

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2023	2024	2025	2026		
			Dezember	Januar	Februar	März
<b>Insgesamt</b>						
Bankguthaben	100 817	101 460	105 473	111 371	115 566	119 685
darunter: bei inländischen Banken in Euro	79 322	80 728	85 794	87 883	88 802	89 854
Wertpapiere zusammen	2 275 062	2 440 640	2 582 137	2 619 836	2 669 732	2 560 918
darunter: auf Euro lautend	1 591 827	1 656 492	1 783 770	1 809 347	1 841 098	1 773 885
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	19 868	20 784	19 867	21 199	22 794	18 461
darunter:						
inländischer Emittenten	7 320	7 365	5 192	5 187	5 855	5 525
anderer Emittenten des Euroraums	8 215	8 878	9 714	10 500	10 840	8 334
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	984 062	1 020 898	1 050 242	1 060 146	1 074 709	1 049 865
darunter:						
inländischer Emittenten	159 446	160 728	165 819	169 169	172 392	167 305
anderer Emittenten des Euroraums	409 349	428 507	435 656	442 643	446 369	432 695
Aktien	607 398	686 969	742 182	758 546	778 116	723 116
darunter:						
inländischer Emittenten	96 405	99 578	107 280	107 489	111 131	99 281
anderer Emittenten des Euroraums	136 290	138 670	158 475	163 530	168 706	158 704
Anteile an Investmentfonds	663 734	711 989	769 846	779 946	794 112	769 477
Schuldscheindarlehen	9 500	9 399	10 516	10 559	10 617	10 627
Übriges Vermögen	406 823	404 193	412 945	414 744	412 553	412 980
Verbindlichkeiten	103 314	113 299	102 645	105 204	104 113	106 749
darunter: aufgenommene Kredite	60 907	61 968	63 138	63 153	65 860	65 270
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	2 688 888	2 842 393	3 008 437	3 051 316	3 100 618	2 994 115
<b>Aktienfonds</b>						
Bankguthaben	12 623	12 057	14 159	16 455	18 248	18 540
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 287	6 706	9 586	10 603	11 066	10 184
Wertpapiere zusammen	391 950	444 775	510 744	521 813	536 097	498 508
darunter: auf Euro lautend	153 746	156 177	192 346	195 069	202 789	186 500
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 070	1 498	1 785	1 781	1 904	1 717
darunter:						
inländischer Emittenten	588	665	344	402	435	431
anderer Emittenten des Euroraums	304	573	1 164	1 165	1 238	1 022
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	14 187	13 015	15 366	15 548	15 921	15 860
darunter:						
inländischer Emittenten	2 664	1 793	4 056	4 203	4 468	4 481
anderer Emittenten des Euroraums	7 248	5 543	7 470	7 389	7 436	7 364
Aktien	360 191	413 127	469 840	481 185	494 077	458 006
darunter:						
inländischer Emittenten	64 537	67 288	74 212	74 197	77 127	68 629
anderer Emittenten des Euroraums	68 635	69 671	92 641	95 850	99 259	92 163
Anteile an Investmentfonds	16 501	17 136	23 754	23 299	24 195	22 926
Schuldscheindarlehen	.	.	121	122	120	.
Übriges Vermögen	4 780	6 030	6 678	6 799	6 679	6 930
Verbindlichkeiten	1 844	2 764	3 392	3 620	2 709	3 137
darunter: aufgenommene Kredite	456	306	1 059	608	393	243
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	407 524	460 110	528 310	541 569	558 372	520 908

