

I. Offene inländische Investmentfonds

3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2023	2024	2025			2026
			Oktober	November	Dezember	Januar
Insgesamt						
Bankguthaben	100 817	101 460	109 772	113 341	105 473	106 917
darunter: bei inländischen Banken in Euro	79 322	80 728	85 189	91 550	85 794	84 615
Wertpapiere zusammen	2 275 062	2 440 640	2 594 176	2 591 584	2 582 137	2 619 975
darunter: auf Euro lautend	1 591 827	1 656 492	1 788 836	1 788 904	1 783 770	1 809 378
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	19 868	20 784	18 368	17 879	19 867	19 867
darunter:						
inländischer Emittenten	7 320	7 365	4 751	5 043	5 192	5 149
anderer Emittenten des Euroraums	8 215	8 878	8 653	8 233	10 053	9 921
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	984 062	1 020 898	1 061 580	1 059 415	1 050 222	1 061 484
darunter:						
inländischer Emittenten	159 446	160 728	166 919	166 567	165 819	171 008
anderer Emittenten des Euroraums	409 349	428 507	447 056	448 075	443 906	451 049
Aktien	607 398	686 969	760 940	759 449	742 223	758 581
darunter:						
inländischer Emittenten	96 405	99 578	106 777	105 278	107 280	107 476
anderer Emittenten des Euroraums	136 290	138 670	174 161	175 753	158 519	163 584
Anteile an Investmentfonds	663 734	711 989	753 289	754 841	769 824	780 043
Schuldscheindarlehen	9 500	9 399	9 991	10 187	10 516	10 559
Übriges Vermögen	406 823	404 193	395 387	393 305	412 945	415 242
Verbindlichkeiten	103 314	113 299	106 914	105 815	102 645	105 220
darunter: aufgenommene Kredite	60 907	61 968	62 103	62 690	63 138	63 177
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	2 688 888	2 842 393	3 002 409	3 002 600	3 008 437	3 047 482
Aktienfonds						
Bankguthaben	12 623	12 057	15 753	15 087	14 159	16 323
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 287	6 706	9 775	9 752	9 586	10 504
Wertpapiere zusammen	391 950	444 775	504 609	506 357	510 744	521 813
darunter: auf Euro lautend	153 746	156 177	187 685	188 036	192 346	195 069
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	1 070	1 498	1 446	1 394	1 785	1 769
darunter:						
inländischer Emittenten	588	665	366	333	344	402
anderer Emittenten des Euroraums	304	573	875	853	1 164	1 177
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	14 187	13 015	15 766	15 920	15 354	15 549
darunter:						
inländischer Emittenten	2 664	1 793	4 037	4 038	4 056	4 208
anderer Emittenten des Euroraums	7 248	5 543	6 993	7 179	7 486	7 412
Aktien	360 191	413 127	463 149	464 549	469 865	481 209
darunter:						
inländischer Emittenten	64 537	67 288	73 311	72 128	74 212	74 197
anderer Emittenten des Euroraums	68 635	69 671	88 511	90 389	92 683	95 897
Anteile an Investmentfonds	16 501	17 136	24 248	24 493	23 741	23 286
Schuldscheindarlehen	.	.	.	.	121	122
Übriges Vermögen	4 780	6 030	6 725	6 573	6 678	6 799
Verbindlichkeiten	1 844	2 764	2 738	2 780	3 392	3 620
darunter: aufgenommene Kredite	456	306	163	444	1 059	608
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	407 524	460 110	524 473	525 359	528 310	541 437

