

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.

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2023	2024	2025			2026
			Oktober	November	Dezember	Januar
Publikumsfonds						
Bankguthaben	35 439	34 620	36 886	37 261	34 171	35 874
darunter: bei inländischen Banken in Euro	26 813	26 272	27 842	29 486	26 666	27 225
Wertpapiere zusammen	503 552	567 780	629 363	630 445	639 616	651 800
darunter: auf Euro lautend	272 810	281 362	328 410	327 550	333 191	338 313
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	2 687	2 998	2 926	2 975	2 835	2 903
darunter:						
inländischer Emittenten	1 283	712	861	991	866	875
anderer Emittenten des Euroraums	896	1 494	1 185	1 259	1 301	1 182
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	107 325	112 742	121 990	121 629	120 907	122 854
darunter:						
inländischer Emittenten	26 879	27 253	30 164	30 246	29 742	30 589
anderer Emittenten des Euroraums	46 083	48 146	52 664	52 699	52 330	53 064
Aktien	311 809	363 199	404 980	406 417	411 823	420 158
darunter:						
inländischer Emittenten	62 579	65 467	71 214	70 044	71 903	71 826
anderer Emittenten des Euroraums	59 735	61 593	76 719	78 295	80 293	82 827
Anteile an Investmentfonds	81 730	88 841	99 467	99 425	104 050	105 885
Schuldscheindarlehen	27	7	.	.	0	0
Übriges Vermögen	137 484	139 467	127 115	125 402	122 589	123 322
Verbindlichkeiten	26 296	31 689	25 889	26 028	23 375	24 238
darunter: aufgenommene Kredite	13 362	14 675	13 519	13 597	13 454	13 617
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	650 206	710 186	767 478	767 083	773 001	786 758
Spezialfonds						
Bankguthaben	65 383	66 842	72 889	76 084	71 304	71 046
darunter: bei inländischen Banken in Euro	52 513	54 458	57 350	62 066	59 130	57 392
Wertpapiere zusammen	1 771 569	1 872 921	1 964 881	1 961 206	1 942 443	1 968 096
darunter: auf Euro lautend	1 319 075	1 375 191	1 460 493	1 461 421	1 450 501	1 470 987
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	17 180	17 786	15 442	14 904	17 032	16 964
darunter:						
inländischer Emittenten	6 036	6 653	3 889	4 052	4 326	4 274
anderer Emittenten des Euroraums	7 320	7 384	7 468	6 974	8 752	8 739
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	876 737	908 155	939 590	937 787	929 179	938 499
darunter:						
inländischer Emittenten	132 567	133 474	136 755	136 321	136 073	140 416
anderer Emittenten des Euroraums	363 266	380 361	394 392	395 377	391 488	397 902
Aktien	295 589	323 770	355 960	353 032	330 400	338 423
darunter:						
inländischer Emittenten	33 826	34 111	35 563	35 234	35 377	35 651
anderer Emittenten des Euroraums	76 555	77 077	97 442	97 459	78 226	80 757
Anteile an Investmentfonds	582 062	623 209	653 890	655 484	665 832	674 211
Schuldscheindarlehen	9 473	9 392	9 988	10 184	10 516	10 559
Übriges Vermögen	269 348	264 736	268 282	267 914	290 356	291 920
Verbindlichkeiten	77 018	81 610	81 025	79 787	79 270	80 982
darunter: aufgenommene Kredite	47 544	47 293	48 584	49 093	49 684	49 560
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	2 038 754	2 132 280	2 235 013	2 235 598	2 235 360	2 260 647