<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	2023	2024	2025	2026		
			Dezember	Januar	Februar	März
<b>Rentenfonds</b>						
Bankguthaben	10 381	9 593	12 477	13 785	16 346	16 099
darunter: bei inländischen Banken in Euro	7 871	6 554	10 022	11 219	12 228	12 288
Wertpapiere zusammen	440 535	445 891	469 577	472 740	480 741	472 062
darunter: auf Euro lautend	317 578	321 402	349 704	353 832	359 328	353 071
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	3 448	4 597	4 675	4 552	4 445	4 147
darunter:						
inländischer Emittenten	786	2 142	1 194	995	1 006	1 233
anderer Emittenten des Euroraums	1 362	1 414	2 585	2 539	2 386	2 006
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	388 691	390 223	412 943	415 786	422 689	416 063
darunter:						
inländischer Emittenten	47 927	48 404	50 512	52 126	52 918	51 565
anderer Emittenten des Euroraums	160 965	162 260	169 403	171 540	173 816	170 564
Aktien	16 117	16 548	14 742	14 877	15 148	14 537
darunter:						
inländischer Emittenten	1 921	1 876	1 637	1 655	1 693	1 572
anderer Emittenten des Euroraums	4 964	4 996	4 614	4 653	4 736	4 581
Anteile an Investmentfonds	32 279	34 522	37 217	37 526	38 459	37 315
Schuldscheindarlehen	2 261	2 013	2 598	2 604	2 614	2 509
Übriges Vermögen	15 139	15 195	16 410	16 991	14 117	14 264
Verbindlichkeiten	6 883	9 455	8 476	9 866	7 630	8 511
darunter: aufgenommene Kredite	615	175	941	1 347	1 902	575
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	461 433	463 237	492 585	496 253	504 688	496 093
<b>Gemischte Wertpapierfonds <sup>4)</sup></b>						
Bankguthaben	45 211	46 390	46 357	48 191	48 064	50 477
darunter: bei inländischen Banken in Euro	35 313	37 133	36 622	36 306	35 596	36 249
Wertpapiere zusammen	1 126 063	1 209 591	1 234 653	1 252 259	1 274 906	1 222 658
darunter: auf Euro lautend	843 128	884 018	917 113	930 694	945 367	909 026
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	12 400	11 888	10 950	12 150	13 720	9 946
darunter:						
inländischer Emittenten	4 495	3 640	2 817	2 853	3 496	2 965
anderer Emittenten des Euroraums	5 742	5 705	5 238	6 041	6 512	4 432
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	524 309	555 920	559 601	564 937	571 241	554 202
darunter:						
inländischer Emittenten	96 112	96 781	97 036	98 572	100 571	96 715
anderer Emittenten des Euroraums	220 839	237 604	234 871	238 788	239 950	230 479
Aktien	209 554	234 259	235 910	240 068	245 813	228 766
darunter:						
inländischer Emittenten	26 378	26 970	28 376	28 277	28 979	25 897
anderer Emittenten des Euroraums	56 862	58 048	55 087	56 734	58 082	55 744
Anteile an Investmentfonds	379 800	407 523	428 192	435 104	444 132	429 745
Schuldscheindarlehen	7 100	7 222	7 527	7 565	7 612	7 735
Übriges Vermögen	29 335	30 033	47 925	48 718	49 205	49 378
Verbindlichkeiten	14 157	18 186	13 239	14 031	16 093	16 144
darunter: aufgenommene Kredite	799	848	654	514	2 644	3 319
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	1 193 551	1 275 050	1 323 222	1 342 702	1 361 563	1 311 179

<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 €

Position	2023	2024	2025	2026		
			Dezember	Januar	Februar	März
<b>Geldmarktfonds</b>						
Bankguthaben	342	649	721	469	493	822
darunter: bei inländischen Banken in Euro	342	549	611	359	383	712
Wertpapiere zusammen	3 172	4 780	5 679	5 901	5 888	5 985
darunter: auf Euro lautend	3 172	4 780	5 679	5 901	5 888	5 985
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	595	1 016	1 246	1 434	1 382	1 388
darunter:						
inländischer Emittenten	140	105	397	410	388	342
anderer Emittenten des Euroraums	402	732	394	423	366	495
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	2 571	3 753	4 395	4 437	4 473	4 563
darunter:						
inländischer Emittenten	775	1 545	1 373	1 207	1 133	1 333
anderer Emittenten des Euroraums	738	1 037	1 288	1 336	1 308	1 312
Anteile an Investmentfonds	.	.	38	31	34	.
Übriges Vermögen	26	43	38	31	30	31
Verbindlichkeiten	10	160	145	32	5	207
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	3 529	5 313	6 293	6 368	6 407	6 630
<b>Immobilienfonds</b>						
Bankguthaben	24 882	24 578	23 244	22 268	22 121	22 611
darunter: bei inländischen Banken in Euro	23 105	22 552	21 545	20 525	20 562	21 062
Wertpapiere zusammen	19 228	20 692	19 811	20 069	20 194	20 142
darunter:						
Schuldverschreibungen	1 314	830	593	502	503	432
Anteile an Investmentfonds	17 694	19 590	19 160	19 173	19 424	19 322
unbebaute Grundstücke	3 944	2 832	4 614	4 667	4 864	4 894
darunter:						
im Inland	2 730	990	2 629	2 682	2 932	2 943
in anderen Ländern des Euroraums	1 091	1 411	1 687	1 689	1 689	1 701
in anderen EU-Ländern	-	-	0	0	0	0
bebaute Grundstücke	206 415	204 805	200 758	201 082	200 767	200 445
darunter:						
im Inland	160 683	160 657	159 639	159 845	159 711	159 657
in anderen Ländern des Euroraums	28 151	27 099	26 207	26 300	26 246	26 168
in anderen EU-Ländern	4 052	3 943	3 626	3 609	3 606	3 615
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	79 810	78 600	74 544	74 659	74 779	74 902
darunter:						
mit Sitz im Inland	32 479	32 191	31 733	32 013	32 048	32 233
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	29 615	29 469	27 313	27 329	27 497	27 245
mit Sitz in anderen EU-Ländern	4 618	4 123	3 828	3 860	3 875	3 876
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	28 825	27 850	25 337	25 185	25 182	25 175
darunter:						
mit Sitz im Inland	6 027	5 553	5 491	5 379	5 469	5 346
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	13 242	12 962	11 506	11 528	11 462	11 477
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 495	2 630	2 536	2 513	2 484	2 478
Übriges Vermögen	24 384	21 952	18 568	18 246	17 696	17 896
Verbindlichkeiten	78 064	79 446	75 465	75 446	75 368	76 285
darunter: aufgenommene Kredite	58 141	59 808	60 285	60 466	60 671	60 919
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	309 424	301 865	291 412	290 731	290 210	289 747

