

I. Offene inländische Investmentfonds

3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

			2026			
Position	2024	2025	März	April	Mai	Juni
Insgesamt						
Bankguthaben	101 460	105 473	114 429	116 040	116 382	113 103
darunter: bei inländischen Banken in Euro	80 728	85 794	87 584	87 936	87 197	84 839
Wertpapiere zusammen	2 440 640	2 582 137	2 561 610	2 650 486	2 728 196	2 755 732
darunter: auf Euro lautend	1 656 492	1 783 770	1 774 450	1 821 848	1 862 540	1 878 572
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	20 784	19 867	18 444	18 783	18 160	16 525
darunter:						
inländischer Emittenten	7 365	5 192	5 517	5 586	5 646	5 376
anderer Emittenten des Euroraums	8 878	9 714	8 322	8 537	8 193	7 274
langfristige Schuldverschreibungen 2)	1 020 898	1 050 242	1 049 870	1 055 363	1 072 966	1 084 615
darunter:						
inländischer Emittenten	160 728	165 819	167 309	168 626	171 336	173 078
anderer Emittenten des Euroraums	428 507	435 656	432 705	435 581	442 277	445 354
Aktien	686 969	742 182	723 104	774 760	812 461	824 543
darunter:						
inländischer Emittenten	99 578	107 280	99 262	104 520	107 653	106 137
anderer Emittenten des Euroraums	138 670	158 475	158 737	166 890	173 453	181 275
Anteile an Investmentfonds	711 989	769 846	770 192	801 580	824 608	830 049
Schuldscheindarlehen	9 399	10 516	10 627	10 675	10 819	10 728
Übriges Vermögen	404 193	412 945	412 975	412 848	413 647	417 120
Verbindlichkeiten	113 299	102 645	106 859	103 915	105 057	109 900
darunter: aufgenommene Kredite	61 968	63 138	65 271	68 309	69 810	68 342
Fondsvermögen insgesamt 3)	2 842 393	3 008 437	2 989 434	3 080 615	3 157 707	3 181 487
Aktienfonds						
Bankguthaben	12 057	14 159	18 529	18 125	18 179	18 836
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 706	9 586	10 180	10 712	11 333	10 724
Wertpapiere zusammen	444 775	510 744	498 508	534 441	563 263	571 844
darunter: auf Euro lautend	156 177	192 346	186 500	195 606	203 398	207 458
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	1 498	1 785	1 717	1 597	1 525	1 416
darunter:						
inländischer Emittenten	665	344	431	422	387	417
anderer Emittenten des Euroraums	573	1 164	1 022	953	907	822
langfristige Schuldverschreibungen 2)	13 015	15 366	15 860	15 948	16 218	16 310
darunter:						
inländischer Emittenten	1 793	4 056	4 481	4 589	4 668	4 635
anderer Emittenten des Euroraums	5 543	7 470	7 363	7 355	7 438	7 310
Aktien	413 127	469 840	457 996	492 883	519 819	527 836
darunter:						
inländischer Emittenten	67 288	74 212	68 629	72 612	75 213	74 221
anderer Emittenten des Euroraums	69 671	92 641	92 163	97 205	101 912	106 417
Anteile an Investmentfonds	17 136	23 754	22 936	24 014	25 701	26 283
Schuldscheindarlehen	.	121	.	.	.	.
Übriges Vermögen	6 030	6 678	6 930	6 347	7 434	6 153
Verbindlichkeiten	2 764	3 392	3 137	2 548	3 305	2 811
darunter: aufgenommene Kredite	306	1 059	243	435	774	713
Fondsvermögen insgesamt 3)	460 110	528 310	520 898	556 429	585 472	593 748

