

I. Offene inländische Investmentfonds

3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2024	2025	2026			
			April	Mai	Juni	Juli
Insgesamt						
Bankguthaben	101 460	105 473	116 040	116 382	113 089	112 451
darunter: bei inländischen Banken in Euro	80 728	85 794	87 936	87 197	84 822	84 929
Wertpapiere zusammen	2 440 640	2 582 137	2 650 486	2 728 196	2 756 370	2 742 544
darunter: auf Euro lautend	1 656 492	1 783 770	1 821 848	1 862 540	1 879 099	1 870 548
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	20 784	19 867	18 783	18 160	16 973	17 180
darunter:						
inländischer Emittenten	7 365	5 192	5 586	5 646	5 564	5 380
anderer Emittenten des Euroraums	8 878	9 714	8 537	8 193	7 534	7 544
langfristige Schuldverschreibungen 2)	1 020 898	1 050 242	1 055 363	1 072 966	1 084 207	1 070 338
darunter:						
inländischer Emittenten	160 728	165 819	168 626	171 336	172 394	171 367
anderer Emittenten des Euroraums	428 507	435 656	435 581	442 277	445 697	438 974
Aktien	686 969	742 182	774 760	812 461	824 566	824 978
darunter:						
inländischer Emittenten	99 578	107 280	104 520	107 653	106 110	108 088
anderer Emittenten des Euroraums	138 670	158 475	166 890	173 453	181 307	179 731
Anteile an Investmentfonds	711 989	769 846	801 580	824 608	830 624	830 048
Schuldscheindarlehen	9 399	10 516	10 675	10 819	10 728	10 496
Übriges Vermögen	404 193	412 945	412 848	413 647	417 136	414 248
Verbindlichkeiten	113 299	102 645	103 915	105 057	109 900	107 833
darunter: aufgenommene Kredite	61 968	63 138	68 309	69 810	68 342	69 532
Fondsvermögen insgesamt 3)	2 842 393	3 008 437	3 080 615	3 157 707	3 182 127	3 166 529
Aktienfonds						
Bankguthaben	12 057	14 159	18 125	18 179	18 817	17 981
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 706	9 586	10 712	11 333	10 705	10 948
Wertpapiere zusammen	444 775	510 744	534 441	563 263	571 844	571 845
darunter: auf Euro lautend	156 177	192 346	195 606	203 398	207 458	209 023
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	1 498	1 785	1 597	1 525	1 416	1 334
darunter:						
inländischer Emittenten	665	344	422	387	417	426
anderer Emittenten des Euroraums	573	1 164	953	907	822	693
langfristige Schuldverschreibungen 2)	13 015	15 366	15 948	16 218	16 305	16 646
darunter:						
inländischer Emittenten	1 793	4 056	4 589	4 668	4 635	4 731
anderer Emittenten des Euroraums	5 543	7 470	7 355	7 438	7 314	7 322
Aktien	413 127	469 840	492 883	519 819	527 844	527 803
darunter:						
inländischer Emittenten	67 288	74 212	72 612	75 213	74 198	75 301
anderer Emittenten des Euroraums	69 671	92 641	97 205	101 912	106 438	106 151
Anteile an Investmentfonds	17 136	23 754	24 014	25 701	26 279	26 061
Schuldscheindarlehen	.	121	.	.	.	.
Übriges Vermögen	6 030	6 678	6 347	7 434	6 171	5 969
Verbindlichkeiten	2 764	3 392	2 548	3 305	2 811	3 506
darunter: aufgenommene Kredite	306	1 059	435	774	713	1 362
Fondsvermögen insgesamt 3)	460 110	528 310	556 429	585 472	593 747	592 342

