:                                 |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                   | 2 118   | 1 190   | 988     | 1 219   | 1 258   | 1 226   |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 1 272   | 2 431   | 2 223   | 1 918   | 1 751   | 1 311   |
| langfristige Schuldverschreibungen 2)     | 334 637 | 352 540 | 360 420 | 354 459 | 355 133 | 359 664 |
| darunter:                                 |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                   | 35 766  | 37 257  | 39 030  | 38 123  | 38 410  | 38 669  |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 138 959 | 144 298 | 148 322 | 145 506 | 146 207 | 147 969 |
| Aktien                                    | 15 397  | 14 469  | 14 872  | 14 263  | 14 833  | 15 224  |
| darunter:                                 |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                   | 1 673   | 1 575   | 1 634   | 1 515   | 1 547   | 1 577   |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 4 611   | 4 477   | 4 600   | 4 453   | 4 617   | 4 693   |
| Anteile an Investmentfonds                | 32 526  | 34 793  | 35 911  | 34 847  | 36 358  | 36 504  |
| Schuldscheindarlehen                      | 2 006   | 2 598   | 2 614   | 2 509   | 2 848   | 2 893   |
| Übriges Vermögen                          | 14 115  | 15 276  | 12 980  | 13 073  | 13 265  | 13 135  |
| Verbindlichkeiten                         | 8 971   | 8 220   | 7 209   | 8 021   | 7 613   | 7 505   |
| darunter: aufgenommene Kredite            | 129     | 940     | 1 852   | 540     | 2 545   | 1 666   |
| Fondsvermögen insgesamt 3)                | 401 902 | 427 024 | 436 922 | 426 382 | 429 970 | 434 734 |

<sup>1)</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. <sup>2)</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. <sup>3)</sup> 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      |           |           |           |
|-------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                                           |           |           | Februar   | März      | April     | Mai       |
| Publikumsfonds                            |           |           |           |           |           |           |
| Bankguthaben                              | 8 131     | 8 408     | 8 301     | 9 521     | 8 946     | 8 709     |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 6 324     | 6 311     | 6 457     | 7 161     | 6 306     | 5 395     |
| Wertpapiere zusammen                      | 130 116   | 137 391   | 142 216   | 134 173   | 139 669   | 143 879   |
| darunter: auf Euro lautend                | 79 317    | 90 554    | 94 379    | 90 002    | 92 328    | 94 729    |
| kurzfristige Schuldverschreibungen 1)     | 603       | 735       | 722       | 802       | 824       | 844       |
| darunter:                                 |           |           |           |           |           |           |
| inländischer Emittenten                   | 270       | 320       | 339       | 370       | 403       | 434       |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 267       | 352       | 318       | 355       | 325       | 315       |
| langfristige Schuldverschreibungen 2)     | 44 731    | 46 145    | 47 653    | 46 449    | 47 127    | 48 132    |
| darunter:                                 |           |           |           |           |           |           |
| inländischer Emittenten                   | 11 595    | 11 657    | 12 323    | 12 318    | 12 286    | 12 698    |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 20 100    | 21 121    | 21 822    | 21 014    | 21 329    | 21 673    |
| Aktien                                    | 41 408    | 44 103    | 44 970    | 40 811    | 43 672    | 45 043    |
| darunter:                                 |           |           |           |           |           |           |
| inländischer Emittenten                   | 6 055     | 5 883     | 6 120     | 5 361     | 5 604     | 5 680     |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 7 467     | 8 490     | 8 879     | 8 239     | 8 685     | 9 039     |
| Anteile an Investmentfonds                | 43 374    | 46 408    | 48 872    | 46 112    | 48 047    | 49 860    |
| Schuldscheindarlehen                      | –         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| Übriges Vermögen                          | 4 312     | 2 157     | 4 979     | 2 895     | 3 345     | 3 063     |
| Verbindlichkeiten                         | 3 959     | 1 530     | 4 505     | 2 707     | 2 813     | 2 644     |
| darunter: aufgenommene Kredite            | 43        | 9         | 51        | 33        | 121       | 226       |
| Fondsvermögen insgesamt 3)                | 138 600   | 146 426   | 150 973   | 143 862   | 149 120   | 152 969   |
| Spezialfonds                              |           |           |           |           |           |           |
