

I. Offene inländische Investmentfonds

3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2024	2025	2026			
			Mai	Juni	Juli	August
Insgesamt						
Bankguthaben	101 460	105 473	116 382	113 089	112 451	111 490
darunter: bei inländischen Banken in Euro	80 728	85 794	87 197	84 822	84 929	85 730
Wertpapiere zusammen	2 440 640	2 582 137	2 728 196	2 756 370	2 742 544	2 765 200
darunter: auf Euro lautend	1 656 492	1 783 770	1 862 540	1 879 099	1 870 548	1 881 123
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	20 784	19 867	18 160	16 973	17 180	17 859
darunter:						
inländischer Emittenten	7 365	5 192	5 646	5 564	5 380	5 630
anderer Emittenten des Euroraums	8 878	9 714	8 193	7 534	7 544	7 958
langfristige Schuldverschreibungen 2)	1 020 898	1 050 242	1 072 966	1 084 207	1 070 338	1 071 187
darunter:						
inländischer Emittenten	160 728	165 819	171 336	172 394	171 367	170 277
anderer Emittenten des Euroraums	428 507	435 656	442 277	445 697	438 974	440 026
Aktien	686 969	742 182	812 461	824 566	824 978	836 503
darunter:						
inländischer Emittenten	99 578	107 280	107 653	106 110	108 088	110 615
anderer Emittenten des Euroraums	138 670	158 475	173 453	181 307	179 731	179 555
Anteile an Investmentfonds	711 989	769 846	824 608	830 624	830 048	839 652
Schuldscheindarlehen	9 399	10 516	10 819	10 728	10 496	10 329
Übriges Vermögen	404 193	412 945	413 647	417 136	414 248	414 625
Verbindlichkeiten	113 299	102 645	105 057	109 900	107 833	109 890
darunter: aufgenommene Kredite	61 968	63 138	69 810	68 342	69 532	70 158
Fondsvermögen insgesamt 3)	2 842 393	3 008 437	3 157 707	3 182 127	3 166 529	3 187 338
Aktienfonds						
Bankguthaben	12 057	14 159	18 179	18 817	17 981	17 330
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 706	9 586	11 333	10 705	10 948	10 818
Wertpapiere zusammen	444 775	510 744	563 263	571 844	571 845	580 580
darunter: auf Euro lautend	156 177	192 346	203 398	207 458	209 023	210 910
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	1 498	1 785	1 525	1 416	1 334	1 400
darunter:						
inländischer Emittenten	665	344	387	417	426	451
anderer Emittenten des Euroraums	573	1 164	907	822	693	735
langfristige Schuldverschreibungen 2)	13 015	15 366	16 218	16 305	16 646	16 308
darunter:						
inländischer Emittenten	1 793	4 056	4 668	4 635	4 731	4 431
anderer Emittenten des Euroraums	5 543	7 470	7 438	7 314	7 322	7 483
Aktien	413 127	469 840	519 819	527 844	527 803	536 377
darunter:						
inländischer Emittenten	67 288	74 212	75 213	74 198	75 301	77 134
anderer Emittenten des Euroraums	69 671	92 641	101 912	106 438	106 151	106 084
Anteile an Investmentfonds	17 136	23 754	25 701	26 279	26 061	26 496
Schuldscheindarlehen	.	121	.	.	.	.
Übriges Vermögen	6 030	6 678	7 434	6 171	5 969	6 393
Verbindlichkeiten	2 764	3 392	3 305	2 811	3 506	2 991
darunter: aufgenommene Kredite	306	1 059	774	713	1 362	578
Fondsvermögen insgesamt 3)	460 110	528 310	585 472	593 747	592 342	601 345