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			
			März	April	Mai	Juni
Rentenfonds						
Bankguthaben	9 593	12 477	13 711	15 292	14 624	13 288
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 554	10 022	11 252	11 046	11 008	10 408
Wertpapiere zusammen	445 891	469 577	472 062	475 776	481 552	486 085
darunter: auf Euro lautend	321 402	349 704	353 071	357 126	360 789	363 578
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	4 597	4 675	4 147	4 177	3 716	3 359
darunter:						
inländischer Emittenten	2 142	1 194	1 233	1 268	1 236	1 277
anderer Emittenten des Euroraums	1 414	2 585	2 006	2 014	1 635	1 184
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	390 223	412 943	416 064	417 599	423 283	427 964
darunter:						
inländischer Emittenten	48 404	50 512	51 565	51 868	52 216	52 615
anderer Emittenten des Euroraums	162 260	169 403	170 573	171 513	173 619	175 259
Aktien	16 548	14 742	14 536	15 120	15 513	15 537
darunter:						
inländischer Emittenten	1 876	1 637	1 572	1 607	1 634	1 647
anderer Emittenten des Euroraums	4 996	4 614	4 581	4 752	4 825	4 899
Anteile an Investmentfonds	34 522	37 217	37 315	38 881	39 039	39 226
Schuldscheindarlehen	2 013	2 598	2 509	2 848	2 893	2 798
Übriges Vermögen	15 195	16 410	14 244	14 409	14 234	15 160
Verbindlichkeiten	9 455	8 476	8 577	8 033	8 136	8 660
darunter: aufgenommene Kredite	175	941	576	2 592	1 802	1 024
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	463 237	492 585	493 620	498 102	503 873	507 954
Gemischte Wertpapierfonds ⁴⁾						
Bankguthaben	46 390	46 357	48 267	48 869	50 325	48 109
darunter: bei inländischen Banken in Euro	37 133	36 622	35 354	35 858	35 025	33 842
Wertpapiere zusammen	1 209 591	1 234 653	1 222 658	1 249 962	1 284 640	1 297 771
darunter: auf Euro lautend	884 018	917 113	909 026	925 791	948 921	957 221
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	11 888	10 950	9 941	10 195	10 139	9 025
darunter:						
inländischer Emittenten	3 640	2 817	2 956	3 089	3 092	2 886
anderer Emittenten des Euroraums	5 705	5 238	4 432	4 636	4 728	4 208
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	555 920	559 601	554 206	554 704	565 102	571 608
darunter:						
inländischer Emittenten	96 781	97 036	96 719	97 352	99 257	100 398
anderer Emittenten des Euroraums	237 604	234 871	230 480	230 993	235 208	236 638
Aktien	234 259	235 910	228 764	241 866	251 344	255 035
darunter:						
inländischer Emittenten	26 970	28 376	25 897	26 822	27 322	26 829
anderer Emittenten des Euroraums	58 048	55 087	55 753	58 013	59 621	62 548
Anteile an Investmentfonds	407 523	428 192	429 747	443 197	458 055	462 102
Schuldscheindarlehen	7 222	7 527	7 735	7 443	7 541	7 547
Übriges Vermögen	30 033	47 925	49 376	49 586	49 477	52 794
Verbindlichkeiten	18 186	13 239	16 186	15 138	15 535	19 108
darunter: aufgenommene Kredite	848	654	3 319	3 714	5 778	4 928
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	1 275 050	1 323 222	1 308 923	1 337 883	1 371 926	1 383 012

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	März	April	Mai	Juni
Geldmarktfonds						
Bankguthaben	649	721	822	768	582	645
darunter: bei inländischen Banken in Euro	549	611	712	658	472	535
Wertpapiere zusammen	4 780	5 679	5 985	6 313	6 319	6 369
darunter: auf Euro lautend	4 780	5 679	5 985	6 313	6 319	6 369
kurzfristige Schuldverschreibungen ¹⁾	1 016	1 246	1 388	1 582	1 551	1 607
darunter:						
inländischer Emittenten	105	397	342	286	440	381
anderer Emittenten des Euroraums	732	394	495	526	488	632
langfristige Schuldverschreibungen ²⁾	3 753	4 395	4 563	4 696	4 737	4 740
darunter:						
inländischer Emittenten	1 545	1 373	1 333	1 284	1 288	1 346
anderer Emittenten des Euroraums	1 037	1 288	1 312	1 355	1 293	1 231
Anteile an Investmentfonds	.	38	.	.	.	.
Übriges Vermögen	43	38	31	37	44	35
Verbindlichkeiten	160	145	207	137	10	183
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	5 313	6 293	6 630	6 980	6 934	6 866
Immobilienfonds						
Bankguthaben	24 578	23 244	22 611	22 289	22 338	21 836
darunter: bei inländischen Banken in Euro	22 552	21 545	21 062	20 749	20 623	20 137
Wertpapiere zusammen	20 692	19 811	20 833	20 126	20 223	20 232
darunter:						
Schuldverschreibungen	830	593	420	371	372	373
Anteile an Investmentfonds	19 590	19 160	20 025	19 398	19 641	19 644
unbebaute Grundstücke	2 832	4 614	4 894	4 935	4 899	4 912
darunter:						
im Inland	990	2 629	2 943	2 968	2 911	2 913
in anderen Ländern des Euroraums	1 411	1 687	1 701	1 718	1 732	1 737
in anderen EU-Ländern	–	0	0	0	0	0
bebaute Grundstücke	204 805	200 758	200 445	200 233	200 381	200 488
darunter:						
im Inland	160 657	159 639	159 657	159 537	159 472	159 379
in anderen Ländern des Euroraums	27 099	26 207	26 168	26 091	26 199	26 380
in anderen EU-Ländern	3 943	3 626	3 615	3 609	3 611	3 613
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	78 600	74 544	74 902	74 975	74 675	74 550
darunter:						
mit Sitz im Inland	32 191	31 733	32 233	32 208	32 304	32 372
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	29 469	27 313	27 245	27 263	27 143	27 060
mit Sitz in anderen EU-Ländern	4 123	3 828	3 876	3 898	3 899	3 849
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	27 850	25 337	25 175	25 149	25 072	25 070
darunter:						
mit Sitz im Inland	5 553	5 491	5 346	5 260	5 172	5 095
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	12 962	11 506	11 477	11 560	11 604	11 746
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 630	2 536	2 478	2 496	2 484	2 473
Übriges Vermögen	21 952	18 568	17 904	17 711	17 702	17 855
Verbindlichkeiten	79 446	75 465	76 287	75 853	75 850	76 583
darunter: aufgenommene Kredite	59 808	60 285	60 919	60 949	60 957	61 362
Fondsvermögen insgesamt ³⁾	301 865	291 412	290 445	289 527	289 410	288 324