| Bankguthaben                              | 38 259    | 37 949    | 39 763    | 38 746    | 39 923    | 41 616    |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 30 808    | 30 311    | 29 140    | 28 193    | 29 552    | 29 630    |
| Wertpapiere zusammen                      | 1 079 475 | 1 097 261 | 1 132 690 | 1 088 485 | 1 110 292 | 1 140 761 |
| darunter: auf Euro lautend                | 804 701   | 826 559   | 850 988   | 819 024   | 833 463   | 854 192   |
| kurzfristige Schuldverschreibungen 1)     | 11 285    | 10 215    | 12 998    | 9 139     | 9 371     | 9 295     |
| darunter:                                 |           |           |           |           |           |           |
| inländischer Emittenten                   | 3 370     | 2 496     | 3 157     | 2 586     | 2 686     | 2 657     |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 5 438     | 4 886     | 6 194     | 4 077     | 4 311     | 4 412     |
| langfristige Schuldverschreibungen 2)     | 511 190   | 513 456   | 523 588   | 507 757   | 507 577   | 516 970   |
| darunter:                                 |           |           |           |           |           |           |
| inländischer Emittenten                   | 85 186    | 85 379    | 88 248    | 84 401    | 85 066    | 86 559    |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 217 504   | 213 751   | 218 128   | 209 466   | 209 665   | 213 535   |
| Aktien                                    | 192 851   | 191 807   | 200 843   | 187 954   | 198 194   | 206 301   |
| darunter:                                 |           |           |           |           |           |           |
| inländischer Emittenten                   | 20 915    | 22 492    | 22 860    | 20 535    | 21 217    | 21 642    |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 50 581    | 46 597    | 49 203    | 47 513    | 49 328    | 50 581    |
| Anteile an Investmentfonds                | 364 149   | 381 784   | 395 261   | 383 635   | 395 150   | 408 195   |
| Schuldscheindarlehen                      | 7 222     | 7 527     | 7 612     | 7 735     | 7 443     | 7 541     |
| Übriges Vermögen                          | 25 721    | 45 768    | 44 226    | 46 481    | 46 242    | 46 414    |
| Verbindlichkeiten                         | 14 228    | 11 710    | 11 588    | 13 479    | 12 325    | 12 892    |
| darunter: aufgenommene Kredite            | 805       | 645       | 2 592     | 3 286     | 3 593     | 5 552     |
| Fondsvermögen insgesamt 3)                | 1 136 449 | 1 176 795 | 1 210 590 | 1 165 061 | 1 188 763 | 1 218 957 |

\* 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 €

|                                            |         |         | 2026    |         |         |         |
|--------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|                                            |         |         |         |         |         |         |
| Position                                   | 2024    | 2025    | Februar | März    | April   | Mai     |
| Publikumsfonds                             |         |         |         |         |         |         |
| Bankguthaben                               | 13 990  | 12 780  | 11 700  | 11 803  | 11 746  | 11 519  |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro  | 12 801  | 11 711  | 10 798  | 10 865  | 10 825  | 10 417  |
| Wertpapiere zusammen                       | 3 931   | 4 255   | 4 381   | 4 282   | 4 241   | 4 258   |
| darunter:                                  |         |         |         |         |         |         |
| Schuldverschreibungen                      | 686     | 320     | 321     | 251     | 202     | 202     |
| Anteile an Investmentfonds                 | 3 245   | 3 936   | 4 060   | 4 031   | 4 040   | 4 056   |
| unbebaute Grundstücke                      | 2 427   | 3 375   | 3 562   | 3 588   | 3 614   | 3 621   |
| darunter:                                  |         |         |         |         |         |         |
| im Inland                                  | 653     | 1 548   | 1 790   | 1 805   | 1 823   | 1 814   |
| in anderen Ländern des Euroraums           | 1 343   | 1 559   | 1 558   | 1 565   | 1 573   | 1 583   |
| in anderen EU-Ländern                      | –       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |
| bebaute Grundstücke                        | 65 499  | 59 083  | 58 481  | 58 176  | 58 093  | 58 031  |
| darunter:                                  |         |         |         |         |         |         |
| im Inland                                  | 34 905  | 31 614  | 31 117  | 31 027  | 31 007  | 30 915  |
| in anderen Ländern des Euroraums           | 16 401  | 15 287  | 15 258  | 15 219  | 15 171  | 15 175  |
| in anderen EU-Ländern                      | 2 520   | 2 189   | 2 185   | 2 194   | 2 187   | 2 190   |
| Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften | 39 292  | 35 609  | 35 388  | 35 236  | 35 165  | 34 947  |