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	2023	2024	2025			2026
			Oktober	November	Dezember	Januar
Rentenfonds						
Bankguthaben	10 381	9 593	12 441	12 574	12 477	13 158
darunter: bei inländischen Banken in Euro	7 871	6 554	9 692	9 555	10 022	10 660
Wertpapiere zusammen	440 535	445 891	465 004	462 525	469 577	472 796
darunter: auf Euro lautend	317 578	321 402	338 835	337 091	349 704	353 856
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	3 448	4 597	3 301	3 079	4 675	4 551
darunter:						
inländischer Emittenten	786	2 142	668	764	1 194	995
anderer Emittenten des Euroraums	1 362	1 414	1 642	1 560	2 621	2 624
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	388 691	390 223	406 534	404 137	412 942	415 809
darunter:						
inländischer Emittenten	47 927	48 404	49 201	49 279	50 512	52 610
anderer Emittenten des Euroraums	160 965	162 260	168 728	167 426	174 451	176 551
Aktien	16 117	16 548	17 725	17 932	14 743	14 878
darunter:						
inländischer Emittenten	1 921	1 876	1 871	1 845	1 637	1 655
anderer Emittenten des Euroraums	4 964	4 996	5 222	5 195	4 615	4 653
Anteile an Investmentfonds	32 279	34 522	37 444	37 376	37 217	37 558
Schuldscheindarlehen	2 261	2 013	2 074	2 137	2 598	2 604
Übriges Vermögen	15 139	15 195	15 594	14 660	16 410	17 156
Verbindlichkeiten	6 883	9 455	9 140	8 245	8 476	9 866
darunter: aufgenommene Kredite	615	175	892	941	941	1 347
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	461 433	463 237	485 973	483 650	492 585	495 848
Gemischte Wertpapierfonds ⁴⁾						
Bankguthaben	45 211	46 390	47 853	50 789	46 357	44 750
darunter: bei inländischen Banken in Euro	35 313	37 133	35 117	40 303	36 622	33 923
Wertpapiere zusammen	1 126 063	1 209 591	1 266 506	1 261 077	1 234 653	1 252 259
darunter: auf Euro lautend	843 128	884 018	945 329	943 299	917 113	930 694
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	12 400	11 888	10 895	10 837	10 950	10 854
darunter:						
inländischer Emittenten	4 495	3 640	2 774	3 008	2 817	2 825
anderer Emittenten des Euroraums	5 742	5 705	5 369	5 012	5 422	5 287
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	524 309	555 920	575 726	574 443	559 595	566 228
darunter:						
inländischer Emittenten	96 112	96 781	99 316	98 631	97 036	99 881
anderer Emittenten des Euroraums	220 839	237 604	247 379	248 555	237 809	241 912
Aktien	209 554	234 259	256 666	253 768	235 924	240 089
darunter:						
inländischer Emittenten	26 378	26 970	28 330	28 074	28 376	28 277
anderer Emittenten des Euroraums	56 862	58 048	73 913	73 728	55 088	56 741
Anteile an Investmentfonds	379 800	407 523	423 218	422 029	428 184	435 088
Schuldscheindarlehen	7 100	7 222	7 642	7 777	7 527	7 565
Übriges Vermögen	29 335	30 033	27 457	27 574	47 925	48 718
Verbindlichkeiten	14 157	18 186	14 655	14 151	13 239	14 031
darunter: aufgenommene Kredite	799	848	813	902	654	514
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	1 193 551	1 275 050	1 334 801	1 333 063	1 323 222	1 339 261