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			
			Mai	Juni	Juli	August
Rentenfonds						
Bankguthaben	9 593	12 477	14 624	13 288	13 329	14 846
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 554	10 022	11 008	10 408	9 816	12 240
Wertpapiere zusammen	445 891	469 577	481 552	486 085	481 284	479 723
darunter: auf Euro lautend	321 402	349 704	360 789	363 578	361 162	359 431
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	4 597	4 675	3 716	3 359	3 665	3 393
darunter:						
inländischer Emittenten	2 142	1 194	1 236	1 277	1 307	1 153
anderer Emittenten des Euroraums	1 414	2 585	1 635	1 184	1 305	1 247
langfristige Schuldverschreibungen 2)	390 223	412 943	423 283	427 963	422 190	420 172
darunter:						
inländischer Emittenten	48 404	50 512	52 216	52 530	52 151	51 504
anderer Emittenten des Euroraums	162 260	169 403	173 619	175 375	172 462	171 139
Aktien	16 548	14 742	15 513	15 537	15 280	15 483
darunter:						
inländischer Emittenten	1 876	1 637	1 634	1 647	1 661	1 688
anderer Emittenten des Euroraums	4 996	4 614	4 825	4 899	4 809	4 932
Anteile an Investmentfonds	34 522	37 217	39 039	39 226	40 149	40 675
Schuldscheindarlehen	2 013	2 598	2 893	2 798	2 729	2 638
Übriges Vermögen	15 195	16 410	14 234	15 160	15 064	13 756
Verbindlichkeiten	9 455	8 476	8 136	8 660	8 562	8 720
darunter: aufgenommene Kredite	175	941	1 802	1 024	1 609	1 102
Fondsvermögen insgesamt 3)	463 237	492 585	503 873	507 954	502 507	501 519
Gemischte Wertpapierfonds 4)						
Bankguthaben	46 390	46 357	50 325	48 110	48 533	46 877
darunter: bei inländischen Banken in Euro	37 133	36 622	35 025	33 843	34 660	33 298
Wertpapiere zusammen	1 209 591	1 234 653	1 284 640	1 297 928	1 287 369	1 298 372
darunter: auf Euro lautend	884 018	917 113	948 921	957 295	948 062	954 886
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	11 888	10 950	10 139	9 360	9 609	10 374
darunter:						
inländischer Emittenten	3 640	2 817	3 092	2 970	2 897	3 175
anderer Emittenten des Euroraums	5 705	5 238	4 728	4 458	4 597	4 923
langfristige Schuldverschreibungen 2)	555 920	559 601	565 102	571 319	563 906	566 102
darunter:						
inländischer Emittenten	96 781	97 036	99 257	99 934	99 162	99 012
anderer Emittenten des Euroraums	237 604	234 871	235 208	236 839	233 460	234 839
Aktien	234 259	235 910	251 344	255 032	255 828	258 035
darunter:						
inländischer Emittenten	26 970	28 376	27 322	26 825	27 768	28 302
anderer Emittenten des Euroraums	58 048	55 087	59 621	62 541	61 435	61 067
Anteile an Investmentfonds	407 523	428 192	458 055	462 217	458 026	463 860
Schuldscheindarlehen	7 222	7 527	7 541	7 547	7 391	7 321
Übriges Vermögen	30 033	47 925	49 477	52 794	50 312	50 432
Verbindlichkeiten	18 186	13 239	15 535	19 108	16 689	17 007
darunter: aufgenommene Kredite	848	654	5 778	4 928	4 674	4 519
Fondsvermögen insgesamt 3)	1 275 050	1 323 222	1 371 926	1 383 171	1 373 041	1 382 419

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	Mai	Juni	Juli	August
Geldmarktfonds						
Bankguthaben	649	721	582	645	597	615
darunter: bei inländischen Banken in Euro	549	611	472	535	487	505
Wertpapiere zusammen	4 780	5 679	6 319	6 369	6 150	6 359
darunter: auf Euro lautend	4 780	5 679	6 319	6 369	6 150	6 359
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	1 016	1 246	1 551	1 709	1 448	1 545
darunter:						
inländischer Emittenten	105	397	440	480	302	385
anderer Emittenten des Euroraums	732	394	488	635	507	639
langfristige Schuldverschreibungen 2)	3 753	4 395	4 737	4 638	4 688	4 810
darunter:						
inländischer Emittenten	1 545	1 373	1 288	1 247	1 283	1 290
anderer Emittenten des Euroraums	1 037	1 288	1 293	1 228	1 207	1 220
Anteile an Investmentfonds	.	38	.	.	.	.
Übriges Vermögen	43	38	44	35	34	43
Verbindlichkeiten	160	145	10	183	6	172
Fondsvermögen insgesamt 3)	5 313	6 293	6 934	6 866	6 774	6 845
Immobilienfonds						
Bankguthaben	24 578	23 244	22 338	21 841	22 162	21 387
darunter: bei inländischen Banken in Euro	22 552	21 545	20 623	20 140	20 497	19 762
Wertpapiere zusammen	20 692	19 811	20 223	20 844	20 997	21 456
darunter:						
Schuldverschreibungen	830	593	372	373	253	564
Anteile an Investmentfonds	19 590	19 160	19 641	20 239	20 684	20 776
unbebaute Grundstücke	2 832	4 614	4 899	4 912	4 721	4 606
darunter:						
im Inland	990	2 629	2 911	2 913	2 706	2 614
in anderen Ländern des Euroraums	1 411	1 687	1 732	1 737	1 750	1 725
in anderen EU-Ländern	–	0	0	0	0	0
bebaute Grundstücke	204 805	200 758	200 381	200 486	200 250	200 062
darunter:						
im Inland	160 657	159 639	159 472	159 376	159 244	159 068
in anderen Ländern des Euroraums	27 099	26 207	26 199	26 380	26 306	26 318
in anderen EU-Ländern	3 943	3 626	3 611	3 613	3 611	3 607
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	78 600	74 544	74 675	74 550	74 264	74 287
darunter:						
mit Sitz im Inland	32 191	31 733	32 304	32 372	32 241	32 309
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	29 469	27 313	27 143	27 060	26 763	26 791
mit Sitz in anderen EU-Ländern	4 123	3 828	3 899	3 849	3 890	3 895
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	27 850	25 337	25 072	25 070	24 962	24 910
darunter:						
mit Sitz im Inland	5 553	5 491	5 172	5 095	5 102	5 122
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	12 962	11 506	11 604	11 746	11 611	11 614
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 630	2 536	2 484	2 473	2 494	2 474
Übriges Vermögen	21 952	18 568	17 702	17 855	17 682	17 701
Verbindlichkeiten	79 446	75 465	75 850	76 583	76 699	76 354
darunter: aufgenommene Kredite	59 808	60 285	60 957	61 362	61 498	61 507
Fondsvermögen insgesamt 3)	301 865	291 412	289 410	288 938	288 309	288 030