<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	2023	2024	2025	2026			
			Dezember	Januar	Februar	März	
<b>Hedgefonds</b>							
Bankguthaben	99	109	88	111	127	157	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	67	68	50	53	70	72	
Wertpapiere zusammen	5 485	5 646	3 163	3 168	3 295	3 160	
darunter: auf Euro lautend	2 513	2 257	1 192	1 210	1 289	1 222	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	0	0	0	0	
darunter:							
inländischer Emittenten	–	–	0	0	0	0	
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	0	0	0	0	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	109	85	73	73	74	.	
darunter:							
inländischer Emittenten	84	59	51	52	52	.	
anderer Emittenten des Euroraums	.	.	0	0	0	0	
Aktien	2 634	3 312	1 012	1 023	1 075	.	
darunter:							
inländischer Emittenten	796	591	91	92	98	.	
anderer Emittenten des Euroraums	417	622	229	235	246	.	
Anteile an Investmentfonds	2 742	2 250	2 078	2 072	2 146	2 081	
Schuldscheindarlehen	–	–	0	0	0	0	
Übriges Vermögen	20	20	3	3	4	2	
Verbindlichkeiten	30	31	1	1	1	1	
darunter: aufgenommene Kredite	.	.	0	0	0	0	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	5 573	5 743	3 253	3 281	3 424	3 318	
<b>Altersvorsorgefonds</b>							
Bankguthaben	12	36	24	24	27	23	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	10	34	22	21	24	20	
Wertpapiere zusammen	620	720	780	791	806	764	
darunter: auf Euro lautend	465	535	581	591	598	569	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	0	0	0	0	
darunter:							
inländischer Emittenten	–	–	0	0	0	0	
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	0	0	0	0	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	171	249	271	273	271	271	
darunter:							
inländischer Emittenten	50	90	97	99	101	101	
anderer Emittenten des Euroraums	82	85	99	100	97	96	
Aktien	382	390	425	433	450	411	
darunter:							
inländischer Emittenten	59	60	68	68	71	64	
anderer Emittenten des Euroraums	184	176	188	194	201	184	
Anteile an Investmentfonds	67	81	84	86	84	82	
Schuldscheindarlehen	–	–	0	0	0	0	
Übriges Vermögen	595	662	650	647	646	649	
Verbindlichkeiten	5	4	2	3	5	5	
darunter: aufgenommene Kredite	–	–	0	0	0	0	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	1 222	1 414	1 452	1 459	1 473	1 431	

<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	2023	2024	2025	2026		
			Dezember	Januar	Februar	März
<b>Sonstige Fonds</b>						
Bankguthaben	4 399	4 725	4 335	5 387	5 339	5 658
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 757	4 207	3 555	4 534	4 378	4 610
Wertpapiere zusammen	108 410	114 280	118 054	120 344	122 142	119 110
darunter: auf Euro lautend	83 179	87 134	91 898	93 790	95 123	93 231
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 077	810	734	929	999	968
darunter:						
inländischer Emittenten	589	445	319	418	449	436
anderer Emittenten des Euroraums	181	110	92	203	210	244
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	46 458	48 997	50 205	51 357	52 217	51 282
darunter:						
inländischer Emittenten	10 785	10 796	11 407	11 660	11 881	11 833
anderer Emittenten des Euroraums	15 808	17 621	17 944	18 651	18 878	18 272
Aktien	16 505	16 408	16 726	17 104	17 622	16 514
darunter:						
inländischer Emittenten	2 254	2 253	2 466	2 455	2 536	2 315
anderer Emittenten des Euroraums	4 450	4 170	4 532	4 699	4 934	4 616
Anteile an Investmentfonds	44 371	48 064	50 389	50 954	51 304	50 347
Schuldscheindarlehen	.	78	65	65	65	.
Übriges Vermögen	4 490	4 528	4 723	4 559	4 848	4 906
Verbindlichkeiten	999	1 015	925	1 023	844	1 169
darunter: aufgenommene Kredite	49	9	9	12	15	14
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	116 346	122 596	126 263	129 341	131 552	128 570
<b>Dachfonds</b>						
Bankguthaben	2 755	3 077	3 869	4 436	4 581	5 081
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 463	2 692	3 597	4 038	4 289	4 458
Wertpapiere zusammen	174 289	188 400	216 901	219 821	222 625	215 619
darunter: auf Euro lautend	164 751	174 945	202 954	205 551	207 775	201 527
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	138	303	282	155	93	174
darunter:						
inländischer Emittenten	31	.	67	52	2	69
anderer Emittenten des Euroraums	100	102	215	103	91	104
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	3 282	3 979	5 768	6 198	6 307	6 007
darunter:						
inländischer Emittenten	466	528	617	669	693	642
anderer Emittenten des Euroraums	1 925	2 352	3 921	4 173	4 216	3 958
Aktien	1 682	2 572	3 468	3 458	3 660	3 486
darunter:						
inländischer Emittenten	420	492	411	429	433	405
anderer Emittenten des Euroraums	525	704	1 142	1 084	1 172	1 113
Anteile an Investmentfonds	169 188	181 545	207 383	210 009	212 565	205 953
Schuldscheindarlehen	71	71	140	139	140	138
Übriges Vermögen	6 719	9 189	10 885	11 347	11 874	1 037
Verbindlichkeiten	688	1 616	728	899	1 177	1 037
darunter: aufgenommene Kredite	234	233	190	206	236	200
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	183 147	199 121	231 067	234 844	238 024	231 487