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			
			April	Mai	Juni	Juli
Rentenfonds						
Bankguthaben	9 593	12 477	15 292	14 624	13 288	13 329
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 554	10 022	11 046	11 008	10 408	9 816
Wertpapiere zusammen	445 891	469 577	475 776	481 552	486 085	481 284
darunter: auf Euro lautend	321 402	349 704	357 126	360 789	363 578	361 162
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	4 597	4 675	4 177	3 716	3 359	3 665
darunter:						
inländischer Emittenten	2 142	1 194	1 268	1 236	1 277	1 307
anderer Emittenten des Euroraums	1 414	2 585	2 014	1 635	1 184	1 305
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	390 223	412 943	417 599	423 283	427 963	422 190
darunter:						
inländischer Emittenten	48 404	50 512	51 868	52 216	52 530	52 151
anderer Emittenten des Euroraums	162 260	169 403	171 513	173 619	175 375	172 462
Aktien	16 548	14 742	15 120	15 513	15 537	15 280
darunter:						
inländischer Emittenten	1 876	1 637	1 607	1 634	1 647	1 661
anderer Emittenten des Euroraums	4 996	4 614	4 752	4 825	4 899	4 809
Anteile an Investmentfonds	34 522	37 217	38 881	39 039	39 226	40 149
Schuldscheindarlehen	2 013	2 598	2 848	2 893	2 798	2 729
Übriges Vermögen	15 195	16 410	14 409	14 234	15 160	15 064
Verbindlichkeiten	9 455	8 476	8 033	8 136	8 660	8 562
darunter: aufgenommene Kredite	175	941	2 592	1 802	1 024	1 609
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	463 237	492 585	498 102	503 873	507 954	502 507
Gemischte Wertpapierfonds ⁴⁾						
Bankguthaben	46 390	46 357	48 869	50 325	48 110	48 533
darunter: bei inländischen Banken in Euro	37 133	36 622	35 858	35 025	33 843	34 660
Wertpapiere zusammen	1 209 591	1 234 653	1 249 962	1 284 640	1 297 928	1 287 369
darunter: auf Euro lautend	884 018	917 113	925 791	948 921	957 295	948 062
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	11 888	10 950	10 195	10 139	9 360	9 609
darunter:						
inländischer Emittenten	3 640	2 817	3 089	3 092	2 970	2 897
anderer Emittenten des Euroraums	5 705	5 238	4 636	4 728	4 458	4 597
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	555 920	559 601	554 704	565 102	571 319	563 906
darunter:						
inländischer Emittenten	96 781	97 036	97 352	99 257	99 934	99 162
anderer Emittenten des Euroraums	237 604	234 871	230 993	235 208	236 839	233 460
Aktien	234 259	235 910	241 866	251 344	255 032	255 828
darunter:						
inländischer Emittenten	26 970	28 376	26 822	27 322	26 825	27 768
anderer Emittenten des Euroraums	58 048	55 087	58 013	59 621	62 541	61 435
Anteile an Investmentfonds	407 523	428 192	443 197	458 055	462 217	458 026
Schuldscheindarlehen	7 222	7 527	7 443	7 541	7 547	7 391
Übriges Vermögen	30 033	47 925	49 586	49 477	52 794	50 312
Verbindlichkeiten	18 186	13 239	15 138	15 535	19 108	16 689
darunter: aufgenommene Kredite	848	654	3 714	5 778	4 928	4 674
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	1 275 050	1 323 222	1 337 883	1 371 926	1 383 171	1 373 041

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 €

			2026			
Position	2024	2025	April	Mai	Juni	Juli
Geldmarktfonds						
Bankguthaben	649	721	768	582	645	597
darunter: bei inländischen Banken in Euro	549	611	658	472	535	487
Wertpapiere zusammen	4 780	5 679	6 313	6 319	6 369	6 150
darunter: auf Euro lautend	4 780	5 679	6 313	6 319	6 369	6 150
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	1 016	1 246	1 582	1 551	1 709	1 448
darunter:						
inländischer Emittenten	105	397	286	440	480	302
anderer Emittenten des Euroraums	732	394	526	488	635	507
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	3 753	4 395	4 696	4 737	4 638	4 688
darunter:						
inländischer Emittenten	1 545	1 373	1 284	1 288	1 247	1 283
anderer Emittenten des Euroraums	1 037	1 288	1 355	1 293	1 228	1 207
Anteile an Investmentfonds	.	38	.	.	.	.
Übriges Vermögen	43	38	37	44	35	34
Verbindlichkeiten	160	145	137	10	183	6
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	5 313	6 293	6 980	6 934	6 866	6 774
Immobilienfonds						
Bankguthaben	24 578	23 244	22 289	22 338	21 841	22 162
darunter: bei inländischen Banken in Euro	22 552	21 545	20 749	20 623	20 140	20 497
Wertpapiere zusammen	20 692	19 811	20 126	20 223	20 844	20 997
darunter:						
Schuldverschreibungen	830	593	371	372	373	253
Anteile an Investmentfonds	19 590	19 160	19 398	19 641	20 239	20 684
unbebaute Grundstücke	2 832	4 614	4 935	4 899	4 912	4 721
darunter:						
im Inland	990	2 629	2 968	2 911	2 913	2 706
in anderen Ländern des Euroraums	1 411	1 687	1 718	1 732	1 737	1 750
in anderen EU-Ländern	–	0	0	0	0	0
bebaute Grundstücke	204 805	200 758	200 233	200 381	200 486	200 250
darunter:						
im Inland	160 657	159 639	159 537	159 472	159 376	159 244
in anderen Ländern des Euroraums	27 099	26 207	26 091	26 199	26 380	26 306
in anderen EU-Ländern	3 943	3 626	3 609	3 611	3 613	3 611
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	78 600	74 544	74 975	74 675	74 550	74 264
darunter:						
mit Sitz im Inland	32 191	31 733	32 208	32 304	32 372	32 241
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	29 469	27 313	27 263	27 143	27 060	26 763
mit Sitz in anderen EU-Ländern	4 123	3 828	3 898	3 899	3 849	3 890
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	27 850	25 337	25 149	25 072	25 070	24 962
darunter:						
mit Sitz im Inland	5 553	5 491	5 260	5 172	5 095	5 102
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	12 962	11 506	11 560	11 604	11 746	11 611
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 630	2 536	2 496	2 484	2 473	2 494
Übriges Vermögen	21 952	18 568	17 711	17 702	17 855	17 682
Verbindlichkeiten	79 446	75 465	75 853	75 850	76 583	76 699
darunter: aufgenommene Kredite	59 808	60 285	60 949	60 957	61 362	61 498
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	301 865	291 412	289 527	289 410	288 938	288 309