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	2023	2024	2025			2026
			Oktober	November	Dezember	Januar
Publikumsfonds						
Bankguthaben	9 198	8 465	10 606	9 927	9 062	10 860
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 897	4 159	5 716	5 695	5 524	6 212
Wertpapiere zusammen	279 408	327 100	371 013	372 479	377 325	384 917
darunter: auf Euro lautend	111 561	116 762	138 979	138 418	142 894	144 439
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	29	137	150	154	21	20
darunter:						
inländischer Emittenten	10	104	77	77	14	15
anderer Emittenten des Euroraums	-	.	61	63	1	1
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	3 912	4 780	6 172	6 124	5 632	5 805
darunter:						
inländischer Emittenten	961	538	2 663	2 622	2 227	2 446
anderer Emittenten des Euroraums	1 386	1 556	2 419	2 400	2 280	2 201
Aktien	270 619	316 607	356 392	358 063	362 934	370 770
darunter:						
inländischer Emittenten	56 096	58 795	64 648	63 592	65 527	65 473
anderer Emittenten des Euroraums	50 621	53 075	67 140	68 763	70 676	72 910
Anteile an Investmentfonds	4 848	5 575	8 298	8 139	8 738	8 321
Schuldscheindarlehen	-	-	0	0	0	0
Übriges Vermögen	1 731	1 716	2 305	1 938	1 781	2 205
Verbindlichkeiten	754	1 268	1 118	1 128	973	1 193
darunter: aufgenommene Kredite	20	90	57	117	25	101
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	289 583	336 013	382 806	383 216	387 195	396 789
Spezialfonds						
Bankguthaben	3 425	3 592	5 147	5 160	5 097	5 463
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 390	2 547	4 059	4 058	4 062	4 293
Wertpapiere zusammen	112 542	117 675	133 596	133 877	133 419	136 896
darunter: auf Euro lautend	42 184	39 414	48 706	49 618	49 452	50 630
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	1 042	1 360	1 296	1 240	1 763	1 749
darunter:						
inländischer Emittenten	578	562	290	256	331	387
anderer Emittenten des Euroraums	304	573	814	790	1 163	1 176
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	10 275	8 235	9 594	9 796	9 722	9 744
darunter:						
inländischer Emittenten	1 703	1 255	1 374	1 415	1 830	1 762
anderer Emittenten des Euroraums	5 862	3 987	4 574	4 779	5 206	5 211
Aktien	89 572	96 519	106 756	106 487	106 931	110 439
darunter:						
inländischer Emittenten	8 441	8 493	8 663	8 536	8 685	8 724
anderer Emittenten des Euroraums	18 014	16 596	21 371	21 626	22 007	22 987
Anteile an Investmentfonds	11 653	11 561	15 950	16 354	15 003	14 965
Schuldscheindarlehen	.	.	.	.	121	122
Übriges Vermögen	3 049	4 314	4 420	4 635	4 897	4 593
Verbindlichkeiten	1 090	1 496	1 620	1 651	2 420	2 427
darunter: aufgenommene Kredite	435	216	106	327	1 034	506
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	117 941	124 097	141 667	142 143	141 115	144 648