<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	2023	2024	2025	2026		
			Dezember	Januar	Februar	März
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	35 439	34 620	34 171	35 964	37 646	41 405
darunter: bei inländischen Banken in Euro	26 813	26 272	26 666	27 257	28 008	29 710
Wertpapiere zusammen	503 552	567 780	639 616	651 800	666 387	626 834
darunter: auf Euro lautend	272 810	281 362	333 191	338 313	348 096	328 377
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	2 687	2 998	2 835	2 922	2 909	2 951
darunter:						
inländischer Emittenten	1 283	712	866	882	908	972
anderer Emittenten des Euroraums	896	1 494	1 177	1 101	1 014	1 128
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	107 325	112 742	120 912	122 839	125 218	123 023
darunter:						
inländischer Emittenten	26 879	27 253	29 742	30 428	31 363	31 143
anderer Emittenten des Euroraums	46 083	48 146	51 983	52 792	53 294	51 607
Aktien	311 809	363 199	411 807	420 142	429 503	397 380
darunter:						
inländischer Emittenten	62 579	65 467	71 903	71 826	74 791	66 357
anderer Emittenten des Euroraums	59 735	61 593	80 255	82 781	85 475	79 445
Anteile an Investmentfonds	81 730	88 841	104 062	105 897	108 758	103 479
Schuldscheindarlehen	27	7	0	0	0	0
Übriges Vermögen	137 484	139 467	122 589	123 324	125 709	123 345
Verbindlichkeiten	26 296	31 689	23 375	24 238	26 919	26 729
darunter: aufgenommene Kredite	13 362	14 675	13 454	13 617	13 946	14 043
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	650 206	710 186	773 001	786 851	802 763	764 775
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	65 383	66 842	71 304	75 410	77 922	78 283
darunter: bei inländischen Banken in Euro	52 513	54 458	59 130	60 629	60 796	60 147
Wertpapiere zusammen	1 771 569	1 872 921	1 942 443	1 967 958	2 003 267	1 934 007
darunter: auf Euro lautend	1 319 075	1 375 191	1 450 501	1 470 956	1 492 924	1 445 431
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	17 180	17 786	17 032	18 276	19 885	15 510
darunter:						
inländischer Emittenten	6 036	6 653	4 326	4 305	4 947	4 553
anderer Emittenten des Euroraums	7 320	7 384	8 537	9 399	9 827	7 206
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	876 737	908 155	929 194	937 176	949 364	926 718
darunter:						
inländischer Emittenten	132 567	133 474	136 073	138 738	141 025	136 159
anderer Emittenten des Euroraums	363 266	380 361	383 585	389 768	392 993	381 009
Aktien	295 589	323 770	330 375	338 404	348 613	325 736
darunter:						
inländischer Emittenten	33 826	34 111	35 377	35 663	36 340	32 924
anderer Emittenten des Euroraums	76 555	77 077	78 220	80 749	83 231	79 260
Anteile an Investmentfonds	582 062	623 209	665 842	674 101	685 404	666 043
Schuldscheindarlehen	9 473	9 392	10 516	10 559	10 617	10 627
Übriges Vermögen	269 348	264 736	290 356	291 420	286 844	289 635
Verbindlichkeiten	77 018	81 610	79 270	80 966	77 193	80 020
darunter: aufgenommene Kredite	47 544	47 293	49 684	49 536	51 914	51 227
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	2 038 754	2 132 280	2 235 360	2 264 389	2 297 779	2 229 265