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 €

			2026			
Position	2024	2025	April	Mai	Juni	Juli
Hedgefonds						
Bankguthaben	109	88	232	196	120	171
darunter: bei inländischen Banken in Euro	68	50	65	66	72	71
Wertpapiere zusammen	5 646	3 163	3 316	3 465	3 598	3 540
darunter: auf Euro lautend	2 257	1 192	1 280	1 314	1 333	1 318
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	2 162	2 263	2 377	2 314
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	20	3	3	3	23	1
Verbindlichkeiten	31	1	0	1	1	1
darunter: aufgenommene Kredite	.	0	0	0	.	0
Fondsvermögen insgesamt 3)	5 743	3 253	3 551	3 664	3 726	3 712
Altersvorsorgefonds						
Bankguthaben	36	24	24	27	63	26
darunter: bei inländischen Banken in Euro	34	22	21	24	60	23
Wertpapiere zusammen	720	780	790	815	828	865
darunter: auf Euro lautend	535	581	570	585	598	629
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	269	272	273	292
darunter:						
inländischer Emittenten	90	97	100	100	100	120
anderer Emittenten des Euroraums	85	99	96	97	96	96
Aktien	390	425	436	455	462	460
darunter:						
inländischer Emittenten	60	68	67	67	67	68
anderer Emittenten des Euroraums	176	188	191	200	209	209
Anteile an Investmentfonds	81	84	85	88	93	114
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	662	650	647	650	654	652
Verbindlichkeiten	4	2	3	3	5	7
darunter: aufgenommene Kredite	–	0	.	0	0	.
Fondsvermögen insgesamt 3)	1 414	1 452	1 458	1 488	1 540	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			
			April	Mai	Juni	Juli
Sonstige Fonds						
Bankguthaben	4 725	4 335	5 689	5 108	4 737	4 770
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 207	3 555	4 531	4 239	4 068	4 071
Wertpapiere zusammen	114 280	118 054	125 711	128 241	128 629	127 782
darunter: auf Euro lautend	87 134	91 898	96 766	98 179	98 333	97 918
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	810	734	980	982	886	887
darunter:						
inländischer Emittenten	445	319	438	415	360	376
anderer Emittenten des Euroraums	110	92	280	305	296	300
langfristige Schuldverschreibungen 2)	48 997	50 205	54 147	55 118	55 264	54 225
darunter:						
inländischer Emittenten	10 796	11 407	12 015	12 330	12 458	12 420
anderer Emittenten des Euroraums	17 621	17 944	19 582	19 843	19 786	19 358
Aktien	16 408	16 726	19 393	20 263	20 464	20 443
darunter:						
inländischer Emittenten	2 253	2 466	2 614	2 723	2 680	2 727
anderer Emittenten des Euroraums	4 170	4 532	5 253	5 429	5 648	5 586
Anteile an Investmentfonds	48 064	50 389	51 190	51 878	52 015	52 227
Schuldscheindarlehen	78	65	.	.	.	.
Übriges Vermögen	4 528	4 723	4 960	5 110	5 030	4 892
Verbindlichkeiten	1 015	925	973	908	1 028	941
darunter: aufgenommene Kredite	9	9	389	236	95	78
Fondsvermögen insgesamt 3)	122 596	126 263	135 080	137 409	137 401	136 505
Dachfonds						
Bankguthaben	3 077	3 869	4 421	4 664	5 110	4 555
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 692	3 597	4 020	4 120	4 728	4 127
Wertpapiere zusammen	188 400	216 901	231 165	236 637	237 260	239 672
darunter: auf Euro lautend	174 945	202 954	215 651	220 119	220 760	222 723
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	303	282	193	187	179	193
darunter:						
inländischer Emittenten	.	67	83	76	.	71
anderer Emittenten des Euroraums	102	215	110	111	119	122
langfristige Schuldverschreibungen 2)	3 979	5 768	6 448	6 611	6 820	6 871
darunter:						
inländischer Emittenten	528	617	810	832	844	889
anderer Emittenten des Euroraums	2 352	3 921	4 087	4 156	4 438	4 427
Aktien	2 572	3 468	3 621	3 726	3 842	3 947
darunter:						
inländischer Emittenten	492	411	423	426	443	462
anderer Emittenten des Euroraums	704	1 142	1 155	1 180	1 237	1 233
Anteile an Investmentfonds	181 545	207 383	220 902	226 113	226 418	228 661
Schuldscheindarlehen	71	140	137	137	134	131
Übriges Vermögen	9 189	10 885	12 078	12 212	12 657	1 185
Verbindlichkeiten	1 616	728	1 010	1 086	1 281	1 185
darunter: aufgenommene Kredite	233	190	229	263	205	309
Fondsvermögen insgesamt 3)	199 121	231 067	246 766	252 556	253 877	256 868

