I. Offene inländische Investmentfonds

3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2024	2025	2026			
			Juni	Juli	August	September
Insgesamt						
Bankguthaben	101 460	105 473	113 089	112 451	111 490	109 764
darunter: bei inländischen Banken in Euro	80 728	85 794	84 822	84 929	85 730	80 044
Wertpapiere zusammen	2 440 640	2 582 137	2 756 370	2 742 544	2 765 200	2 739 375
darunter: auf Euro lautend	1 656 492	1 783 770	1 879 099	1 870 548	1 881 123	1 855 273
kurzfristige Schuldverschreibungen [1]	20 784	19 867	16 973	17 180	17 859	17 867
darunter:						
inländischer Emittenten	7 365	5 192	5 564	5 380	5 630	6 127
anderer Emittenten des Euroraums	8 878	9 714	7 534	7 544	7 958	7 391
langfristige Schuldverschreibungen [2]	1 020 898	1 050 242	1 084 207	1 070 338	1 071 187	1 052 842
darunter:						
inländischer Emittenten	160 728	165 819	172 394	171 367	170 277	167 223
anderer Emittenten des Euroraums	428 507	435 656	445 697	438 974	440 026	431 796
Aktien	686 969	742 182	824 566	824 978	836 503	831 881
darunter:						
inländischer Emittenten	99 578	107 280	106 110	108 088	110 615	106 124
anderer Emittenten des Euroraums	138 670	158 475	181 307	179 731	179 555	177 382
Anteile an Investmentfonds	711 989	769 846	830 624	830 048	839 652	836 785
Schuldscheindarlehen	9 399	10 516	10 728	10 496	10 329	10 471
Übriges Vermögen	404 193	412 945	417 136	414 248	414 625	417 680
Verbindlichkeiten	113 299	102 645	109 900	107 833	109 890	115 097
darunter: aufgenommene Kredite	61 968	63 138	68 342	69 532	70 158	69 202
Fondsvermögen insgesamt [3]	2 842 393	3 008 437	3 182 127	3 166 529	3 187 338	3 155 867
Aktienfonds						
Bankguthaben	12 057	14 159	18 817	17 981	17 330	15 698
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 706	9 586	10 705	10 948	10 818	9 070
Wertpapiere zusammen	444 775	510 744	571 844	571 845	580 580	578 967
darunter: auf Euro lautend	156 177	192 346	207 458	209 023	210 910	206 448
kurzfristige Schuldverschreibungen [1]	1 498	1 785	1 416	1 334	1 400	1 277
darunter:						
inländischer Emittenten	665	344	417	426	451	469
anderer Emittenten des Euroraums	573	1 164	822	693	735	549
langfristige Schuldverschreibungen [2]	13 015	15 366	16 305	16 646	16 308	16 038
darunter:						
inländischer Emittenten	1 793	4 056	4 635	4 731	4 431	4 361
anderer Emittenten des Euroraums	5 543	7 470	7 314	7 322	7 483	7 344
Aktien	413 127	469 840	527 844	527 803	536 377	535 121
darunter:						
inländischer Emittenten	67 288	74 212	74 198	75 301	77 134	74 397
anderer Emittenten des Euroraums	69 671	92 641	106 438	106 151	106 084	104 803
Anteile an Investmentfonds	17 136	23 754	26 279	26 061	26 496	26 531
Schuldscheindarlehen	.	121	.	.	.	.
Übriges Vermögen	6 030	6 678	6 171	5 969	6 393	5 606
Verbindlichkeiten	2 764	3 392	2 811	3 506	2 991	2 709
darunter: aufgenommene Kredite	306	1 059	713	1 362	578	289
Fondsvermögen insgesamt [3]	460 110	528 310	593 747	592 342	601 345	597 587

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			
			Juni	Juli	August	September
Rentenfonds						
Bankguthaben	9 593	12 477	13 288	13 329	14 846	13 542
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 554	10 022	10 408	9 816	12 240	9 637
Wertpapiere zusammen	445 891	469 577	486 085	481 284	479 723	472 426
darunter: auf Euro lautend	321 402	349 704	363 578	361 162	359 431	353 108
kurzfristige Schuldverschreibungen [1]	4 597	4 675	3 359	3 665	3 393	4 121
darunter:						
inländischer Emittenten	2 142	1 194	1 277	1 307	1 153	1 900
anderer Emittenten des Euroraums	1 414	2 585	1 184	1 305	1 247	1 245
langfristige Schuldverschreibungen [2]	390 223	412 943	427 963	422 190	420 172	412 820
darunter:						
inländischer Emittenten	48 404	50 512	52 530	52 151	51 504	50 526
anderer Emittenten des Euroraums	162 260	169 403	175 375	172 462	171 139	167 281
Aktien	16 548	14 742	15 537	15 280	15 483	15 247
darunter:						
inländischer Emittenten	1 876	1 637	1 647	1 661	1 688	1 621
anderer Emittenten des Euroraums	4 996	4 614	4 899	4 809	4 932	4 811
Anteile an Investmentfonds	34 522	37 217	39 226	40 149	40 675	40 237
Schuldscheindarlehen	2 013	2 598	2 798	2 729	2 638	2 808
Übriges Vermögen	15 195	16 410	15 160	15 064	13 756	16 508
Verbindlichkeiten	9 455	8 476	8 660	8 562	8 720	10 822
darunter: aufgenommene Kredite	175	941	1 024	1 609	1 102	2 206
Fondsvermögen insgesamt [3]	463 237	492 585	507 954	502 507	501 519	492 676
Gemischte Wertpapierfonds [4]						
Bankguthaben	46 390	46 357	48 110	48 533	46 877	46 665