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			
			März	April	Mai	Juni
Hedgefonds						
Bankguthaben	109	88	157	232	196	120
darunter: bei inländischen Banken in Euro	68	50	72	65	66	72
Wertpapiere zusammen	5 646	3 163	3 160	3 316	3 465	3 598
darunter: auf Euro lautend	2 257	1 192	1 222	1 280	1 314	1 333
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	2 081	2 162	2 263	2 377
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	20	3	2	3	3	23
Verbindlichkeiten	31	1	1	0	1	1
darunter: aufgenommene Kredite	.	0	0	0	0	.
Fondsvermögen insgesamt 3)	5 743	3 253	3 318	3 551	3 664	3 726
Altersvorsorgefonds						
Bankguthaben	36	24	23	24	27	63
darunter: bei inländischen Banken in Euro	34	22	20	21	24	60
Wertpapiere zusammen	720	780	764	790	815	828
darunter: auf Euro lautend	535	581	569	570	585	598
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	271	269	272	273
darunter:						
inländischer Emittenten	90	97	101	100	100	100
anderer Emittenten des Euroraums	85	99	96	96	97	96
Aktien	390	425	411	436	455	462
darunter:						
inländischer Emittenten	60	68	64	67	67	67
anderer Emittenten des Euroraums	176	188	184	191	200	209
Anteile an Investmentfonds	81	84	82	85	88	93
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	662	650	649	647	650	654
Verbindlichkeiten	4	2	5	3	3	5
darunter: aufgenommene Kredite	–	0	0	.	0	0
Fondsvermögen insgesamt 3)	1 414	1 452	1 431	1 458	1 488	1 540