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

I. Offene inländische Investmentfonds

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

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2023	2024	2025			2026
			Oktober	November	Dezember	Januar
Publikumsfonds						
Bankguthaben	1 697	1 561	1 562	1 529	1 305	1 656
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 452	1 119	1 336	1 355	1 104	1 417
Wertpapiere zusammen	57 074	59 171	64 944	64 712	63 233	63 875
darunter: auf Euro lautend	46 392	48 601	54 604	54 470	53 249	53 787
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	371	438	258	278	278	277
darunter:						
inländischer Emittenten	105	24	19	14	4	14
anderer Emittenten des Euroraums	131	141	121	142	160	150
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	53 854	55 586	61 360	61 140	60 267	60 832
darunter:						
inländischer Emittenten	12 186	12 638	13 253	13 308	13 251	13 676
anderer Emittenten des Euroraums	22 287	23 300	25 808	25 785	25 142	25 183
Aktien	1 260	1 152	1 085	1 050	273	279
darunter:						
inländischer Emittenten	185	203	185	175	63	58
anderer Emittenten des Euroraums	444	385	450	442	137	143
Anteile an Investmentfonds	1 590	1 996	2 241	2 244	2 414	2 486
Schuldscheindarlehen	27	7	.	.	0	0
Übriges Vermögen	1 058	1 080	1 110	1 058	1 133	1 223
Verbindlichkeiten	406	484	562	412	256	553
darunter: aufgenommene Kredite	70	46	35	32	1	23
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	59 449	61 335	67 056	66 890	65 415	66 201
Spezialfonds						
Bankguthaben	8 684	8 032	10 879	11 045	11 171	11 501
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 419	5 435	8 356	8 200	8 918	9 243
Wertpapiere zusammen	383 460	386 720	400 060	397 813	406 199	408 776
darunter: auf Euro lautend	271 186	272 801	284 231	282 621	296 310	299 923
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	3 078	4 160	3 043	2 801	4 397	4 274
darunter:						
inländischer Emittenten	681	2 118	649	750	1 190	981
anderer Emittenten des Euroraums	1 231	1 272	1 521	1 418	2 461	2 474
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	334 837	334 637	345 174	342 997	352 539	354 846
darunter:						
inländischer Emittenten	35 741	35 766	35 948	35 971	37 257	38 931
anderer Emittenten des Euroraums	138 678	138 959	142 920	141 641	149 221	151 285
Aktien	14 857	15 397	16 640	16 882	14 470	14 599
darunter:						
inländischer Emittenten	1 736	1 673	1 686	1 670	1 575	1 596
anderer Emittenten des Euroraums	4 519	4 611	4 772	4 753	4 478	4 510
Anteile an Investmentfonds	30 689	32 526	35 203	35 133	34 792	35 056
Schuldscheindarlehen	2 234	2 006	2 071	2 134	2 598	2 604
Übriges Vermögen	14 082	14 115	14 485	13 601	15 276	15 932
Verbindlichkeiten	6 476	8 971	8 578	7 833	8 220	9 313
darunter: aufgenommene Kredite	545	129	857	909	940	1 324
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	401 984	401 902	418 917	416 760	427 024	429 500

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	2023	2024	2025			2026
			Oktober	November	Dezember	Januar
Publikumsfonds						
Bankguthaben	8 094	8 131	8 633	9 078	8 408	8 575
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 352	6 324	6 245	7 323	6 311	6 710
Wertpapiere zusammen	120 450	130 116	137 254	136 880	137 391	139 780
darunter: auf Euro lautend	79 112	79 317	90 369	90 085	90 554	92 592
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	418	603	574	609	735	760
darunter:						
inländischer Emittenten	316	270	227	264	320	322
anderer Emittenten des Euroraums	90	267	309	305	352	368
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	43 318	44 731	45 613	45 425	46 145	46 951
darunter:						
inländischer Emittenten	11 882	11 595	11 754	11 762	11 657	11 977
anderer Emittenten des Euroraums	19 799	20 100	20 690	20 724	21 306	21 791
Aktien	36 474	41 408	43 489	43 356	44 104	44 472
darunter:						
inländischer Emittenten	5 808	6 055	6 009	5 916	5 883	5 853
anderer Emittenten des Euroraums	8 042	7 467	8 386	8 372	8 490	8 739
Anteile an Investmentfonds	40 240	43 374	47 578	47 491	46 407	47 596
Schuldscheindarlehen	–	–	0	0	0	0
Übriges Vermögen	2 134	4 312	1 991	2 183	2 157	2 450
Verbindlichkeiten	1 272	3 959	1 385	1 666	1 530	1 910
darunter: aufgenommene Kredite	13	43	10	27	9	19
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	129 405	138 600	146 493	146 476	146 426	148 894
Spezialfonds						
Bankguthaben	37 117	38 259	39 220	41 711	37 949	36 176
darunter: bei inländischen Banken in Euro	28 961	30 808	28 872	32 980	30 311	27 213
Wertpapiere zusammen	1 005 613	1 079 475	1 129 253	1 124 197	1 097 261	1 112 480
darunter: auf Euro lautend	764 017	804 701	854 960	853 214	826 559	838 102
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	11 982	11 285	10 322	10 228	10 215	10 094
darunter:						
inländischer Emittenten	4 178	3 370	2 547	2 745	2 496	2 503
anderer Emittenten des Euroraums	5 652	5 438	5 060	4 707	5 070	4 919
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	480 991	511 190	530 113	529 018	513 450	519 276
darunter:						
inländischer Emittenten	84 230	85 186	87 562	86 869	85 379	87 904
anderer Emittenten des Euroraums	201 040	217 504	226 689	227 831	216 502	220 122
Aktien	173 081	192 851	213 177	210 412	191 820	195 618
darunter:						
inländischer Emittenten	20 570	20 915	22 321	22 158	22 492	22 423
anderer Emittenten des Euroraums	48 821	50 581	65 527	65 356	46 598	48 001
Anteile an Investmentfonds	339 560	364 149	375 641	374 538	381 777	387 492
Schuldscheindarlehen	7 100	7 222	7 642	7 777	7 527	7 565
Übriges Vermögen	27 201	25 721	25 466	25 390	45 768	46 268
Verbindlichkeiten	12 884	14 228	13 269	12 485	11 710	12 121
darunter: aufgenommene Kredite	786	805	802	875	645	495
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	1 064 146	1 136 449	1 188 308	1 186 587	1 176 795	1 190 367