darunter: bei inländischen Banken in Euro	37 133	36 622	33 843	34 660	33 298	30 847
Wertpapiere zusammen	1 209 591	1 234 653	1 297 928	1 287 369	1 298 372	1 282 312
darunter: auf Euro lautend	884 018	917 113	957 295	948 062	954 886	940 980
kurzfristige Schuldverschreibungen [1]	11 888	10 950	9 360	9 609	10 374	9 854
darunter:						
inländischer Emittenten	3 640	2 817	2 970	2 897	3 175	2 822
anderer Emittenten des Euroraums	5 705	5 238	4 458	4 597	4 923	4 759
langfristige Schuldverschreibungen [2]	555 920	559 601	571 319	563 906	566 102	556 400
darunter:						
inländischer Emittenten	96 781	97 036	99 934	99 162	99 012	97 280
anderer Emittenten des Euroraums	237 604	234 871	236 839	233 460	234 839	230 973
Aktien	234 259	235 910	255 032	255 828	258 035	254 994
darunter:						
inländischer Emittenten	26 970	28 376	26 825	27 768	28 302	26 845
anderer Emittenten des Euroraums	58 048	55 087	62 541	61 435	61 067	60 340
Anteile an Investmentfonds	407 523	428 192	462 217	458 026	463 860	461 064
Schuldscheindarlehen	7 222	7 527	7 547	7 391	7 321	7 301
Übriges Vermögen	30 033	47 925	52 794	50 312	50 432	53 849
Verbindlichkeiten	18 186	13 239	19 108	16 689	17 007	21 087
darunter: aufgenommene Kredite	848	654	4 928	4 674	4 519	4 829
Fondsvermögen insgesamt [3]	1 275 050	1 323 222	1 383 171	1 373 041	1 382 419	1 364 796

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			
			Juni	Juli	August	September
Geldmarktfonds						
Bankguthaben	649	721	645	597	615	598
darunter: bei inländischen Banken in Euro	549	611	535	487	505	488
Wertpapiere zusammen	4 780	5 679	6 369	6 150	6 359	6 193
darunter: auf Euro lautend	4 780	5 679	6 369	6 150	6 359	6 193
kurzfristige Schuldverschreibungen [1]	1 016	1 246	1 709	1 448	1 545	1 533
darunter:						
inländischer Emittenten	105	397	480	302	385	483
anderer Emittenten des Euroraums	732	394	635	507	639	463
langfristige Schuldverschreibungen [2]	3 753	4 395	4 638	4 688	4 810	4 645
darunter:						
inländischer Emittenten	1 545	1 373	1 247	1 283	1 290	1 171
anderer Emittenten des Euroraums	1 037	1 288	1 228	1 207	1 220	1 228
Anteile an Investmentfonds	.	38	.	.	.	.
Übriges Vermögen	43	38	35	34	43	38
Verbindlichkeiten	160	145	183	6	172	88
Fondsvermögen insgesamt [3]	5 313	6 293	6 866	6 774	6 845	6 741
Immobilienfonds						
Bankguthaben	24 578	23 244	21 841	22 162	21 387	22 303
darunter: bei inländischen Banken in Euro	22 552	21 545	20 140	20 497	19 762	20 487
Wertpapiere zusammen	20 692	19 811	20 844	20 997	21 456	21 386
darunter:						
Schuldverschreibungen	830	593	373	253	564	535
Anteile an Investmentfonds	19 590	19 160	20 239	20 684	20 776	20 741
unbebaute Grundstücke	2 832	4 614	4 912	4 721	4 606	4 545
darunter:						
im Inland	990	2 629	2 913	2 706	2 614	2 594
in anderen Ländern des Euroraums	1 411	1 687	1 737	1 750	1 725	1 683
in anderen EU-Ländern	–	0	0	0	0	0
bebaute Grundstücke	204 805	200 758	200 486	200 250	200 062	200 223
darunter:						
im Inland	160 657	159 639	159 376	159 244	159 068	159 174
in anderen Ländern des Euroraums	27 099	26 207	26 380	26 306	26 318	26 367
in anderen EU-Ländern	3 943	3 626	3 613	3 611	3 607	3 615
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	78 600	74 544	74 550	74 264	74 287	74 106
darunter:						
mit Sitz im Inland	32 191	31 733	32 372	32 241	32 309	32 171
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	29 469	27 313	27 060	26 763	26 791	26 745
mit Sitz in anderen EU-Ländern	4 123	3 828	3 849	3 890	3 895	3 877
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	27 850	25 337	25 070	24 962	24 910	24 663
darunter:						
mit Sitz im Inland	5 553	5 491	5 095	5 102	5 122	5 013
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	12 962	11 506	11 746	11 611	11 614	11 403
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 630	2 536	2 473	2 494	2 474	2 479
Übriges Vermögen	21 952	18 568	17 855	17 682	17 701	17 623
Verbindlichkeiten	79 446	75 465	76 583	76 699	76 354	77 036
darunter: aufgenommene Kredite	59 808	60 285	61 362	61 498	61 507	61 477
Fondsvermögen insgesamt [3]	301 865	291 412	288 938	288 309	288 030	287 784

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			
			Juni	Juli	August	September
Hedgefonds						
Bankguthaben	109	88	120	171	178	172
darunter: bei inländischen Banken in Euro	68	50	72	71	80	71
Wertpapiere zusammen	5 646	3 163	3 598	3 540	3 565	3 560
darunter: auf Euro lautend	2 257	1 192	1 333	1 318	1 330	1 308
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	.	.	.	.