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			
			April	Mai	Juni	Juli
Publikumsfonds						
Bankguthaben	34 620	34 171	38 956	38 803	38 153	35 996
darunter: bei inländischen Banken in Euro	26 272	26 666	28 057	27 429	26 705	25 545
Wertpapiere zusammen	567 780	639 616	664 370	693 742	702 366	703 112
darunter: auf Euro lautend	281 362	333 191	340 578	351 479	355 472	356 941
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	2 998	2 835	3 324	3 436	3 563	3 392
darunter:						
inländischer Emittenten	712	866	909	1 099	1 139	984
anderer Emittenten des Euroraums	1 494	1 177	1 308	1 326	1 325	1 273
langfristige Schuldverschreibungen 2)	112 742	120 912	125 036	127 563	128 036	127 656
darunter:						
inländischer Emittenten	27 253	29 742	31 204	31 866	31 999	31 884
anderer Emittenten des Euroraums	48 146	51 983	52 282	53 004	53 099	52 706
Aktien	363 199	411 807	427 621	449 646	456 204	457 353
darunter:						
inländischer Emittenten	65 467	71 903	70 141	72 478	71 396	72 352
anderer Emittenten des Euroraums	61 593	80 255	83 776	87 945	91 879	91 225
Anteile an Investmentfonds	88 841	104 062	108 389	113 096	114 562	114 711
Schuldscheindarlehen	7	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	139 467	122 589	123 525	123 727	126 135	123 509
Verbindlichkeiten	31 689	23 375	26 081	26 666	30 122	27 760
darunter: aufgenommene Kredite	14 675	13 454	14 418	14 806	14 726	14 891
Fondsvermögen insgesamt 3)	710 186	773 001	800 703	829 499	836 440	834 804
Spezialfonds						
Bankguthaben	66 842	71 304	77 086	77 577	74 919	76 432
darunter: bei inländischen Banken in Euro	54 458	59 130	59 882	59 765	58 101	59 360
Wertpapiere zusammen	1 872 921	1 942 443	1 986 037	2 034 382	2 053 945	2 039 307
darunter: auf Euro lautend	1 375 191	1 450 501	1 481 192	1 510 988	1 523 568	1 513 482
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	17 786	17 032	15 459	14 724	13 410	13 788
darunter:						
inländischer Emittenten	6 653	4 326	4 677	4 548	4 425	4 396
anderer Emittenten des Euroraums	7 384	8 537	7 230	6 867	6 209	6 271
langfristige Schuldverschreibungen 2)	908 155	929 194	930 203	945 291	956 073	942 587
darunter:						
inländischer Emittenten	133 474	136 073	137 418	139 467	140 391	139 479
anderer Emittenten des Euroraums	380 361	383 585	383 219	389 193	392 527	386 199
Aktien	323 770	330 375	347 139	362 816	368 361	367 624
darunter:						
inländischer Emittenten	34 111	35 377	34 378	35 175	34 714	35 736
anderer Emittenten des Euroraums	77 077	78 220	83 114	85 508	89 428	88 506
Anteile an Investmentfonds	623 209	665 842	693 237	711 551	716 101	715 308
Schuldscheindarlehen	9 392	10 516	10 675	10 819	10 728	10 496
Übriges Vermögen	264 736	290 356	289 323	289 920	291 001	290 738
Verbindlichkeiten	81 610	79 270	77 835	78 391	79 778	80 073
darunter: aufgenommene Kredite	47 293	49 684	53 891	55 004	53 616	54 641
Fondsvermögen insgesamt 3)	2 132 280	2 235 360	2 279 837	2 328 133	2 345 612	2 331 576