| darunter:                                  |         |         |         |         |         |         |
| mit Sitz im Inland                         | 10 547  | 10 293  | 10 259  | 10 246  | 10 186  | 10 182  |
| mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums  | 19 085  | 16 936  | 17 046  | 16 832  | 16 806  | 16 686  |
| mit Sitz in anderen EU-Ländern             | 1 684   | 1 336   | 1 332   | 1 324   | 1 336   | 1 340   |
| Darlehen an Immobilien-Gesellschaften      | 14 847  | 12 331  | 12 319  | 12 360  | 12 203  | 12 177  |
| darunter:                                  |         |         |         |         |         |         |
| mit Sitz im Inland                         | 2 845   | 2 718   | 2 719   | 2 655   | 2 574   | 2 578   |
| mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums  | 6 471   | 4 957   | 4 964   | 4 965   | 4 940   | 4 937   |
| mit Sitz in anderen EU-Ländern             | 988     | 729     | 717     | 712     | 714     | 702     |
| Übriges Vermögen                           | 8 238   | 5 432   | 5 110   | 5 261   | 5 153   | 5 173   |
| Verbindlichkeiten                          | 24 756  | 20 176  | 20 112  | 20 673  | 20 597  | 20 483  |
| darunter: aufgenommene Kredite             | 14 484  | 13 405  | 13 683  | 13 885  | 13 932  | 13 906  |
| Fondsvermögen insgesamt 1)                 | 123 469 | 112 689 | 110 827 | 110 021 | 109 606 | 109 239 |
| Spezialfonds                               |         |         |         |         |         |         |
| Bankguthaben                               | 10 588  | 10 464  | 10 421  | 10 808  | 10 543  | 10 818  |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro  | 9 751   | 9 834   | 9 764   | 10 197  | 9 924   | 10 206  |
| Wertpapiere zusammen                       | 16 761  | 15 555  | 15 814  | 16 551  | 15 885  | 15 965  |
| darunter:                                  |         |         |         |         |         |         |
| Schuldverschreibungen                      | .       | 273     | 182     | 169     | 169     | 170     |
| Anteile an Investmentfonds                 | 16 345  | 15 224  | 15 364  | 15 994  | 15 358  | 15 585  |
| unbebaute Grundstücke                      | 405     | 1 239   | 1 302   | 1 305   | 1 320   | 1 278   |
| darunter:                                  |         |         |         |         |         |         |
| im Inland                                  | 337     | 1 081   | 1 142   | 1 138   | 1 145   | 1 097   |
| in anderen Ländern des Euroraums           | 68      | 128     | 130     | 136     | 145     | 149     |
| in anderen EU-Ländern                      | –       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |
| bebaute Grundstücke                        | 139 306 | 141 675 | 142 287 | 142 268 | 142 139 | 142 350 |
| darunter:                                  |         |         |         |         |         |         |
| im Inland                                  | 125 753 | 128 025 | 128 594 | 128 630 | 128 529 | 128 558 |
| in anderen Ländern des Euroraums           | 10 698  | 10 920  | 10 988  | 10 949  | 10 920  | 11 024  |
| in anderen EU-Ländern                      | 1 424   | 1 436   | 1 421   | 1 421   | 1 422   | 1 421   |
| Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften | 39 308  | 38 935  | 39 391  | 39 667  | 39 811  | 39 728  |
| darunter:                                  |         |         |         |         |         |         |
| mit Sitz im Inland                         | 21 643  | 21 440  | 21 789  | 21 987  | 22 022  | 22 122  |
| mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums  | 10 385  | 10 376  | 10 451  | 10 413  | 10 458  | 10 458  |
| mit Sitz in anderen EU-Ländern             | 2 440   | 2 491   | 2 543   | 2 552   | 2 562   | 2 560   |
| Darlehen an Immobilien-Gesellschaften      | 13 003  | 13 007  | 12 863  | 12 816  | 12 946  | 12 895  |
| darunter:                                  |         |         |         |         |         |         |
| mit Sitz im Inland                         | 2 708   | 2 773   | 2 750   | 2 691   | 2 686   | 2 595   |
| mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums  | 6 491   | 6 549   | 6 498   | 6 512   | 6 620   | 6 667   |
| mit Sitz in anderen EU-Ländern             | 1 642   | 1 807   | 1 767   | 1 766   | 1 782   | 1 782   |
| Übriges Vermögen                           | 13 714  | 13 137  | 12 586  | 12 643  | 12 558  | 12 529  |
| Verbindlichkeiten                          | 54 689  | 55 289  | 55 256  | 55 614  | 55 256  | 55 367  |
| darunter: aufgenommene Kredite             | 45 323  | 46 879  | 46 988  | 47 034  | 47 018  | 47 051  |
| Fondsvermögen insgesamt 1)                 | 178 396 | 178 723 | 179 383 | 180 424 | 179 921 | 180 171 |

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    |         |         |         |
|-------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|                                           |         |         | Februar | März    | April   | Mai     |