darunter:						
inländischer Emittenten	59	51	.	.	.	.
anderer Emittenten des Euroraums	.	0	0	0	0	0
Aktien	3 312	1 012	.	.	.	.
darunter:						
inländischer Emittenten	591	91	.	.	.	.
anderer Emittenten des Euroraums	622	229	.	.	.	.
Anteile an Investmentfonds	2 250	2 078	2 377	2 314	2 319	2 327
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	20	3	23	1	2	2
Verbindlichkeiten	31	1	1	1	1	1
darunter: aufgenommene Kredite	.	0	.	0	.	0
Fondsvermögen insgesamt [3]	5 743	3 253	3 726	3 712	3 739	3 733
Altersvorsorgefonds						
Bankguthaben	36	24	63	26	27	23
darunter: bei inländischen Banken in Euro	34	22	60	23	24	22
Wertpapiere zusammen	720	780	828	865	866	857
darunter: auf Euro lautend	535	581	598	629	625	614
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	292	289	290
darunter:						
inländischer Emittenten	90	97	100	120	120	120
anderer Emittenten des Euroraums	85	99	96	96	94	95
Aktien	390	425	462	460	464	456
darunter:						
inländischer Emittenten	60	68	67	68	69	65
anderer Emittenten des Euroraums	176	188	209	209	209	203
Anteile an Investmentfonds	81	84	93	114	113	111
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	662	650	654	652	653	660
Verbindlichkeiten	4	2	5	7	4	4
darunter: aufgenommene Kredite	–	0	0	.	.	0
Fondsvermögen insgesamt [3]	1 414	1 452	1 540	1 536	1 542	1 536

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			
			Juni	Juli	August	September
Sonstige Fonds						
Bankguthaben	4 725	4 335	4 737	4 770	4 851	4 542
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 207	3 555	4 068	4 071	4 156	3 687
Wertpapiere zusammen	114 280	118 054	128 629	127 782	128 395	127 527
darunter: auf Euro lautend	87 134	91 898	98 333	97 918	98 087	97 102
kurzfristige Schuldverschreibungen [1]	810	734	886	887	866	801
darunter:						
inländischer Emittenten	445	319	360	376	367	369
anderer Emittenten des Euroraums	110	92	296	300	256	214
langfristige Schuldverschreibungen [2]	48 997	50 205	55 264	54 225	54 467	53 724
darunter:						
inländischer Emittenten	10 796	11 407	12 458	12 420	12 399	12 230
anderer Emittenten des Euroraums	17 621	17 944	19 786	19 358	19 518	19 171
Aktien	16 408	16 726	20 464	20 443	20 835	20 842
darunter:						
inländischer Emittenten	2 253	2 466	2 680	2 727	2 817	2 657
anderer Emittenten des Euroraums	4 170	4 532	5 648	5 586	5 677	5 689
Anteile an Investmentfonds	48 064	50 389	52 015	52 227	52 228	52 159
Schuldscheindarlehen	78	65	.	.	.	.