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	2023	2024	2025			2026
			Oktober	November	Dezember	Januar
Geldmarktfonds						
Bankguthaben	342	649	774	769	721	469
darunter: bei inländischen Banken in Euro	342	549	649	659	611	359
Wertpapiere zusammen	3 172	4 780	5 816	5 780	5 679	5 901
darunter: auf Euro lautend	3 172	4 780	5 816	5 780	5 679	5 901
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	595	1 016	1 464	1 416	1 246	1 429
darunter:						
inländischer Emittenten	140	105	429	511	397	410
anderer Emittenten des Euroraums	402	732	474	503	513	508
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	2 571	3 753	4 323	4 329	4 395	4 442
darunter:						
inländischer Emittenten	775	1 545	1 366	1 388	1 373	1 210
anderer Emittenten des Euroraums	738	1 037	1 323	1 297	1 289	1 338
Anteile an Investmentfonds	.	.	.	.	38	31
Übriges Vermögen	26	43	43	51	38	31
Verbindlichkeiten	10	160	176	177	145	32
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	3 529	5 313	6 457	6 423	6 293	6 368
Immobilienfonds						
Bankguthaben	24 882	24 578	24 745	25 724	23 244	22 220
darunter: bei inländischen Banken in Euro	23 105	22 552	22 936	23 958	21 545	20 497
Wertpapiere zusammen	19 228	20 692	20 531	20 701	19 811	20 079
darunter:						
Schuldverschreibungen	1 314	830	542	564	593	502
Anteile an Investmentfonds	17 694	19 590	19 710	19 854	19 160	19 183
unbebaute Grundstücke	3 944	2 832	3 697	3 667	4 614	4 667
darunter:						
im Inland	2 730	990	1 746	1 717	2 629	2 682
in anderen Ländern des Euroraums	1 091	1 411	1 679	1 680	1 687	1 689
in anderen EU-Ländern	-	-	0	0	0	0
bebaute Grundstücke	206 415	204 805	201 594	201 348	200 758	201 157
darunter:						
im Inland	160 683	160 657	160 399	160 439	159 639	159 920
in anderen Ländern des Euroraums	28 151	27 099	26 048	25 869	26 207	26 300
in anderen EU-Ländern	4 052	3 943	3 767	3 676	3 626	3 609
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	79 810	78 600	76 122	75 698	74 544	74 647
darunter:						
mit Sitz im Inland	32 479	32 191	31 949	32 002	31 733	32 003
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	29 615	29 469	28 305	28 144	27 313	27 322
mit Sitz in anderen EU-Ländern	4 618	4 123	4 091	3 797	3 828	3 858
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	28 825	27 850	26 057	25 645	25 337	25 197
darunter:						
mit Sitz im Inland	6 027	5 553	5 485	5 448	5 491	5 377
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	13 242	12 962	11 785	11 602	11 506	11 548
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 495	2 630	2 905	2 668	2 536	2 512
Übriges Vermögen	24 384	21 952	20 676	20 522	18 568	18 245
Verbindlichkeiten	78 064	79 446	77 717	78 088	75 465	75 462
darunter: aufgenommene Kredite	58 141	59 808	59 398	59 597	60 285	60 490
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	309 424	301 865	295 628	295 137	291 412	290 750

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	2023	2024	2025			2026
			Oktober	November	Dezember	Januar
Hedgefonds						
Bankguthaben	99	109	130	142	88	111
darunter: bei inländischen Banken in Euro	67	68	84	88	50	53
Wertpapiere zusammen	5 485	5 646	3 903	3 869	3 163	3 168
darunter: auf Euro lautend	2 513	2 257	1 461	1 453	1 192	1 210
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	–	–	0	0	0	0
darunter:						
inländischer Emittenten	–	–	0	0	0	0
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	0	0	0	0
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	109	85	86	.	73	73
darunter:						
inländischer Emittenten	84	59	.	.	51	52
anderer Emittenten des Euroraums	.	.	.	.	0	0
Aktien	2 634	3 312	1 617	1 596	1 012	1 023
darunter:						
inländischer Emittenten	796	591	211	210	91	92
anderer Emittenten des Euroraums	417	622	318	304	229	235
Anteile an Investmentfonds	2 742	2 250	2 200	2 195	2 078	2 072
Schuldscheindarlehen	–	–	0	0	0	0
Übriges Vermögen	20	20	44	40	3	3
Verbindlichkeiten	30	31	95	69	1	1
darunter: aufgenommene Kredite	.	.	.	.	0	0
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	5 573	5 743	3 983	3 982	3 253	3 281
Altersvorsorgefonds						
Bankguthaben	12	36	28	28	24	24
darunter: bei inländischen Banken in Euro	10	34	24	24	22	21
Wertpapiere zusammen	620	720	853	852	780	791
darunter: auf Euro lautend	465	535	609	609	581	591
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	–	–	0	0	0	0
darunter:						
inländischer Emittenten	–	–	0	0	0	0
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	0	0	0	0
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	171	249	300	301	271	273
darunter:						
inländischer Emittenten	50	90	102	102	97	99
anderer Emittenten des Euroraums	82	85	120	122	100	101
Aktien	382	390	475	473	425	433
darunter:						
inländischer Emittenten	59	60	70	68	68	68
anderer Emittenten des Euroraums	184	176	196	195	188	194
Anteile an Investmentfonds	67	81	77	78	84	86
Schuldscheindarlehen	–	–	0	0	0	0
Übriges Vermögen	595	662	647	646	650	647
Verbindlichkeiten	5	4	3	3	2	3
darunter: aufgenommene Kredite	–	–	0	0	0	0
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	1 222	1 414	1 525	1 523	1 452	1 459