<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	2023	2024	2025	2026		
			Dezember	Januar	Februar	März
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	9 198	8 465	9 062	10 881	12 902	14 245
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 897	4 159	5 524	6 221	6 901	7 158
Wertpapiere zusammen	279 408	327 100	377 325	384 917	394 127	366 050
darunter: auf Euro lautend	111 561	116 762	142 894	144 439	150 464	137 752
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	29	137	21	20	24	37
darunter:						
inländischer Emittenten	10	104	14	15	20	28
anderer Emittenten des Euroraums	-	.	1	1	1	1
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	3 912	4 780	5 636	5 809	6 068	5 957
darunter:						
inländischer Emittenten	961	538	2 227	2 446	2 691	2 754
anderer Emittenten des Euroraums	1 386	1 556	2 272	2 193	2 215	2 046
Aktien	270 619	316 607	362 920	370 756	379 531	351 887
darunter:						
inländischer Emittenten	56 096	58 795	65 527	65 473	68 149	60 518
anderer Emittenten des Euroraums	50 621	53 075	70 638	72 864	75 416	70 124
Anteile an Investmentfonds	4 848	5 575	8 748	8 332	8 505	8 169
Schuldscheindarlehen	-	-	0	0	0	0
Übriges Vermögen	1 731	1 716	1 781	2 205	2 422	2 744
Verbindlichkeiten	754	1 268	973	1 193	1 131	1 966
darunter: aufgenommene Kredite	20	90	25	101	118	79
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	289 583	336 013	387 195	396 810	408 293	381 053
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	3 425	3 592	5 097	5 574	5 346	4 294
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 390	2 547	4 062	4 381	4 165	3 026
Wertpapiere zusammen	112 542	117 675	133 419	136 896	141 970	132 458
darunter: auf Euro lautend	42 184	39 414	49 452	50 630	52 325	48 748
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	1 042	1 360	1 763	1 760	1 880	1 680
darunter:						
inländischer Emittenten	578	562	331	387	414	403
anderer Emittenten des Euroraums	304	573	1 163	1 164	1 237	1 021
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	10 275	8 235	9 730	9 739	9 853	9 903
darunter:						
inländischer Emittenten	1 703	1 255	1 830	1 757	1 778	1 727
anderer Emittenten des Euroraums	5 862	3 987	5 198	5 196	5 221	5 317
Aktien	89 572	96 519	106 920	110 429	114 547	106 118
darunter:						
inländischer Emittenten	8 441	8 493	8 685	8 724	8 978	8 110
anderer Emittenten des Euroraums	18 014	16 596	22 003	22 986	23 843	22 040
Anteile an Investmentfonds	11 653	11 561	15 005	14 968	15 690	14 757
Schuldscheindarlehen	.	.	121	122	120	.
Übriges Vermögen	3 049	4 314	4 897	4 593	4 258	4 186
Verbindlichkeiten	1 090	1 496	2 420	2 427	1 578	1 171
darunter: aufgenommene Kredite	435	216	1 034	506	275	164
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	117 941	124 097	141 115	144 759	150 079	139 855

<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 €

Position	2023	2024	2025	2026		
			Dezember	Januar	Februar	März
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	1 697	1 561	1 305	1 670	1 638	2 050
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 452	1 119	1 104	1 421	1 406	1 714
Wertpapiere zusammen	57 074	59 171	63 233	63 875	65 272	64 449
darunter: auf Euro lautend	46 392	48 601	53 249	53 787	54 821	53 921
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	371	438	278	277	326	248
darunter:						
inländischer Emittenten	105	24	4	14	19	14
anderer Emittenten des Euroraums	131	141	155	145	162	88
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	53 854	55 586	60 268	60 832	62 142	61 481
darunter:						
inländischer Emittenten	12 186	12 638	13 251	13 571	13 884	13 439
anderer Emittenten des Euroraums	22 287	23 300	25 017	25 104	25 412	24 984
Aktien	1 260	1 152	273	279	276	274
darunter:						
inländischer Emittenten	185	203	63	58	59	57
anderer Emittenten des Euroraums	444	385	137	143	136	128
Anteile an Investmentfonds	1 590	1 996	2 414	2 486	2 529	2 446
Schuldscheindarlehen	27	7	0	0	0	0
Übriges Vermögen	1 058	1 080	1 133	1 223	1 136	1 171
Verbindlichkeiten	406	484	256	553	421	556
darunter: aufgenommene Kredite	70	46	1	23	50	37
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	59 449	61 335	65 415	66 215	67 618	67 091
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	8 684	8 032	11 171	12 114	14 708	14 048
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 419	5 435	8 918	9 797	10 822	10 574
Wertpapiere zusammen	383 460	386 720	406 199	408 719	415 323	407 467
darunter: auf Euro lautend	271 186	272 801	296 310	299 899	304 361	299 004
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	3 078	4 160	4 397	4 274	4 119	3 900
darunter:						
inländischer Emittenten	681	2 118	1 190	982	988	1 219
anderer Emittenten des Euroraums	1 231	1 272	2 431	2 393	2 223	1 919
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	334 837	334 637	352 540	354 823	360 420	354 459
darunter:						
inländischer Emittenten	35 741	35 766	37 257	38 552	39 030	38 123
anderer Emittenten des Euroraums	138 678	138 959	144 298	146 354	148 322	145 501
Aktien	14 857	15 397	14 469	14 598	14 872	14 264
darunter:						
inländischer Emittenten	1 736	1 673	1 575	1 596	1 634	1 515
anderer Emittenten des Euroraums	4 519	4 611	4 477	4 510	4 600	4 453
Anteile an Investmentfonds	30 689	32 526	34 793	35 025	35 911	34 846
Schuldscheindarlehen	2 234	2 006	2 598	2 604	2 614	2 509
Übriges Vermögen	14 082	14 115	15 276	15 767	12 980	13 092
Verbindlichkeiten	6 476	8 971	8 220	9 313	7 209	7 955
darunter: aufgenommene Kredite	545	129	940	1 324	1 852	539
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	401 984	401 902	427 024	429 891	436 922	428 855