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			
			März	April	Mai	Juni
Sonstige Fonds						
Bankguthaben	4 725	4 335	5 017	5 689	5 108	4 738
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 207	3 555	4 282	4 531	4 239	4 070
Wertpapiere zusammen	114 280	118 054	119 110	125 711	128 241	128 760
darunter: auf Euro lautend	87 134	91 898	93 231	96 766	98 179	98 380
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	810	734	968	980	982	882
darunter:						
inländischer Emittenten	445	319	436	438	415	356
anderer Emittenten des Euroraums	110	92	244	280	305	296
langfristige Schuldverschreibungen 2)	48 997	50 205	51 282	54 147	55 118	55 268
darunter:						
inländischer Emittenten	10 796	11 407	11 833	12 015	12 330	12 484
anderer Emittenten des Euroraums	17 621	17 944	18 273	19 582	19 843	19 763
Aktien	16 408	16 726	16 509	19 393	20 263	20 464
darunter:						
inländischer Emittenten	2 253	2 466	2 315	2 614	2 723	2 680
anderer Emittenten des Euroraums	4 170	4 532	4 616	5 253	5 429	5 648
Anteile an Investmentfonds	48 064	50 389	50 351	51 190	51 878	52 146
Schuldscheindarlehen	78	65	.	.	.	.
Übriges Vermögen	4 528	4 723	4 906	4 960	5 110	5 030
Verbindlichkeiten	1 015	925	1 169	973	908	1 028
darunter: aufgenommene Kredite	9	9	14	389	236	95
Fondsvermögen insgesamt 3)	122 596	126 263	127 929	135 080	137 409	137 533
Dachfonds						
Bankguthaben	3 077	3 869	5 075	4 421	4 664	5 110
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 692	3 597	4 452	4 020	4 120	4 728
Wertpapiere zusammen	188 400	216 901	215 619	231 165	236 637	237 260
darunter: auf Euro lautend	174 945	202 954	201 527	215 651	220 119	220 760
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	303	282	174	193	187	172
darunter:						
inländischer Emittenten	.	67	69	83	76	.
anderer Emittenten des Euroraums	102	215	104	110	111	112
langfristige Schuldverschreibungen 2)	3 979	5 768	6 007	6 448	6 611	6 827
darunter:						
inländischer Emittenten	528	617	642	810	832	854
anderer Emittenten des Euroraums	2 352	3 921	3 958	4 087	4 156	4 436
Aktien	2 572	3 468	3 491	3 621	3 726	3 842
darunter:						
inländischer Emittenten	492	411	405	423	426	443
anderer Emittenten des Euroraums	704	1 142	1 118	1 155	1 180	1 236
Anteile an Investmentfonds	181 545	207 383	205 948	220 902	226 113	226 418
Schuldscheindarlehen	71	140	138	137	137	134
Übriges Vermögen	9 189	10 885	11 705	12 078	12 212	1 281
Verbindlichkeiten	1 616	728	1 037	1 010	1 086	1 281
darunter: aufgenommene Kredite	233	190	200	229	263	205
Fondsvermögen insgesamt 3)	199 121	231 067	231 489	246 766	252 556	253 877

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 €

			2026			
Position	2024	2025	März	April	Mai	Juni
Publikumsfonds						
Bankguthaben	34 620	34 171	41 405	38 956	38 803	38 154
darunter: bei inländischen Banken in Euro	26 272	26 666	29 710	28 057	27 429	26 705
Wertpapiere zusammen	567 780	639 616	626 834	664 370	693 742	702 366
darunter: auf Euro lautend	281 362	333 191	328 377	340 578	351 479	355 472
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	2 998	2 835	2 951	3 324	3 436	3 450
darunter:						
inländischer Emittenten	712	866	972	909	1 099	1 039
anderer Emittenten des Euroraums	1 494	1 177	1 128	1 308	1 326	1 312
langfristige Schuldverschreibungen 2)	112 742	120 912	123 024	125 036	127 563	128 134
darunter:						
inländischer Emittenten	27 253	29 742	31 143	31 204	31 866	32 159
anderer Emittenten des Euroraums	48 146	51 983	51 611	52 282	53 004	53 006
Aktien	363 199	411 807	397 377	427 621	449 646	456 198
darunter:						
inländischer Emittenten	65 467	71 903	66 357	70 141	72 478	71 419
anderer Emittenten des Euroraums	61 593	80 255	79 445	83 776	87 945	91 857
Anteile an Investmentfonds	88 841	104 062	103 482	108 389	113 096	114 583
Schuldscheindarlehen	7	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	139 467	122 589	123 347	123 525	123 727	126 138
Verbindlichkeiten	31 689	23 375	26 731	26 081	26 666	30 122
darunter: aufgenommene Kredite	14 675	13 454	14 043	14 418	14 806	14 726
Fondsvermögen insgesamt 3)	710 186	773 001	764 775	800 703	829 499	836 442
Spezialfonds						
Bankguthaben	66 842	71 304	73 027	77 086	77 577	74 932
darunter: bei inländischen Banken in Euro	54 458	59 130	57 877	59 882	59 765	58 117
Wertpapiere zusammen	1 872 921	1 942 443	1 934 699	1 986 037	2 034 382	2 053 307
darunter: auf Euro lautend	1 375 191	1 450 501	1 445 996	1 481 192	1 510 988	1 523 041
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	17 786	17 032	15 493	15 459	14 724	13 074
darunter:						
inländischer Emittenten	6 653	4 326	4 545	4 677	4 548	4 338
anderer Emittenten des Euroraums	7 384	8 537	7 194	7 230	6 867	5 961
langfristige Schuldverschreibungen 2)	908 155	929 194	926 723	930 203	945 291	956 383
darunter:						
inländischer Emittenten	133 474	136 073	136 163	137 418	139 467	140 916
anderer Emittenten des Euroraums	380 361	383 585	381 014	383 219	389 193	392 277
Aktien	323 770	330 375	325 727	347 139	362 816	368 345
darunter:						
inländischer Emittenten	34 111	35 377	32 905	34 378	35 175	34 718
anderer Emittenten des Euroraums	77 077	78 220	79 292	83 114	85 508	89 418
Anteile an Investmentfonds	623 209	665 842	666 756	693 237	711 551	715 506
Schuldscheindarlehen	9 392	10 516	10 627	10 675	10 819	10 728
Übriges Vermögen	264 736	290 356	289 628	289 323	289 920	290 982
Verbindlichkeiten	81 610	79 270	80 128	77 835	78 391	79 778
darunter: aufgenommene Kredite	47 293	49 684	51 227	53 891	55 004	53 616
Fondsvermögen insgesamt 3)	2 132 280	2 235 360	2 224 584	2 279 837	2 328 133	2 344 969