| Publikumsfonds                            |         |         |         |         |         |         |
| Bankguthaben                              | 479     | 484     | 591     | 625     | 561     | 545     |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 329     | 253     | 333     | 376     | 333     | 295     |
| Wertpapiere zusammen                      | 6 121   | 4 757   | 5 213   | 5 024   | 5 215   | 5 406   |
| darunter: auf Euro lautend                | 3 244   | 2 570   | 2 876   | 2 837   | 2 913   | 3 006   |
| kurzfristige Schuldverschreibungen 1)     | 170     | 165     | 196     | 206     | 203     | 209     |
| darunter:                                 |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                   | 54      | 67      | 91      | .       | .       | .       |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 69      | 58      | 65      | 75      | 75      | 78      |
| langfristige Schuldverschreibungen 2)     | 1 811   | 1 554   | 1 745   | 1 699   | 1 671   | 1 698   |
| darunter:                                 |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                   | 317     | 439     | 483     | 495     | 461     | 506     |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 935     | 766     | 885     | 832     | 837     | 851     |
| Aktien                                    | 2 019   | 1 428   | 1 512   | 1 412   | 1 512   | 1 599   |
| darunter:                                 |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                   | 249     | 133     | 143     | 133     | 140     | 148     |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 197     | 209     | 216     | 201     | 207     | 220     |
| Anteile an Investmentfonds                | 2 121   | 1 609   | 1 761   | 1 706   | 1 829   | 1 899   |
| Schuldscheindarlehen                      | –       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |
| Übriges Vermögen                          | 670     | 869     | 954     | 951     | 964     | 984     |
| Verbindlichkeiten                         | 53      | 39      | 46      | 150     | 66      | 68      |
| darunter: aufgenommene Kredite            | –       | 6       | 6       | .       | 2       | .       |
| Fondsvermögen insgesamt 3)                | 7 218   | 6 071   | 6 708   | 6 447   | 6 673   | 6 865   |
| Spezialfonds                              |         |         |         |         |         |         |
| Bankguthaben                              | 4 246   | 3 851   | 4 748   | 4 392   | 5 127   | 4 563   |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 3 878   | 3 302   | 4 044   | 3 905   | 4 198   | 3 944   |
| Wertpapiere zusammen                      | 108 159 | 113 298 | 116 928 | 114 086 | 120 496 | 122 835 |
| darunter: auf Euro lautend                | 83 890  | 89 328  | 92 247  | 90 395  | 93 853  | 95 173  |
| kurzfristige Schuldverschreibungen 1)     | 640     | 569     | 803     | 762     | 777     | 773     |
| darunter:                                 |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                   | 392     | 252     | 357     | 335     | 337     | 309     |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 42      | 34      | 145     | 170     | 205     | 227     |
| langfristige Schuldverschreibungen 2)     | 47 186  | 48 650  | 50 472  | 49 582  | 52 476  | 53 420  |
| darunter:                                 |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                   | 10 479  | 10 968  | 11 398  | 11 338  | 11 554  | 11 824  |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 16 686  | 17 177  | 17 993  | 17 441  | 18 744  | 18 992  |
| Aktien                                    | 14 389  | 15 298  | 16 110  | 15 097  | 17 881  | 18 664  |
| darunter:                                 |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                   | 2 004   | 2 333   | 2 393   | 2 182   | 2 474   | 2 575   |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 3 973   | 4 323   | 4 718   | 4 414   | 5 046   | 5 209   |
| Anteile an Investmentfonds                | 45 944  | 48 780  | 49 543  | 48 645  | 49 362  | 49 979  |
| Schuldscheindarlehen                      | 78      | 65      | 65      | .       | .       | .       |
| Übriges Vermögen                          | 3 858   | 3 854   | 3 894   | 3 955   | 3 996   | 4 126   |
| Verbindlichkeiten                         | 963     | 886     | 799     | 1 019   | 906     | 839     |
| darunter: aufgenommene Kredite            | 9       | 3       | 8       | 9       | 387     | 231     |
| Fondsvermögen insgesamt 3)                | 115 378 | 120 192 | 124 844 | 121 483 | 128 407 | 130 544 |

**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    |         |         |         |
|-------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|                                           |         |         | Februar | März    | April   | Mai     |