Übriges Vermögen	4 528	4 723	5 030	4 892	4 996	5 159
Verbindlichkeiten	1 015	925	1 028	941	1 055	1 268
darunter: aufgenommene Kredite	9	9	95	78	20	196
Fondsvermögen insgesamt [3]	122 596	126 263	137 401	136 505	137 257	135 856
Dachfonds						
Bankguthaben	3 077	3 869	5 110	4 555	5 010	5 906
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 692	3 597	4 728	4 127	4 563	5 507
Wertpapiere zusammen	188 400	216 901	237 260	239 672	242 684	243 001
darunter: auf Euro lautend	174 945	202 954	220 760	222 723	225 332	225 480
kurzfristige Schuldverschreibungen [1]	303	282	179	193	217	201
darunter:						
inländischer Emittenten	.	67	.	71	99	84
anderer Emittenten des Euroraums	102	215	119	122	118	104
langfristige Schuldverschreibungen [2]	3 979	5 768	6 820	6 871	7 196	7 131
darunter:						
inländischer Emittenten	528	617	844	889	919	945
anderer Emittenten des Euroraums	2 352	3 921	4 438	4 427	4 783	4 767
Aktien	2 572	3 468	3 842	3 947	4 017	3 946
darunter:						
inländischer Emittenten	492	411	443	462	473	418
anderer Emittenten des Euroraums	704	1 142	1 237	1 233	1 250	1 203
Anteile an Investmentfonds	181 545	207 383	226 418	228 661	231 255	231 724
Schuldscheindarlehen	71	140	134	131	130	126
Übriges Vermögen	9 189	10 885	12 657	13 702	15 090	1 871
Verbindlichkeiten	1 616	728	1 281	1 185	3 379	1 871
darunter: aufgenommene Kredite	233	190	205	309	2 427	206
Fondsvermögen insgesamt [3]	199 121	231 067	253 877	256 868	259 528	260 140

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			
			Juni	Juli	August	September
Publikumsfonds						
Bankguthaben	34 620	34 171	38 153	35 996	34 171	34 499
darunter: bei inländischen Banken in Euro	26 272	26 666	26 705	25 545	24 248	24 171
Wertpapiere zusammen	567 780	639 616	702 366	703 112	716 463	710 819
darunter: auf Euro lautend	281 362	333 191	355 472	356 941	361 595	354 486
kurzfristige Schuldverschreibungen [1]	2 998	2 835	3 563	3 392	3 609	3 534
darunter:						
inländischer Emittenten	712	866	1 139	984	1 138	1 201
anderer Emittenten des Euroraums	1 494	1 177	1 325	1 273	1 546	1 324
langfristige Schuldverschreibungen [2]	112 742	120 912	128 036	127 656	128 292	125 891
darunter:						
inländischer Emittenten	27 253	29 742	31 999	31 884	31 494	31 194
anderer Emittenten des Euroraums	48 146	51 983	53 099	52 706	53 163	51 983
Aktien	363 199	411 807	456 204	457 353	466 303	464 396
darunter:						
inländischer Emittenten	65 467	71 903	71 396	72 352	74 174	71 557
anderer Emittenten des Euroraums	61 593	80 255	91 879	91 225	90 869	89 458
Anteile an Investmentfonds	88 841	104 062	114 562	114 711	118 259	116 998
Schuldscheindarlehen	7	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	139 467	122 589	126 135	123 509	123 788	124 387
Verbindlichkeiten	31 689	23 375	30 122	27 760	28 575	30 579
darunter: aufgenommene Kredite	14 675	13 454	14 726	14 891	14 932	14 908
Fondsvermögen insgesamt [3]	710 186	773 001	836 440	834 804	845 784	839 062
Spezialfonds						
Bankguthaben	66 842	71 304	74 919	76 432	77 296	75 265
darunter: bei inländischen Banken in Euro	54 458	59 130	58 101	59 360	61 460	55 874
Wertpapiere zusammen	1 872 921	1 942 443	2 053 945	2 039 307	2 048 612	2 028 408
darunter: auf Euro lautend	1 375 191	1 450 501	1 523 568	1 513 482	1 519 403	1 500 640
kurzfristige Schuldverschreibungen [1]	17 786	17 032	13 410	13 788	14 249	14 333
darunter:						
inländischer Emittenten	6 653	4 326	4 425	4 396	4 492	4 926
anderer Emittenten des Euroraums	7 384	8 537	6 209	6 271	6 412	6 067
langfristige Schuldverschreibungen [2]	908 155	929 194	956 073	942 587	942 799	926 870
darunter:						
inländischer Emittenten	133 474	136 073	140 391	139 479	138 780	136 026
anderer Emittenten des Euroraums	380 361	383 585	392 527	386 199	386 794	379 754
Aktien	323 770	330 375	368 361	367 624	370 200	367 485
darunter:						
inländischer Emittenten	34 111	35 377	34 714	35 736	36 441	34 566
anderer Emittenten des Euroraums	77 077	78 220	89 428	88 506	88 686	87 924
Anteile an Investmentfonds	623 209	665 842	716 101	715 308	721 363	719 720
Schuldscheindarlehen	9 392	10 516	10 728	10 496	10 329	10 471
Übriges Vermögen	264 736	290 356	291 001	290 738	290 836	293 292
Verbindlichkeiten	81 610	79 270	79 778	80 073	81 315	84 518