* 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
			Oktober	November	Dezember	Januar
Publikumsfonds						
Bankguthaben	14 558	13 990	13 501	14 229	12 780	11 986
darunter: bei inländischen Banken in Euro	13 637	12 801	12 463	13 154	11 711	10 853
Wertpapiere zusammen	4 922	3 931	3 349	3 353	4 255	4 268
darunter:						
Schuldverschreibungen	1 304	686	320	320	320	320
Anteile an Investmentfonds	3 618	3 245	3 029	3 033	3 936	3 947
unbebaute Grundstücke	1 682	2 427	3 180	3 186	3 375	3 387
darunter:						
im Inland	764	653	1 352	1 360	1 548	1 562
in anderen Ländern des Euroraums	795	1 343	1 556	1 556	1 559	1 560
in anderen EU-Ländern	-	-	0	0	0	0
bebaute Grundstücke	65 620	65 499	60 016	59 530	59 083	59 021
darunter:						
im Inland	34 877	34 905	32 316	32 172	31 614	31 501
in anderen Ländern des Euroraums	16 659	16 401	15 314	15 074	15 287	15 292
in anderen EU-Ländern	2 328	2 520	2 335	2 240	2 189	2 188
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	39 040	39 292	36 729	36 144	35 609	35 322
darunter:						
mit Sitz im Inland	10 883	10 547	10 299	10 317	10 293	10 321
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	18 200	19 085	17 645	17 387	16 936	16 889
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 038	1 684	1 619	1 330	1 336	1 333
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	15 666	14 847	12 968	12 511	12 331	12 235
darunter:						
mit Sitz im Inland	3 298	2 845	2 750	2 746	2 718	2 667
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	6 809	6 471	5 257	5 041	4 957	4 964
mit Sitz in anderen EU-Ländern	750	988	964	727	729	719
Übriges Vermögen	9 353	8 238	7 384	7 409	5 432	5 465
Verbindlichkeiten	23 642	24 756	22 345	22 403	20 176	20 106
darunter: aufgenommene Kredite	13 230	14 484	13 400	13 404	13 405	13 450
Fondsvermögen insgesamt ¹⁾	127 197	123 469	114 782	113 957	112 689	111 577
Spezialfonds						
Bankguthaben	10 324	10 588	11 243	11 495	10 464	10 235
darunter: bei inländischen Banken in Euro	9 468	9 751	10 474	10 804	9 834	9 644
Wertpapiere zusammen	14 306	16 761	17 182	17 348	15 555	15 812
darunter:						
Schuldverschreibungen	.	.	223	245	273	182
Anteile an Investmentfonds	14 076	16 345	16 680	16 821	15 224	15 236
unbebaute Grundstücke	2 262	405	517	481	1 239	1 280
darunter:						
im Inland	1 966	337	394	357	1 081	1 120
in anderen Ländern des Euroraums	296	68	123	124	128	129
in anderen EU-Ländern	-	-	0	0	0	0
bebaute Grundstücke	140 796	139 306	141 578	141 818	141 675	142 135
darunter:						
im Inland	125 806	125 753	128 083	128 267	128 025	128 420
in anderen Ländern des Euroraums	11 492	10 698	10 734	10 795	10 920	11 009
in anderen EU-Ländern	1 724	1 424	1 431	1 435	1 436	1 421
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	40 771	39 308	39 393	39 554	38 935	39 325
darunter:						
mit Sitz im Inland	21 596	21 643	21 650	21 685	21 440	21 683
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	11 415	10 385	10 661	10 757	10 376	10 433
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 579	2 440	2 472	2 467	2 491	2 525
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	13 160	13 003	13 090	13 135	13 007	12 962
darunter:						
mit Sitz im Inland	2 729	2 708	2 735	2 702	2 773	2 709
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	6 433	6 491	6 527	6 562	6 549	6 584
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 745	1 642	1 941	1 941	1 807	1 794
Übriges Vermögen	15 031	13 714	13 292	13 113	13 137	12 781
Verbindlichkeiten	54 422	54 689	55 372	55 684	55 289	55 356
darunter: aufgenommene Kredite	44 911	45 323	45 998	46 193	46 879	47 040
Fondsvermögen insgesamt ¹⁾	182 227	178 396	180 846	181 181	178 723	179 173