<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	2023	2024	2025	2026		
			Dezember	Januar	Februar	März
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	8 094	8 131	8 408	8 629	8 301	9 521
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 352	6 324	6 311	6 728	6 457	7 161
Wertpapiere zusammen	120 450	130 116	137 391	139 780	142 216	134 173
darunter: auf Euro lautend	79 112	79 317	90 554	92 592	94 379	90 002
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	418	603	735	767	722	802
darunter:						
inländischer Emittenten	316	270	320	329	339	370
anderer Emittenten des Euroraums	90	267	352	368	318	355
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	43 318	44 731	46 145	46 945	47 653	46 449
darunter:						
inländischer Emittenten	11 882	11 595	11 657	11 925	12 323	12 318
anderer Emittenten des Euroraums	19 799	20 100	21 121	21 642	21 822	21 014
Aktien	36 474	41 408	44 103	44 471	44 970	40 812
darunter:						
inländischer Emittenten	5 808	6 055	5 883	5 853	6 120	5 361
anderer Emittenten des Euroraums	8 042	7 467	8 490	8 739	8 879	8 239
Anteile an Investmentfonds	40 240	43 374	46 408	47 597	48 872	46 111
Schuldscheindarlehen	–	–	0	0	0	0
Übriges Vermögen	2 134	4 312	2 157	2 450	4 979	2 895
Verbindlichkeiten	1 272	3 959	1 530	1 910	4 505	2 707
darunter: aufgenommene Kredite	13	43	9	19	51	33
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	129 405	138 600	146 426	148 948	150 973	143 862
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	37 117	38 259	37 949	39 563	39 763	40 956
darunter: bei inländischen Banken in Euro	28 961	30 808	30 311	29 578	29 140	29 088
Wertpapiere zusammen	1 005 613	1 079 475	1 097 261	1 112 480	1 132 690	1 088 485
darunter: auf Euro lautend	764 017	804 701	826 559	838 102	850 988	819 024
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	11 982	11 285	10 215	11 383	12 998	9 144
darunter:						
inländischer Emittenten	4 178	3 370	2 496	2 524	3 157	2 594
anderer Emittenten des Euroraums	5 652	5 438	4 886	5 673	6 194	4 077
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	480 991	511 190	513 456	517 992	523 588	507 753
darunter:						
inländischer Emittenten	84 230	85 186	85 379	86 647	88 248	84 397
anderer Emittenten des Euroraums	201 040	217 504	213 751	217 146	218 128	209 465
Aktien	173 081	192 851	191 807	195 598	200 843	187 954
darunter:						
inländischer Emittenten	20 570	20 915	22 492	22 423	22 860	20 535
anderer Emittenten des Euroraums	48 821	50 581	46 597	47 995	49 203	47 504
Anteile an Investmentfonds	339 560	364 149	381 784	387 507	395 261	383 634
Schuldscheindarlehen	7 100	7 222	7 527	7 565	7 612	7 735
Übriges Vermögen	27 201	25 721	45 768	46 268	44 226	46 483
Verbindlichkeiten	12 884	14 228	11 710	12 121	11 588	13 437
darunter: aufgenommene Kredite	786	805	645	495	2 592	3 286
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	1 064 146	1 136 449	1 176 795	1 193 754	1 210 590	1 167 317