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

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2024	2025	2026			
			April	Mai	Juni	Juli
Publikumsfonds						
Bankguthaben	8 465	9 062	13 226	13 440	13 186	11 945
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 159	5 524	6 901	7 658	6 598	6 145
Wertpapiere zusammen	327 100	377 325	393 539	415 141	421 722	423 066
darunter: auf Euro lautend	116 762	142 894	144 883	151 232	153 606	155 049
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	137	21	40	48	64	68
darunter:						
inländischer Emittenten	104	14	29	34	50	50
anderer Emittenten des Euroraums	.	1	1	1	1	5
langfristige Schuldverschreibungen 2)	4 780	5 636	6 127	6 219	6 075	6 194
darunter:						
inländischer Emittenten	538	2 227	2 928	2 992	2 976	3 087
anderer Emittenten des Euroraums	1 556	2 272	2 050	2 045	1 921	1 917
Aktien	316 607	362 920	378 968	399 406	405 925	407 325
darunter:						
inländischer Emittenten	58 795	65 527	64 026	66 282	65 333	66 168
anderer Emittenten des Euroraums	53 075	70 638	73 957	77 736	81 181	81 003
Anteile an Investmentfonds	5 575	8 748	8 404	9 468	9 658	9 478
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	1 716	1 781	2 760	3 534	2 527	2 418
Verbindlichkeiten	1 268	973	1 570	2 313	1 598	1 423
darunter: aufgenommene Kredite	90	25	288	462	257	158
Fondsvermögen insgesamt 3)	336 013	387 195	407 941	429 755	435 796	435 990
Spezialfonds						
Bankguthaben	3 592	5 097	4 899	4 739	5 632	6 037
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 547	4 062	3 811	3 674	4 107	4 803
Wertpapiere zusammen	117 675	133 419	140 902	148 122	150 123	148 779
darunter: auf Euro lautend	39 414	49 452	50 723	52 166	53 852	53 975
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	1 360	1 763	1 557	1 477	1 351	1 266
darunter:						
inländischer Emittenten	562	331	393	353	367	376
anderer Emittenten des Euroraums	573	1 163	952	906	821	688
langfristige Schuldverschreibungen 2)	8 235	9 730	9 821	10 000	10 230	10 453
darunter:						
inländischer Emittenten	1 255	1 830	1 662	1 676	1 659	1 643
anderer Emittenten des Euroraums	3 987	5 198	5 306	5 393	5 393	5 405
Aktien	96 519	106 920	113 915	120 413	121 920	120 478
darunter:						
inländischer Emittenten	8 493	8 685	8 586	8 931	8 865	9 133
anderer Emittenten des Euroraums	16 596	22 003	23 248	24 176	25 258	25 148
Anteile an Investmentfonds	11 561	15 005	15 609	16 233	16 621	16 583
Schuldscheindarlehen	.	121	.	.	.	.
Übriges Vermögen	4 314	4 897	3 587	3 899	3 643	3 551
Verbindlichkeiten	1 496	2 420	978	992	1 213	2 082
darunter: aufgenommene Kredite	216	1 034	147	313	457	1 204
Fondsvermögen insgesamt 3)	124 097	141 115	148 488	155 717	157 951	156 352

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 €

			2026			
Position	2024	2025	April	Mai	Juni	Juli
Publikumsfonds						
Bankguthaben	1 561	1 305	1 701	1 680	1 717	1 279
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 119	1 104	1 459	1 426	1 402	1 042
Wertpapiere zusammen	59 171	63 233	65 566	66 854	67 699	67 765
darunter: auf Euro lautend	48 601	53 249	54 735	55 683	56 193	56 222
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	438	278	437	551	549	620
darunter:						
inländischer Emittenten	24	4	10	10	20	8
anderer Emittenten des Euroraums	141	155	263	324	203	276
langfristige Schuldverschreibungen 2)	55 586	60 268	62 342	63 508	64 222	64 150
darunter:						
inländischer Emittenten	12 638	13 251	13 455	13 543	13 659	13 540
anderer Emittenten des Euroraums	23 300	25 017	25 227	25 570	25 837	25 671
Aktien	1 152	273	287	289	301	318
darunter:						
inländischer Emittenten	203	63	60	57	56	56
anderer Emittenten des Euroraums	385	137	135	132	140	148
Anteile an Investmentfonds	1 996	2 414	2 500	2 507	2 627	2 677
Schuldscheindarlehen	7	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	1 080	1 133	1 144	1 098	1 121	1 180
Verbindlichkeiten	484	256	419	631	622	483
darunter: aufgenommene Kredite	46	1	47	136	81	57
Fondsvermögen insgesamt 3)	61 335	65 415	67 984	68 992	69 910	69 724
Spezialfonds						
Bankguthaben	8 032	11 171	13 591	12 937	11 550	12 027
darunter: bei inländischen Banken in Euro	5 435	8 918	9 587	9 575	8 986	8 751
Wertpapiere zusammen	386 720	406 199	410 064	414 557	418 259	413 395
darunter: auf Euro lautend	272 801	296 310	302 245	304 965	307 257	304 815
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	4 160	4 397	3 740	3 165	2 810	3 045
darunter:						
inländischer Emittenten	2 118	1 190	1 258	1 226	1 257	1 299
anderer Emittenten des Euroraums	1 272	2 431	1 751	1 311	981	1 029
langfristige Schuldverschreibungen 2)	334 637	352 540	355 133	359 664	363 643	357 945
darunter:						
inländischer Emittenten	35 766	37 257	38 410	38 669	38 868	38 607
anderer Emittenten des Euroraums	138 959	144 298	146 207	147 969	149 467	146 722
Aktien	15 397	14 469	14 833	15 224	15 236	14 962
darunter:						
inländischer Emittenten	1 673	1 575	1 547	1 577	1 591	1 605
anderer Emittenten des Euroraums	4 611	4 477	4 617	4 693	4 760	4 662
Anteile an Investmentfonds	32 526	34 793	36 358	36 504	36 570	37 443
Schuldscheindarlehen	2 006	2 598	2 848	2 893	2 798	2 729
Übriges Vermögen	14 115	15 276	13 265	13 135	14 038	13 883
Verbindlichkeiten	8 971	8 220	7 613	7 505	8 038	8 079
darunter: aufgenommene Kredite	129	940	2 545	1 666	943	1 552
Fondsvermögen insgesamt 3)	401 902	427 024	429 970	434 734	437 896	432 635