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	2023	2024	2025			2026
			Oktober	November	Dezember	Januar
Publikumsfonds						
Bankguthaben	430	479	498	460	484	638
darunter: bei inländischen Banken in Euro	286	329	335	277	253	382
Wertpapiere zusammen	5 716	6 121	6 169	6 214	4 757	5 114
darunter: auf Euro lautend	3 233	3 244	3 677	3 732	2 570	2 745
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	219	170	117	150	165	161
darunter:						
inländischer Emittenten	62	54	45	60	67	65
anderer Emittenten des Euroraums	148	69	29	50	58	58
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	1 744	1 811	1 910	1 956	1 554	1 788
darunter:						
inländischer Emittenten	450	317	376	398	439	474
anderer Emittenten des Euroraums	797	935	986	1 018	775	930
Aktien	2 091	2 019	1 857	1 832	1 428	1 488
darunter:						
inländischer Emittenten	340	249	145	148	133	139
anderer Emittenten des Euroraums	240	197	189	181	209	215
Anteile an Investmentfonds	1 662	2 121	2 286	2 275	1 609	1 676
Schuldscheindarlehen	-	-	0	0	0	0
Übriges Vermögen	754	670	585	606	869	930
Verbindlichkeiten	70	53	31	29	39	44
darunter: aufgenommene Kredite	17	-	0	.	6	0
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	6 830	7 218	7 222	7 251	6 071	6 639
Spezialfonds						
Bankguthaben	3 969	4 246	4 303	4 458	3 851	4 563
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 471	3 878	3 609	3 923	3 302	3 970
Wertpapiere zusammen	102 694	108 159	114 288	115 360	113 298	115 230
darunter: auf Euro lautend	79 947	83 890	90 081	91 169	89 328	91 045
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	857	640	563	523	569	758
darunter:						
inländischer Emittenten	527	392	229	223	252	343
anderer Emittenten des Euroraums	34	42	41	31	34	145
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	44 714	47 186	50 595	51 364	48 650	49 579
darunter:						
inländischer Emittenten	10 335	10 479	11 109	11 288	10 968	11 223
anderer Emittenten des Euroraums	15 011	16 686	17 970	18 397	17 396	17 943
Aktien	14 414	14 389	15 647	15 535	15 298	15 616
darunter:						
inländischer Emittenten	1 915	2 004	2 320	2 304	2 333	2 316
anderer Emittenten des Euroraums	4 211	3 973	4 340	4 309	4 324	4 485
Anteile an Investmentfonds	42 709	45 944	47 483	47 938	48 780	49 277
Schuldscheindarlehen	.	78	.	.	65	65
Übriges Vermögen	3 736	3 858	3 523	3 590	3 854	3 895
Verbindlichkeiten	929	963	918	879	886	979
darunter: aufgenommene Kredite	32	9	30	4	3	12
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	109 515	115 378	121 262	122 595	120 192	122 783