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

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2023	2024	2025	2026		
			Dezember	Januar	Februar	März
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	14 558	13 990	12 780	11 986	11 700	11 803
darunter: bei inländischen Banken in Euro	13 637	12 801	11 711	10 853	10 798	10 865
Wertpapiere zusammen	4 922	3 931	4 255	4 268	4 381	4 282
darunter:						
Schuldverschreibungen	1 304	686	320	320	321	251
Anteile an Investmentfonds	3 618	3 245	3 936	3 947	4 060	4 031
unbebaute Grundstücke	1 682	2 427	3 375	3 387	3 562	3 588
darunter:						
im Inland	764	653	1 548	1 562	1 790	1 805
in anderen Ländern des Euroraums	795	1 343	1 559	1 560	1 558	1 565
in anderen EU-Ländern	-	-	0	0	0	0
bebaute Grundstücke	65 620	65 499	59 083	59 024	58 481	58 176
darunter:						
im Inland	34 877	34 905	31 614	31 503	31 117	31 027
in anderen Ländern des Euroraums	16 659	16 401	15 287	15 292	15 258	15 219
in anderen EU-Ländern	2 328	2 520	2 189	2 188	2 185	2 194
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	39 040	39 292	35 609	35 322	35 388	35 236
darunter:						
mit Sitz im Inland	10 883	10 547	10 293	10 321	10 259	10 246
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	18 200	19 085	16 936	16 889	17 046	16 832
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 038	1 684	1 336	1 333	1 332	1 324
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	15 666	14 847	12 331	12 235	12 319	12 360
darunter:						
mit Sitz im Inland	3 298	2 845	2 718	2 667	2 719	2 655
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	6 809	6 471	4 957	4 964	4 964	4 965
mit Sitz in anderen EU-Ländern	750	988	729	719	717	712
Übriges Vermögen	9 353	8 238	5 432	5 465	5 110	5 259
Verbindlichkeiten	23 642	24 756	20 176	20 106	20 112	20 671
darunter: aufgenommene Kredite	13 230	14 484	13 405	13 450	13 683	13 885
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	127 197	123 469	112 689	111 580	110 827	110 021
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	10 324	10 588	10 464	10 282	10 421	10 808
darunter: bei inländischen Banken in Euro	9 468	9 751	9 834	9 671	9 764	10 197
Wertpapiere zusammen	14 306	16 761	15 555	15 802	15 814	15 860
darunter:						
Schuldverschreibungen	-	-	273	182	182	181
Anteile an Investmentfonds	14 076	16 345	15 224	15 226	15 364	15 291
unbebaute Grundstücke	2 262	405	1 239	1 280	1 302	1 305
darunter:						
im Inland	1 966	337	1 081	1 120	1 142	1 138
in anderen Ländern des Euroraums	296	68	128	129	130	136
in anderen EU-Ländern	-	-	0	0	0	0
bebaute Grundstücke	140 796	139 306	141 675	142 058	142 287	142 268
darunter:						
im Inland	125 806	125 753	128 025	128 342	128 594	128 630
in anderen Ländern des Euroraums	11 492	10 698	10 920	11 009	10 988	10 949
in anderen EU-Ländern	1 724	1 424	1 436	1 421	1 421	1 421
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	40 771	39 308	38 935	39 337	39 391	39 667
darunter:						
mit Sitz im Inland	21 596	21 643	21 440	21 692	21 789	21 987
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	11 415	10 385	10 376	10 440	10 451	10 413
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 579	2 440	2 491	2 527	2 543	2 552
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	13 160	13 003	13 007	12 950	12 863	12 816
darunter:						
mit Sitz im Inland	2 729	2 708	2 773	2 712	2 750	2 691
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	6 433	6 491	6 549	6 564	6 498	6 512
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 745	1 642	1 807	1 795	1 767	1 766
Übriges Vermögen	15 031	13 714	13 137	12 782	12 586	12 637
Verbindlichkeiten	54 422	54 689	55 289	55 340	55 256	55 614
darunter: aufgenommene Kredite	44 911	45 323	46 879	47 016	46 988	47 034
Fondsvermögen insgesamt <sup>1)</sup>	182 227	178 396	178 723	179 151	179 383	179 727

<sup>1)</sup> Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.