darunter: aufgenommene Kredite	47 293	49 684	53 616	54 641	55 226	54 294
Fondsvermögen insgesamt [3]	2 132 280	2 235 360	2 345 612	2 331 576	2 341 406	2 316 656

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			
			Juni	Juli	August	September
Publikumsfonds						
Bankguthaben	8 465	9 062	13 186	11 945	11 910	11 208
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 159	5 524	6 598	6 145	6 579	6 043
Wertpapiere zusammen	327 100	377 325	421 722	423 066	431 094	430 126
darunter: auf Euro lautend	116 762	142 894	153 606	155 049	156 624	153 157
kurzfristige Schuldverschreibungen [1]	137	21	64	68	108	106
darunter:						
inländischer Emittenten	104	14	50	50	81	77
anderer Emittenten des Euroraums	.	1	1	5	11	14
langfristige Schuldverschreibungen [2]	4 780	5 636	6 075	6 194	6 134	6 051
darunter:						
inländischer Emittenten	538	2 227	2 976	3 087	2 787	2 851
anderer Emittenten des Euroraums	1 556	2 272	1 921	1 917	2 110	1 980
Aktien	316 607	362 920	405 925	407 325	415 158	414 341
darunter:						
inländischer Emittenten	58 795	65 527	65 333	66 168	67 774	65 406
anderer Emittenten des Euroraums	53 075	70 638	81 181	81 003	80 967	79 922
Anteile an Investmentfonds	5 575	8 748	9 658	9 478	9 694	9 628
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	1 716	1 781	2 527	2 418	2 900	2 048
Verbindlichkeiten	1 268	973	1 598	1 423	2 043	1 709
darunter: aufgenommene Kredite	90	25	257	158	304	139
Fondsvermögen insgesamt [3]	336 013	387 195	435 796	435 990	443 840	441 637
Spezialfonds						
Bankguthaben	3 592	5 097	5 632	6 037	5 421	4 490
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 547	4 062	4 107	4 803	4 239	3 027
Wertpapiere zusammen	117 675	133 419	150 123	148 779	149 487	148 842
darunter: auf Euro lautend	39 414	49 452	53 852	53 975	54 286	53 291
kurzfristige Schuldverschreibungen [1]	1 360	1 763	1 351	1 266	1 292	1 171
darunter:						
inländischer Emittenten	562	331	367	376	370	392
anderer Emittenten des Euroraums	573	1 163	821	688	724	535
langfristige Schuldverschreibungen [2]	8 235	9 730	10 230	10 453	10 174	9 987
darunter:						
inländischer Emittenten	1 255	1 830	1 659	1 643	1 644	1 509
anderer Emittenten des Euroraums	3 987	5 198	5 393	5 405	5 373	5 364
Aktien	96 519	106 920	121 920	120 478	121 219	120 781
darunter:						
inländischer Emittenten	8 493	8 685	8 865	9 133	9 360	8 991
anderer Emittenten des Euroraums	16 596	22 003	25 258	25 148	25 117	24 882
Anteile an Investmentfonds	11 561	15 005	16 621	16 583	16 802	16 903
Schuldscheindarlehen	.	121	.	.	.	.
Übriges Vermögen	4 314	4 897	3 643	3 551	3 493	3 558
Verbindlichkeiten	1 496	2 420	1 213	2 082	947	1 000
darunter: aufgenommene Kredite	216	1 034	457	1 204	274	150
Fondsvermögen insgesamt [3]	124 097	141 115	157 951	156 352	157 504	155 950

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			
			Juni	Juli	August	September
Publikumsfonds						
Bankguthaben	1 561	1 305	1 717	1 279	1 303	1 509
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 119	1 104	1 402	1 042	1 101	1 307
Wertpapiere zusammen	59 171	63 233	67 699	67 765	67 642	66 426
darunter: auf Euro lautend	48 601	53 249	56 193	56 222	56 082	54 871
kurzfristige Schuldverschreibungen [1]	438	278	549	620	616	489
darunter:						
inländischer Emittenten	24	4	20	8	1	2
anderer Emittenten des Euroraums	141	155	203	276	375	264
langfristige Schuldverschreibungen [2]	55 586	60 268	64 222	64 150	63 958	62 950
darunter:						
inländischer Emittenten	12 638	13 251	13 659	13 540	13 387	13 338
anderer Emittenten des Euroraums	23 300	25 017	25 837	25 671	25 469	24 901
Aktien	1 152	273	301	318	312	302
darunter:						
inländischer Emittenten	203	63	56	56	53	53
anderer Emittenten des Euroraums	385	137	140	148	144	133
Anteile an Investmentfonds	1 996	2 414	2 627	2 677	2 756	2 684
Schuldscheindarlehen	7	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	1 080	1 133	1 121	1 180	1 165	1 269
Verbindlichkeiten	484	256	622	483	520	586
darunter: aufgenommene Kredite	46	1	81	57	45	150
Fondsvermögen insgesamt [3]	61 335	65 415	69 910	69 724	69 578	68 609
Spezialfonds						
Bankguthaben	8 032	11 171	11 550	12 027	13 521	12 032
darunter: bei inländischen Banken in Euro	5 435	8 918	8 986	8 751	11 116	8 330
Wertpapiere zusammen	386 720	406 199	418 259	413 395	411 956	405 852