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	2023	2024	2025			2026
			Oktober	November	Dezember	Januar
Publikumsfonds						
Bankguthaben	1 097	1 289	1 240	1 192	1 271	1 513
darunter: bei inländischen Banken in Euro	828	945	1 033	959	1 047	1 167
Wertpapiere zusammen	31 278	34 743	38 584	38 768	42 036	42 858
darunter: auf Euro lautend	23 042	23 093	29 630	29 699	30 792	31 231
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	34	62	186	191	217	82
darunter:						
inländischer Emittenten	–	.	.	.	15	0
anderer Emittenten des Euroraums	34	60	171	176	202	82
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	986	1 041	1 290	1 331	1 497	1 609
darunter:						
inländischer Emittenten	227	230	232	227	222	231
anderer Emittenten des Euroraums	590	678	883	930	1 010	1 086
Aktien	984	1 623	1 681	1 643	1 654	1 698
darunter:						
inländischer Emittenten	91	106	156	145	145	147
anderer Emittenten des Euroraums	205	293	358	342	364	391
Anteile an Investmentfonds	29 275	32 018	35 427	35 604	38 668	39 468
Schuldscheindarlehen	–	–	0	0	0	0
Übriges Vermögen	229	1 020	455	439	406	669
Verbindlichkeiten	131	968	249	191	236	368
darunter: aufgenommene Kredite	12	12	16	16	7	23
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	32 474	36 083	40 031	40 208	43 477	44 671
Spezialfonds						
Bankguthaben	1 661	1 790	1 848	1 960	2 600	2 907
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 638	1 749	1 782	1 902	2 552	2 856
Wertpapiere zusammen	143 069	153 718	164 953	167 069	174 933	177 103
darunter: auf Euro lautend	141 768	151 913	162 559	164 662	172 230	174 384
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	104	242	175	.	65	65
darunter:						
inländischer Emittenten	31	.	.	.	52	52
anderer Emittenten des Euroraums	67	42	.	.	12	13
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	2 296	2 938	3 407	3 898	4 271	4 597
darunter:						
inländischer Emittenten	239	298	481	481	396	438
anderer Emittenten des Euroraums	1 336	1 674	1 984	2 473	2 912	3 095
Aktien	698	949	1 844	1 838	1 814	1 748
darunter:						
inländischer Emittenten	328	387	362	355	267	269
anderer Emittenten des Euroraums	321	411	835	829	778	693
Anteile an Investmentfonds	139 971	149 589	159 527	161 265	168 783	170 693
Schuldscheindarlehen	71	71	67	68	140	139
Übriges Vermögen	6 491	8 171	9 942	10 009	10 479	10 670
Verbindlichkeiten	557	648	622	632	492	531
darunter: aufgenommene Kredite	222	221	223	221	183	182
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	150 736	163 101	176 188	178 473	187 661	190 289

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