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			
			Mai	Juni	Juli	August
Hedgefonds						
Bankguthaben	109	88	196	120	171	178
darunter: bei inländischen Banken in Euro	68	50	66	72	71	80
Wertpapiere zusammen	5 646	3 163	3 465	3 598	3 540	3 565
darunter: auf Euro lautend	2 257	1 192	1 314	1 333	1 318	1 330
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	2 263	2 377	2 314	2 319
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	20	3	3	23	1	2
Verbindlichkeiten	31	1	1	1	1	1
darunter: aufgenommene Kredite	.	0	0	.	0	.
Fondsvermögen insgesamt 3)	5 743	3 253	3 664	3 726	3 712	3 739
Altersvorsorgefonds						
Bankguthaben	36	24	27	63	26	27
darunter: bei inländischen Banken in Euro	34	22	24	60	23	24
Wertpapiere zusammen	720	780	815	828	865	866
darunter: auf Euro lautend	535	581	585	598	629	625
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	272	273	292	289
darunter:						
inländischer Emittenten	90	97	100	100	120	120
anderer Emittenten des Euroraums	85	99	97	96	96	94
Aktien	390	425	455	462	460	464
darunter:						
inländischer Emittenten	60	68	67	67	68	69
anderer Emittenten des Euroraums	176	188	200	209	209	209
Anteile an Investmentfonds	81	84	88	93	114	113
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	662	650	650	654	652	653
Verbindlichkeiten	4	2	3	5	7	4
darunter: aufgenommene Kredite	–	0	0	0	.	.
Fondsvermögen insgesamt 3)	1 414	1 452	1 488	1 540	1 536	1 542

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			
			Mai	Juni	Juli	August
Sonstige Fonds						
Bankguthaben	4 725	4 335	5 108	4 737	4 770	4 851
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 207	3 555	4 239	4 068	4 071	4 156
Wertpapiere zusammen	114 280	118 054	128 241	128 629	127 782	128 395
darunter: auf Euro lautend	87 134	91 898	98 179	98 333	97 918	98 087
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	810	734	982	886	887	866
darunter:						
inländischer Emittenten	445	319	415	360	376	367
anderer Emittenten des Euroraums	110	92	305	296	300	256
langfristige Schuldverschreibungen 2)	48 997	50 205	55 118	55 264	54 225	54 467
darunter:						
inländischer Emittenten	10 796	11 407	12 330	12 458	12 420	12 399
anderer Emittenten des Euroraums	17 621	17 944	19 843	19 786	19 358	19 518
Aktien	16 408	16 726	20 263	20 464	20 443	20 835
darunter:						
inländischer Emittenten	2 253	2 466	2 723	2 680	2 727	2 817
anderer Emittenten des Euroraums	4 170	4 532	5 429	5 648	5 586	5 677
Anteile an Investmentfonds	48 064	50 389	51 878	52 015	52 227	52 228
Schuldscheindarlehen	78	65	.	.	.	.
Übriges Vermögen	4 528	4 723	5 110	5 030	4 892	4 996
Verbindlichkeiten	1 015	925	908	1 028	941	1 055
darunter: aufgenommene Kredite	9	9	236	95	78	20
Fondsvermögen insgesamt 3)	122 596	126 263	137 409	137 401	136 505	137 257
Dachfonds						
Bankguthaben	3 077	3 869	4 664	5 110	4 555	5 010
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 692	3 597	4 120	4 728	4 127	4 563
Wertpapiere zusammen	188 400	216 901	236 637	237 260	239 672	242 684
darunter: auf Euro lautend	174 945	202 954	220 119	220 760	222 723	225 332
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	303	282	187	179	193	217
darunter:						
inländischer Emittenten	.	67	76	.	71	99
anderer Emittenten des Euroraums	102	215	111	119	122	118
langfristige Schuldverschreibungen 2)	3 979	5 768	6 611	6 820	6 871	7 196
darunter:						
inländischer Emittenten	528	617	832	844	889	919
anderer Emittenten des Euroraums	2 352	3 921	4 156	4 438	4 427	4 783
Aktien	2 572	3 468	3 726	3 842	3 947	4 017
darunter:						
inländischer Emittenten	492	411	426	443	462	473
anderer Emittenten des Euroraums	704	1 142	1 180	1 237	1 233	1 250
Anteile an Investmentfonds	181 545	207 383	226 113	226 418	228 661	231 255
Schuldscheindarlehen	71	140	137	134	131	130
Übriges Vermögen	9 189	10 885	12 212	12 657	13 702	3 379
Verbindlichkeiten	1 616	728	1 086	1 281	1 185	3 379
darunter: aufgenommene Kredite	233	190	263	205	309	2 427
Fondsvermögen insgesamt 3)	199 121	231 067	252 556	253 877	256 868	259 528

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