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	2023	2024	2025			2026
			Oktober	November	Dezember	Januar
Sonstige Fonds						
Bankguthaben	4 399	4 725	4 801	4 918	4 335	5 201
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 757	4 207	3 944	4 200	3 555	4 352
Wertpapiere zusammen	108 410	114 280	120 457	121 574	118 054	120 344
darunter: auf Euro lautend	83 179	87 134	93 758	94 901	91 898	93 790
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	1 077	810	680	673	734	919
darunter:						
inländischer Emittenten	589	445	274	284	319	408
anderer Emittenten des Euroraums	181	110	70	82	92	203
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	46 458	48 997	52 505	53 320	50 205	51 367
darunter:						
inländischer Emittenten	10 785	10 796	11 485	11 687	11 407	11 697
anderer Emittenten des Euroraums	15 808	17 621	18 956	19 415	18 170	18 873
Aktien	16 505	16 408	17 503	17 367	16 726	17 104
darunter:						
inländischer Emittenten	2 254	2 253	2 466	2 453	2 466	2 455
anderer Emittenten des Euroraums	4 450	4 170	4 529	4 491	4 533	4 700
Anteile an Investmentfonds	44 371	48 064	49 769	50 213	50 389	50 953
Schuldscheindarlehen	.	78	.	.	65	65
Übriges Vermögen	4 490	4 528	4 108	4 196	4 723	4 825
Verbindlichkeiten	999	1 015	949	908	925	1 023
darunter: aufgenommene Kredite	49	9	30	6	9	12
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	116 346	122 596	128 484	129 846	126 263	129 421
Dachfonds						
Bankguthaben	2 755	3 077	3 086	3 149	3 869	4 417
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 463	2 692	2 813	2 859	3 597	4 020
Wertpapiere zusammen	174 289	188 400	203 469	205 769	216 901	219 893
darunter: auf Euro lautend	164 751	174 945	192 121	194 293	202 954	205 548
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	138	303	360	259	282	148
darunter:						
inländischer Emittenten	31	.	165	67	67	52
anderer Emittenten des Euroraums	100	102	190	192	215	95
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	3 282	3 979	4 696	5 228	5 768	6 206
darunter:						
inländischer Emittenten	466	528	713	708	617	670
anderer Emittenten des Euroraums	1 925	2 352	2 867	3 403	3 922	4 181
Aktien	1 682	2 572	3 526	3 481	3 468	3 446
darunter:						
inländischer Emittenten	420	492	518	500	411	417
anderer Emittenten des Euroraums	525	704	1 193	1 171	1 142	1 084
Anteile an Investmentfonds	169 188	181 545	194 886	196 800	207 383	210 094
Schuldscheindarlehen	71	71	67	68	140	139
Übriges Vermögen	6 719	9 189	10 396	10 447	10 885	899
Verbindlichkeiten	688	1 616	870	823	728	899
darunter: aufgenommene Kredite	234	233	239	237	190	206
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	183 147	199 121	216 148	218 610	231 067	234 889

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