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			
			April	Mai	Juni	Juli
Publikumsfonds						
Bankguthaben	8 131	8 408	8 946	8 709	8 427	8 369
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 324	6 311	6 306	5 395	5 730	5 811
Wertpapiere zusammen	130 116	137 391	139 669	143 879	144 748	143 810
darunter: auf Euro lautend	79 317	90 554	92 328	94 729	95 262	94 956
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	603	735	824	844	802	804
darunter:						
inländischer Emittenten	270	320	403	434	429	436
anderer Emittenten des Euroraums	267	352	325	315	282	274
langfristige Schuldverschreibungen 2)	44 731	46 145	47 127	48 132	47 993	47 438
darunter:						
inländischer Emittenten	11 595	11 657	12 286	12 698	12 769	12 583
anderer Emittenten des Euroraums	20 100	21 121	21 329	21 673	21 439	21 151
Aktien	41 408	44 103	43 672	45 043	44 984	44 798
darunter:						
inländischer Emittenten	6 055	5 883	5 604	5 680	5 552	5 661
anderer Emittenten des Euroraums	7 467	8 490	8 685	9 039	9 482	9 017
Anteile an Investmentfonds	43 374	46 408	48 047	49 860	50 968	50 770
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	4 312	2 157	3 345	3 063	6 156	4 416
Verbindlichkeiten	3 959	1 530	2 813	2 644	5 910	3 930
darunter: aufgenommene Kredite	43	9	121	226	68	50
Fondsvermögen insgesamt 3)	138 600	146 426	149 120	152 969	153 400	152 646
Spezialfonds						
Bankguthaben	38 259	37 949	39 923	41 616	39 684	40 164
darunter: bei inländischen Banken in Euro	30 808	30 311	29 552	29 630	28 113	28 849
Wertpapiere zusammen	1 079 475	1 097 261	1 110 292	1 140 761	1 153 180	1 143 559
darunter: auf Euro lautend	804 701	826 559	833 463	854 192	862 033	853 106
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	11 285	10 215	9 371	9 295	8 557	8 805
darunter:						
inländischer Emittenten	3 370	2 496	2 686	2 657	2 542	2 461
anderer Emittenten des Euroraums	5 438	4 886	4 311	4 412	4 176	4 323
langfristige Schuldverschreibungen 2)	511 190	513 456	507 577	516 970	523 326	516 469
darunter:						
inländischer Emittenten	85 186	85 379	85 066	86 559	87 165	86 579
anderer Emittenten des Euroraums	217 504	213 751	209 665	213 535	215 399	212 309
Aktien	192 851	191 807	198 194	206 301	210 048	211 029
darunter:						
inländischer Emittenten	20 915	22 492	21 217	21 642	21 273	22 107
anderer Emittenten des Euroraums	50 581	46 597	49 328	50 581	53 059	52 417
Anteile an Investmentfonds	364 149	381 784	395 150	408 195	411 249	407 256
Schuldscheindarlehen	7 222	7 527	7 443	7 541	7 547	7 391
Übriges Vermögen	25 721	45 768	46 242	46 414	46 638	45 895
Verbindlichkeiten	14 228	11 710	12 325	12 892	13 198	12 759
darunter: aufgenommene Kredite	805	645	3 593	5 552	4 861	4 623
Fondsvermögen insgesamt 3)	1 136 449	1 176 795	1 188 763	1 218 957	1 229 771	1 220 395