## I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2023	2024	2025		2026		
			Dezember	Januar	Februar	März	
<b>Publikumsfonds</b>							
Bankguthaben	430	479	484	638	591	625	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	286	329	253	382	333	376	
Wertpapiere zusammen	5 716	6 121	4 757	5 114	5 213	5 024	
darunter: auf Euro lautend	3 233	3 244	2 570	2 745	2 876	2 837	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	219	170	165	161	196	206	
darunter:							
inländischer Emittenten	62	54	67	65	91	.	
anderer Emittenten des Euroraums	148	69	58	58	65	75	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 744	1 811	1 554	1 788	1 745	1 699	
darunter:							
inländischer Emittenten	450	317	439	474	483	495	
anderer Emittenten des Euroraums	797	935	766	920	885	832	
Aktien	2 091	2 019	1 428	1 488	1 512	1 412	
darunter:							
inländischer Emittenten	340	249	133	139	143	133	
anderer Emittenten des Euroraums	240	197	209	215	216	201	
Anteile an Investmentfonds	1 662	2 121	1 609	1 676	1 761	1 706	
Schuldscheindarlehen	-	-	0	0	0	0	
Übriges Vermögen	754	670	869	930	954	951	
Verbindlichkeiten	70	53	39	44	46	150	
darunter: aufgenommene Kredite	17	-	6	0	6	.	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	6 830	7 218	6 071	6 639	6 708	6 447	
<b>Spezialfonds</b>							
Bankguthaben	3 969	4 246	3 851	4 749	4 748	5 032	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 471	3 878	3 302	4 153	4 044	4 234	
Wertpapiere zusammen	102 694	108 159	113 298	115 230	116 928	114 086	
darunter: auf Euro lautend	79 947	83 890	89 328	91 045	92 247	90 395	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	857	640	569	768	803	762	
darunter:							
inländischer Emittenten	527	392	252	353	357	335	
anderer Emittenten des Euroraums	34	42	34	145	145	170	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	44 714	47 186	48 650	49 568	50 472	49 582	
darunter:							
inländischer Emittenten	10 335	10 479	10 968	11 186	11 398	11 338	
anderer Emittenten des Euroraums	15 011	16 686	17 177	17 731	17 993	17 440	
Aktien	14 414	14 389	15 298	15 616	16 110	15 101	
darunter:							
inländischer Emittenten	1 915	2 004	2 333	2 316	2 393	2 182	
anderer Emittenten des Euroraums	4 211	3 973	4 323	4 485	4 718	4 414	
Anteile an Investmentfonds	42 709	45 944	48 780	49 277	49 543	48 641	
Schuldscheindarlehen	.	78	65	65	65	.	
Übriges Vermögen	3 736	3 858	3 854	3 628	3 894	3 955	
Verbindlichkeiten	929	963	886	979	799	1 019	
darunter: aufgenommene Kredite	32	9	3	12	8	9	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	109 515	115 378	120 192	122 703	124 844	122 124	

<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 Dachfonds

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2023	2024	2025	2026		
			Dezember	Januar	Februar	März
<b>Publikumsfonds</b>						
Bankguthaben	1 097	1 289	1 271	1 513	1 837	2 133
darunter: bei inländischen Banken in Euro	828	945	1 047	1 167	1 599	1 582
Wertpapiere zusammen	31 278	34 743	42 036	42 858	43 982	41 862
darunter: auf Euro lautend	23 042	23 093	30 792	31 231	31 766	30 305
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	34	62	217	90	82	161
darunter:						
inländischer Emittenten	–	.	15	0	0	66
anderer Emittenten des Euroraums	34	60	202	90	82	95
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	986	1 041	1 497	1 601	1 686	1 452
darunter:						
inländischer Emittenten	227	230	222	231	258	232
anderer Emittenten des Euroraums	590	678	1 010	1 079	1 129	917
Aktien	984	1 623	1 653	1 698	1 696	1 582
darunter:						
inländischer Emittenten	91	106	145	147	156	138
anderer Emittenten des Euroraums	205	293	364	391	383	344
Anteile an Investmentfonds	29 275	32 018	38 668	39 468	40 518	38 667
Schuldscheindarlehen	–	–	0	0	0	0
Übriges Vermögen	229	1 020	406	669	889	495
Verbindlichkeiten	131	968	236	368	661	414
darunter: aufgenommene Kredite	12	12	7	23	37	6
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	32 474	36 083	43 477	44 671	46 042	44 075
<b>Spezialfonds</b>						
Bankguthaben	1 661	1 790	2 600	2 926	2 747	2 951
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 638	1 749	2 552	2 874	2 693	2 879
Wertpapiere zusammen	143 069	153 718	174 933	177 031	178 712	173 825
darunter: auf Euro lautend	141 768	151 913	172 230	174 388	176 077	171 291
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	104	242	65	65	12	.
darunter:						
inländischer Emittenten	31	.	52	52	2	.
anderer Emittenten des Euroraums	67	42	12	13	9	.
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	2 296	2 938	4 271	4 597	4 620	4 555
darunter:						
inländischer Emittenten	239	298	396	438	435	410
anderer Emittenten des Euroraums	1 336	1 674	2 911	3 094	3 087	3 041
Aktien	698	949	1 814	1 760	1 965	1 904
darunter:						
inländischer Emittenten	328	387	267	282	277	267
anderer Emittenten des Euroraums	321	411	778	693	789	769
Anteile an Investmentfonds	139 971	149 589	168 783	170 608	172 115	167 354
Schuldscheindarlehen	71	71	140	139	140	138
Übriges Vermögen	6 491	8 171	10 479	10 679	10 986	11 202
Verbindlichkeiten	557	648	492	531	516	623
darunter: aufgenommene Kredite	222	221	183	182	198	194
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	150 736	163 101	187 661	190 244	192 053	187 483

<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.