darunter: auf Euro lautend	272 801	296 310	307 257	304 815	303 224	298 089
kurzfristige Schuldverschreibungen [1]	4 160	4 397	2 810	3 045	2 776	3 632
darunter:						
inländischer Emittenten	2 118	1 190	1 257	1 299	1 151	1 897
anderer Emittenten des Euroraums	1 272	2 431	981	1 029	872	981
langfristige Schuldverschreibungen [2]	334 637	352 540	363 643	357 945	356 118	349 789
darunter:						
inländischer Emittenten	35 766	37 257	38 868	38 607	38 113	37 185
anderer Emittenten des Euroraums	138 959	144 298	149 467	146 722	145 601	142 321
Aktien	15 397	14 469	15 236	14 962	15 171	14 945
darunter:						
inländischer Emittenten	1 673	1 575	1 591	1 605	1 635	1 568
anderer Emittenten des Euroraums	4 611	4 477	4 760	4 662	4 788	4 679
Anteile an Investmentfonds	32 526	34 793	36 570	37 443	37 891	37 486
Schuldscheindarlehen	2 006	2 598	2 798	2 729	2 638	2 808
Übriges Vermögen	14 115	15 276	14 038	13 883	12 591	15 238
Verbindlichkeiten	8 971	8 220	8 038	8 079	8 199	10 236
darunter: aufgenommene Kredite	129	940	943	1 552	1 057	2 055
Fondsvermögen insgesamt [3]	401 902	427 024	437 896	432 635	431 793	423 919

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			
			Juni	Juli	August	September
Publikumsfonds						
Bankguthaben	8 131	8 408	8 427	8 369	7 514	7 777
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 324	6 311	5 730	5 811	4 807	4 770
Wertpapiere zusammen	130 116	137 391	144 748	143 810	146 793	143 924
darunter: auf Euro lautend	79 317	90 554	95 262	94 956	96 369	94 496
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	603	735	802	804	841	864
darunter:						
inländischer Emittenten	270	320	429	436	455	438
anderer Emittenten des Euroraums	267	352	282	274	293	313
langfristige Schuldverschreibungen 2)	44 731	46 145	47 993	47 438	47 754	46 631
darunter:						
inländischer Emittenten	11 595	11 657	12 769	12 583	12 600	12 380
anderer Emittenten des Euroraums	20 100	21 121	21 439	21 151	21 285	20 835
Aktien	41 408	44 103	44 984	44 798	45 712	44 709
darunter:						
inländischer Emittenten	6 055	5 883	5 552	5 661	5 861	5 643
anderer Emittenten des Euroraums	7 467	8 490	9 482	9 017	8 656	8 322
Anteile an Investmentfonds	43 374	46 408	50 968	50 770	52 486	51 721
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	4 312	2 157	6 156	4 416	4 489	6 111
Verbindlichkeiten	3 959	1 530	5 910	3 930	4 199	5 788
darunter: aufgenommene Kredite	43	9	68	50	79	51
Fondsvermögen insgesamt 3)	138 600	146 426	153 400	152 646	154 571	152 007
Spezialfonds						
Bankguthaben	38 259	37 949	39 684	40 164	39 363	38 888
darunter: bei inländischen Banken in Euro	30 808	30 311	28 113	28 849	28 492	26 077
Wertpapiere zusammen	1 079 475	1 097 261	1 153 180	1 143 559	1 151 579	1 138 389
darunter: auf Euro lautend	804 701	826 559	862 033	853 106	858 517	846 484
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	11 285	10 215	8 557	8 805	9 534	8 990
darunter:						
inländischer Emittenten	3 370	2 496	2 542	2 461	2 720	2 385
anderer Emittenten des Euroraums	5 438	4 886	4 176	4 323	4 630	4 446
langfristige Schuldverschreibungen 2)	511 190	513 456	523 326	516 469	518 348	509 770
darunter:						
inländischer Emittenten	85 186	85 379	87 165	86 579	86 413	84 900
anderer Emittenten des Euroraums	217 504	213 751	215 399	212 309	213 554	210 137
Aktien	192 851	191 807	210 048	211 029	212 324	210 285
darunter:						
inländischer Emittenten	20 915	22 492	21 273	22 107	22 441	21 202
anderer Emittenten des Euroraums	50 581	46 597	53 059	52 417	52 411	52 019
Anteile an Investmentfonds	364 149	381 784	411 249	407 256	411 374	409 344
Schuldscheindarlehen	7 222	7 527	7 547	7 391	7 321	7 301
Übriges Vermögen	25 721	45 768	46 638	45 895	45 943	47 738
Verbindlichkeiten	14 228	11 710	13 198	12 759	12 808	15 299
darunter: aufgenommene Kredite	805	645	4 861	4 623	4 440	4 778
Fondsvermögen insgesamt 3)	1 136 449	1 176 795	1 229 771	1 220 395	1 227 848	1 212 789

***** 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			
			Juni	Juli	August	September
Publikumsfonds						
Bankguthaben	13 990	12 780	11 140	11 103	10 419	10 859
darunter: bei inländischen Banken in Euro	12 801	11 711	10 072	10 113	9 507	9 784
Wertpapiere zusammen	3 931	4 255	4 059	3 863	3 867	3 685
darunter:						
Schuldverschreibungen	686	320	202	.	.	.