* 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			
			April	Mai	Juni	Juli
Publikumsfonds						
Bankguthaben	13 990	12 780	11 746	11 519	11 140	11 103
darunter: bei inländischen Banken in Euro	12 801	11 711	10 825	10 417	10 072	10 113
Wertpapiere zusammen	3 931	4 255	4 241	4 258	4 059	3 863
darunter:						
Schuldverschreibungen	686	320	202	202	202	.
Anteile an Investmentfonds	3 245	3 936	4 040	4 056	3 857	3 781
unbebaute Grundstücke	2 427	3 375	3 614	3 621	3 686	3 428
darunter:						
im Inland	653	1 548	1 823	1 814	1 870	1 601
in anderen Ländern des Euroraums	1 343	1 559	1 573	1 583	1 588	1 598
in anderen EU-Ländern	–	0	0	0	0	0
bebaute Grundstücke	65 499	59 083	58 093	58 031	58 271	58 528
darunter:						
im Inland	34 905	31 614	31 007	30 915	30 891	31 154
in anderen Ländern des Euroraums	16 401	15 287	15 171	15 175	15 380	15 342
in anderen EU-Ländern	2 520	2 189	2 187	2 190	2 192	2 188
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	39 292	35 609	35 165	34 947	34 717	34 527
darunter:						
mit Sitz im Inland	10 547	10 293	10 186	10 182	10 247	10 249
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	19 085	16 936	16 806	16 686	16 472	16 176
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 684	1 336	1 336	1 340	1 329	1 342
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	14 847	12 331	12 203	12 177	12 199	12 071
darunter:						
mit Sitz im Inland	2 845	2 718	2 574	2 578	2 569	2 562
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	6 471	4 957	4 940	4 937	5 037	4 923
mit Sitz in anderen EU-Ländern	988	729	714	702	698	704
Übriges Vermögen	8 238	5 432	5 153	5 173	5 099	4 869
Verbindlichkeiten	24 756	20 176	20 597	20 483	20 953	21 188
darunter: aufgenommene Kredite	14 484	13 405	13 932	13 906	14 286	14 502
Fondsvermögen insgesamt 1)	123 469	112 689	109 606	109 239	108 206	107 201
Spezialfonds						
Bankguthaben	10 588	10 464	10 543	10 818	10 701	11 059
darunter: bei inländischen Banken in Euro	9 751	9 834	9 924	10 206	10 067	10 384
Wertpapiere zusammen	16 761	15 555	15 885	15 965	16 785	17 133
darunter:						
Schuldverschreibungen	.	273	169	170	170	170
Anteile an Investmentfonds	16 345	15 224	15 358	15 585	16 382	16 903
unbebaute Grundstücke	405	1 239	1 320	1 278	1 225	1 293
darunter:						
im Inland	337	1 081	1 145	1 097	1 043	1 106
in anderen Ländern des Euroraums	68	128	145	149	150	153
in anderen EU-Ländern	–	0	0	0	0	0
bebaute Grundstücke	139 306	141 675	142 139	142 350	142 215	141 722
darunter:						
im Inland	125 753	128 025	128 529	128 558	128 485	128 090
in anderen Ländern des Euroraums	10 698	10 920	10 920	11 024	11 000	10 965
in anderen EU-Ländern	1 424	1 436	1 422	1 421	1 421	1 423
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	39 308	38 935	39 811	39 728	39 834	39 738
darunter:						
mit Sitz im Inland	21 643	21 440	22 022	22 122	22 125	21 992
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	10 385	10 376	10 458	10 458	10 588	10 587
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 440	2 491	2 562	2 560	2 520	2 548
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	13 003	13 007	12 946	12 895	12 871	12 891
darunter:						
mit Sitz im Inland	2 708	2 773	2 686	2 595	2 527	2 541
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	6 491	6 549	6 620	6 667	6 709	6 688
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 642	1 807	1 782	1 782	1 774	1 790
Übriges Vermögen	13 714	13 137	12 558	12 529	12 756	12 813
Verbindlichkeiten	54 689	55 289	55 256	55 367	55 631	55 511
darunter: aufgenommene Kredite	45 323	46 879	47 018	47 051	47 077	46 996
Fondsvermögen insgesamt 1)	178 396	178 723	179 921	180 171	180 732	181 108