| Publikumsfonds                            |         |         |         |         |         |         |
| Bankguthaben                              | 1 289   | 1 271   | 1 837   | 2 133   | 1 736   | 2 086   |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 945     | 1 047   | 1 599   | 1 582   | 1 401   | 1 622   |
| Wertpapiere zusammen                      | 34 743  | 42 036  | 43 982  | 41 862  | 44 684  | 46 482  |
| darunter: auf Euro lautend                | 23 093  | 30 792  | 31 766  | 30 305  | 31 839  | 32 800  |
| kurzfristige Schuldverschreibungen 1)     | 62      | 217     | 82      | 161     | 179     | 173     |
| darunter:                                 |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                   | .       | 15      | 0       | 66      | 80      | 73      |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 60      | 202     | 82      | 95      | 98      | 100     |
| langfristige Schuldverschreibungen 2)     | 1 041   | 1 497   | 1 686   | 1 452   | 1 719   | 1 843   |
| darunter:                                 |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                   | 230     | 222     | 258     | 232     | 248     | 260     |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 678     | 1 010   | 1 129   | 917     | 1 033   | 1 098   |
| Aktien                                    | 1 623   | 1 653   | 1 696   | 1 582   | 1 671   | 1 729   |
| darunter:                                 |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                   | 106     | 145     | 156     | 138     | 154     | 150     |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 293     | 364     | 383     | 344     | 361     | 374     |
| Anteile an Investmentfonds                | 32 018  | 38 668  | 40 518  | 38 667  | 41 115  | 42 737  |
| Schuldscheindarlehen                      | –       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |
| Übriges Vermögen                          | 1 020   | 406     | 889     | 495     | 609     | 598     |
| Verbindlichkeiten                         | 968     | 236     | 661     | 414     | 459     | 493     |
| darunter: aufgenommene Kredite            | 12      | 7       | 37      | 6       | 27      | 72      |
| Fondsvermögen insgesamt 3)                | 36 083  | 43 477  | 46 042  | 44 075  | 46 564  | 48 670  |
| Spezialfonds                              |         |         |         |         |         |         |
| Bankguthaben                              | 1 790   | 2 600   | 2 747   | 2 945   | 2 689   | 2 582   |
| darunter: bei inländischen Banken in Euro | 1 749   | 2 552   | 2 693   | 2 873   | 2 621   | 2 501   |
| Wertpapiere zusammen                      | 153 718 | 174 933 | 178 712 | 173 825 | 186 549 | 190 223 |
| darunter: auf Euro lautend                | 151 913 | 172 230 | 176 077 | 171 291 | 183 880 | 187 388 |
| kurzfristige Schuldverschreibungen 1)     | 242     | 65      | 12      | .       | .       | .       |
| darunter:                                 |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                   | .       | 52      | 2       | .       | .       | .       |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 42      | 12      | 9       | .       | .       | .       |
| langfristige Schuldverschreibungen 2)     | 2 938   | 4 271   | 4 620   | 4 555   | 4 729   | 4 768   |
| darunter:                                 |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                   | 298     | 396     | 435     | 410     | 562     | 573     |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 1 674   | 2 911   | 3 087   | 3 041   | 3 054   | 3 059   |
| Aktien                                    | 949     | 1 814   | 1 965   | 1 909   | 1 950   | 1 997   |
| darunter:                                 |         |         |         |         |         |         |
| inländischer Emittenten                   | 387     | 267     | 277     | 267     | 270     | 276     |
| anderer Emittenten des Euroraums          | 411     | 778     | 789     | 774     | 794     | 806     |
| Anteile an Investmentfonds                | 149 589 | 168 783 | 172 115 | 167 349 | 179 855 | 183 444 |
| Schuldscheindarlehen                      | 71      | 140     | 140     | 138     | 137     | 137     |
| Übriges Vermögen                          | 8 171   | 10 479  | 10 986  | 11 210  | 11 470  | 11 614  |
| Verbindlichkeiten                         | 648     | 492     | 516     | 623     | 551     | 592     |
| darunter: aufgenommene Kredite            | 221     | 183     | 198     | 194     | 202     | 190     |
| Fondsvermögen insgesamt 3)                | 163 101 | 187 661 | 192 053 | 187 485 | 200 274 | 203 958 |

<sup>1)</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. <sup>2)</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. <sup>3)</sup> Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.