Anteile an Investmentfonds	3 245	3 936	3 857	3 781	3 784	3 632
unbebaute Grundstücke	2 427	3 375	3 686	3 428	3 446	3 378
darunter:						
im Inland	653	1 548	1 870	1 601	1 606	1 615
in anderen Ländern des Euroraums	1 343	1 559	1 588	1 598	1 609	1 532
in anderen EU-Ländern	–	0	0	0	0	0
bebaute Grundstücke	65 499	59 083	58 271	58 528	58 348	58 488
darunter:						
im Inland	34 905	31 614	30 891	31 154	31 026	31 083
in anderen Ländern des Euroraums	16 401	15 287	15 380	15 342	15 312	15 389
in anderen EU-Ländern	2 520	2 189	2 192	2 188	2 185	2 194
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	39 292	35 609	34 717	34 527	34 360	34 021
darunter:						
mit Sitz im Inland	10 547	10 293	10 247	10 249	10 277	10 134
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	19 085	16 936	16 472	16 176	16 072	15 878
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 684	1 336	1 329	1 342	1 335	1 338
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	14 847	12 331	12 199	12 071	12 019	11 870
darunter:						
mit Sitz im Inland	2 845	2 718	2 569	2 562	2 559	2 561
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	6 471	4 957	5 037	4 923	4 923	4 703
mit Sitz in anderen EU-Ländern	988	729	698	704	701	698
Übriges Vermögen	8 238	5 432	5 099	4 869	4 945	4 873
Verbindlichkeiten	24 756	20 176	20 953	21 188	20 996	21 446
darunter: aufgenommene Kredite	14 484	13 405	14 286	14 502	14 476	14 547
Fondsvermögen insgesamt **1)**	123 469	112 689	108 206	107 201	106 407	105 729
Spezialfonds						
Bankguthaben	10 588	10 464	10 701	11 059	10 968	11 444
darunter: bei inländischen Banken in Euro	9 751	9 834	10 067	10 384	10 256	10 704
Wertpapiere zusammen	16 761	15 555	16 785	17 133	17 589	17 701
darunter:						
Schuldverschreibungen	.	273	170	170	482	482
Anteile an Investmentfonds	16 345	15 224	16 382	16 903	16 992	17 108
unbebaute Grundstücke	405	1 239	1 225	1 293	1 161	1 167
darunter:						
im Inland	337	1 081	1 043	1 106	1 008	978
in anderen Ländern des Euroraums	68	128	150	153	116	152
in anderen EU-Ländern	–	0	0	0	0	0
bebaute Grundstücke	139 306	141 675	142 215	141 722	141 714	141 735
darunter:						
im Inland	125 753	128 025	128 485	128 090	128 042	128 090
in anderen Ländern des Euroraums	10 698	10 920	11 000	10 965	11 006	10 978
in anderen EU-Ländern	1 424	1 436	1 421	1 423	1 423	1 420
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	39 308	38 935	39 834	39 738	39 927	40 085
darunter:						
mit Sitz im Inland	21 643	21 440	22 125	21 992	22 033	22 037
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	10 385	10 376	10 588	10 587	10 720	10 867
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 440	2 491	2 520	2 548	2 560	2 539
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	13 003	13 007	12 871	12 891	12 891	12 793
darunter:						
mit Sitz im Inland	2 708	2 773	2 527	2 541	2 563	2 452
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	6 491	6 549	6 709	6 688	6 691	6 700
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 642	1 807	1 774	1 790	1 773	1 781
Übriges Vermögen	13 714	13 137	12 756	12 813	12 756	12 750
Verbindlichkeiten	54 689	55 289	55 631	55 511	55 357	55 590
darunter: aufgenommene Kredite	45 323	46 879	47 077	46 996	47 031	46 930
Fondsvermögen insgesamt **1)**	178 396	178 723	180 732	181 108	181 623	182 055

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			
			Juni	Juli	August	September
Publikumsfonds						
Bankguthaben	479	484	534	583	567	505
darunter: bei inländischen Banken in Euro	329	253	314	365	338	255
Wertpapiere zusammen	6 121	4 757	5 286	5 349	5 558	5 591
darunter: auf Euro lautend	3 244	2 570	2 973	3 089	3 055	3 087
kurzfristige Schuldverschreibungen [1]	170	165	209	227	235	272
darunter:						
inländischer Emittenten	54	67	.	.	.	117
anderer Emittenten des Euroraums	69	58	78	80	86	119
langfristige Schuldverschreibungen [2]	1 811	1 554	1 668	1 769	1 926	1 928
darunter:						
inländischer Emittenten	317	439	497	522	531	556
anderer Emittenten des Euroraums	935	766	820	869	963	931
Aktien	2 019	1 428	1 605	1 540	1 706	1 713
darunter:						