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			
			April	Mai	Juni	Juli
Publikumsfonds						
Bankguthaben	479	484	561	545	534	583
darunter: bei inländischen Banken in Euro	329	253	333	295	314	365
Wertpapiere zusammen	6 121	4 757	5 215	5 406	5 286	5 349
darunter: auf Euro lautend	3 244	2 570	2 913	3 006	2 973	3 089
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	170	165	203	209	209	227
darunter:						
inländischer Emittenten	54	67	.	.	.	.
anderer Emittenten des Euroraums	69	58	75	78	78	80
langfristige Schuldverschreibungen 2)	1 811	1 554	1 671	1 698	1 668	1 769
darunter:						
inländischer Emittenten	317	439	461	506	497	522
anderer Emittenten des Euroraums	935	766	837	851	820	869
Aktien	2 019	1 428	1 512	1 599	1 605	1 540
darunter:						
inländischer Emittenten	249	133	140	148	143	144
anderer Emittenten des Euroraums	197	209	207	220	219	216
Anteile an Investmentfonds	2 121	1 609	1 829	1 899	1 804	1 813
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	670	869	964	984	988	991
Verbindlichkeiten	53	39	66	68	100	83
darunter: aufgenommene Kredite	–	6	2	.	2	2
Fondsvermögen insgesamt 3)	7 218	6 071	6 673	6 865	6 707	6 840
Spezialfonds						
Bankguthaben	4 246	3 851	5 127	4 563	4 203	4 186
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 878	3 302	4 198	3 944	3 754	3 705
Wertpapiere zusammen	108 159	113 298	120 496	122 835	123 343	122 433
darunter: auf Euro lautend	83 890	89 328	93 853	95 173	95 360	94 828
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	640	569	777	773	677	660
darunter:						
inländischer Emittenten	392	252	337	309	259	260
anderer Emittenten des Euroraums	42	34	205	227	218	220
langfristige Schuldverschreibungen 2)	47 186	48 650	52 476	53 420	53 596	52 456
darunter:						
inländischer Emittenten	10 479	10 968	11 554	11 824	11 961	11 899
anderer Emittenten des Euroraums	16 686	17 177	18 744	18 992	18 966	18 488
Aktien	14 389	15 298	17 881	18 664	18 859	18 903
darunter:						
inländischer Emittenten	2 004	2 333	2 474	2 575	2 536	2 583
anderer Emittenten des Euroraums	3 973	4 323	5 046	5 209	5 429	5 370
Anteile an Investmentfonds	45 944	48 780	49 362	49 979	50 211	50 414
Schuldscheindarlehen	78	65	.	.	.	.
Übriges Vermögen	3 858	3 854	3 996	4 126	4 042	3 901
Verbindlichkeiten	963	886	906	839	927	858
darunter: aufgenommene Kredite	9	3	387	231	94	75
Fondsvermögen insgesamt 3)	115 378	120 192	128 407	130 544	130 694	129 665

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			
			April	Mai	Juni	Juli
Publikumsfonds						
Bankguthaben	1 289	1 271	1 736	2 086	2 246	1 776
darunter: bei inländischen Banken in Euro	945	1 047	1 401	1 622	1 930	1 431
Wertpapiere zusammen	34 743	42 036	44 684	46 482	47 098	47 751
darunter: auf Euro lautend	23 093	30 792	31 839	32 800	33 573	34 160
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	62	217	179	173	165	182
darunter:						
inländischer Emittenten	.	15	80	73	.	71
anderer Emittenten des Euroraums	60	202	98	100	106	110
langfristige Schuldverschreibungen 2)	1 041	1 497	1 719	1 843	2 014	2 098
darunter:						
inländischer Emittenten	230	222	248	260	273	312
anderer Emittenten des Euroraums	678	1 010	1 033	1 098	1 381	1 413
Aktien	1 623	1 653	1 671	1 729	1 784	1 763
darunter:						
inländischer Emittenten	106	145	154	150	150	162
anderer Emittenten des Euroraums	293	364	361	374	398	385
Anteile an Investmentfonds	32 018	38 668	41 115	42 737	43 135	43 708
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	1 020	406	609	598	881	614
Verbindlichkeiten	968	236	459	493	723	611
darunter: aufgenommene Kredite	12	7	27	72	20	119
Fondsvermögen insgesamt 3)	36 083	43 477	46 564	48 670	49 502	49 530
Spezialfonds						
Bankguthaben	1 790	2 600	2 689	2 582	2 868	2 778
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 749	2 552	2 621	2 501	2 801	2 697
Wertpapiere zusammen	153 718	174 933	186 549	190 223	190 230	191 921
darunter: auf Euro lautend	151 913	172 230	183 880	187 388	187 256	188 563
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	242	65	.	.	.	.
darunter:						
inländischer Emittenten	.	52	.	.	0	0
anderer Emittenten des Euroraums	42	12	.	.	.	.
langfristige Schuldverschreibungen 2)	2 938	4 271	4 729	4 768	4 807	4 772
darunter:						
inländischer Emittenten	298	396	562	573	571	577
anderer Emittenten des Euroraums	1 674	2 911	3 054	3 059	3 058	3 014
Aktien	949	1 814	1 950	1 997	2 058	2 184
darunter:						
inländischer Emittenten	387	267	270	276	292	299
anderer Emittenten des Euroraums	411	778	794	806	839	849
Anteile an Investmentfonds	149 589	168 783	179 855	183 444	183 351	184 954
Schuldscheindarlehen	71	140	137	137	134	131
Übriges Vermögen	8 171	10 479	11 470	11 614	11 777	13 088
Verbindlichkeiten	648	492	551	592	559	574
darunter: aufgenommene Kredite	221	183	202	190	186	190
Fondsvermögen insgesamt 3)	163 101	187 661	200 274	203 958	204 447	207 338

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