inländischer Emittenten	249	133	143	144	156	148
anderer Emittenten des Euroraums	197	209	219	216	253	247
Anteile an Investmentfonds	2 121	1 609	1 804	1 813	1 691	1 678
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	670	869	988	991	1 034	1 040
Verbindlichkeiten	53	39	100	83	69	107
darunter: aufgenommene Kredite	–	6	2	2	.	9
Fondsvermögen insgesamt [3]	7 218	6 071	6 707	6 840	7 089	7 027
Spezialfonds						
Bankguthaben	4 246	3 851	4 203	4 186	4 284	4 037
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 878	3 302	3 754	3 705	3 818	3 433
Wertpapiere zusammen	108 159	113 298	123 343	122 433	122 838	121 936
darunter: auf Euro lautend	83 890	89 328	95 360	94 828	95 032	94 015
kurzfristige Schuldverschreibungen [1]	640	569	677	660	631	529
darunter:						
inländischer Emittenten	392	252	259	260	250	252
anderer Emittenten des Euroraums	42	34	218	220	170	94
langfristige Schuldverschreibungen [2]	47 186	48 650	53 596	52 456	52 541	51 797
darunter:						
inländischer Emittenten	10 479	10 968	11 961	11 899	11 868	11 674
anderer Emittenten des Euroraums	16 686	17 177	18 966	18 488	18 555	18 239
Aktien	14 389	15 298	18 859	18 903	19 129	19 129
darunter:						
inländischer Emittenten	2 004	2 333	2 536	2 583	2 661	2 509
anderer Emittenten des Euroraums	3 973	4 323	5 429	5 370	5 424	5 442
Anteile an Investmentfonds	45 944	48 780	50 211	50 414	50 537	50 481
Schuldscheindarlehen	78	65	.	.	.	.
Übriges Vermögen	3 858	3 854	4 042	3 901	3 963	4 120
Verbindlichkeiten	963	886	927	858	986	1 161
darunter: aufgenommene Kredite	9	3	94	75	15	187
Fondsvermögen insgesamt [3]	115 378	120 192	130 694	129 665	130 168	128 828

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			
			Juni	Juli	August	September
Publikumsfonds						
Bankguthaben	1 289	1 271	2 246	1 776	1 516	1 700
darunter: bei inländischen Banken in Euro	945	1 047	1 930	1 431	1 263	1 366
Wertpapiere zusammen	34 743	42 036	47 098	47 751	49 584	49 396
darunter: auf Euro lautend	23 093	30 792	33 573	34 160	35 619	35 467
kurzfristige Schuldverschreibungen [1]	62	217	165	182	201	190
darunter:						
inländischer Emittenten	.	15	.	71	99	84
anderer Emittenten des Euroraums	60	202	106	110	101	93
langfristige Schuldverschreibungen [2]	1 041	1 497	2 014	2 098	2 365	2 390
darunter:						
inländischer Emittenten	230	222	273	312	349	360
anderer Emittenten des Euroraums	678	1 010	1 381	1 413	1 630	1 632
Aktien	1 623	1 653	1 784	1 763	1 781	1 718
darunter:						
inländischer Emittenten	106	145	150	162	166	150
anderer Emittenten des Euroraums	293	364	398	385	389	387
Anteile an Investmentfonds	32 018	38 668	43 135	43 708	45 237	45 099
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	1 020	406	881	614	610	820
Verbindlichkeiten	968	236	723	611	546	818
darunter: aufgenommene Kredite	12	7	20	119	18	12
Fondsvermögen insgesamt [3]	36 083	43 477	49 502	49 530	51 164	51 098
Spezialfonds						
Bankguthaben	1 790	2 600	2 868	2 778	3 494	4 205
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 749	2 552	2 801	2 697	3 300	4 141
Wertpapiere zusammen	153 718	174 933	190 230	191 921	193 101	193 605
darunter: auf Euro lautend	151 913	172 230	187 256	188 563	189 714	190 013
kurzfristige Schuldverschreibungen [1]	242	65	.	.	.	.
darunter:						
inländischer Emittenten	.	52	0	0	0	0
anderer Emittenten des Euroraums	42	12	.	.	.	.
langfristige Schuldverschreibungen [2]	2 938	4 271	4 807	4 772	4 830	4 741
darunter:						
inländischer Emittenten	298	396	571	577	570	585
anderer Emittenten des Euroraums	1 674	2 911	3 058	3 014	3 153	3 136
Aktien	949	1 814	2 058	2 184	2 236	2 228
darunter:						
inländischer Emittenten	387	267	292	299	307	267
anderer Emittenten des Euroraums	411	778	839	849	861	816
Anteile an Investmentfonds	149 589	168 783	183 351	184 954	186 018	186 625
Schuldscheindarlehen	71	140	134	131	130	126
Übriges Vermögen	8 171	10 479	11 777	13 088	14 480	12 170
Verbindlichkeiten	648	492	559	574	2 834	1 053
darunter: aufgenommene Kredite	221	183	186	190	2 409	194
Fondsvermögen insgesamt [3]	163 101	187 661	204 447	207 338	208 364	209 042

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