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			
			März	April	Mai	Juni
Publikumsfonds						
Bankguthaben	8 465	9 062	14 245	13 226	13 440	13 186
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 159	5 524	7 158	6 901	7 658	6 598
Wertpapiere zusammen	327 100	377 325	366 050	393 539	415 141	421 722
darunter: auf Euro lautend	116 762	142 894	137 752	144 883	151 232	153 606
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	137	21	37	40	48	64
darunter:						
inländischer Emittenten	104	14	28	29	34	50
anderer Emittenten des Euroraums	.	1	1	1	1	1
langfristige Schuldverschreibungen 2)	4 780	5 636	5 957	6 127	6 219	6 077
darunter:						
inländischer Emittenten	538	2 227	2 754	2 928	2 992	2 976
anderer Emittenten des Euroraums	1 556	2 272	2 046	2 050	2 045	1 919
Aktien	316 607	362 920	351 886	378 968	399 406	405 919
darunter:						
inländischer Emittenten	58 795	65 527	60 518	64 026	66 282	65 355
anderer Emittenten des Euroraums	53 075	70 638	70 124	73 957	77 736	81 159
Anteile an Investmentfonds	5 575	8 748	8 170	8 404	9 468	9 661
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	1 716	1 781	2 744	2 760	3 534	2 527
Verbindlichkeiten	1 268	973	1 966	1 570	2 313	1 598
darunter: aufgenommene Kredite	90	25	79	288	462	257
Fondsvermögen insgesamt 3)	336 013	387 195	381 053	407 941	429 755	435 796
Spezialfonds						
Bankguthaben	3 592	5 097	4 284	4 899	4 739	5 651
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 547	4 062	3 022	3 811	3 674	4 126
Wertpapiere zusammen	117 675	133 419	132 458	140 902	148 122	150 123
darunter: auf Euro lautend	39 414	49 452	48 748	50 723	52 166	53 852
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	1 360	1 763	1 680	1 557	1 477	1 351
darunter:						
inländischer Emittenten	562	331	403	393	353	367
anderer Emittenten des Euroraums	573	1 163	1 021	952	906	821
langfristige Schuldverschreibungen 2)	8 235	9 730	9 903	9 821	10 000	10 233
darunter:						
inländischer Emittenten	1 255	1 830	1 727	1 662	1 676	1 659
anderer Emittenten des Euroraums	3 987	5 198	5 317	5 306	5 393	5 391
Aktien	96 519	106 920	106 110	113 915	120 413	121 917
darunter:						
inländischer Emittenten	8 493	8 685	8 110	8 586	8 931	8 866
anderer Emittenten des Euroraums	16 596	22 003	22 040	23 248	24 176	25 259
Anteile an Investmentfonds	11 561	15 005	14 765	15 609	16 233	16 621
Schuldscheindarlehen	.	121	.	.	.	.
Übriges Vermögen	4 314	4 897	4 186	3 587	3 899	3 625
Verbindlichkeiten	1 496	2 420	1 171	978	992	1 213
darunter: aufgenommene Kredite	216	1 034	164	147	313	457
Fondsvermögen insgesamt 3)	124 097	141 115	139 845	148 488	155 717	157 952

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	März	April	Mai	Juni
Publikumsfonds						
Bankguthaben	1 561	1 305	2 050	1 701	1 680	1 717
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 119	1 104	1 714	1 459	1 426	1 402
Wertpapiere zusammen	59 171	63 233	64 449	65 566	66 854	67 699
darunter: auf Euro lautend	48 601	53 249	53 921	54 735	55 683	56 193
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	438	278	247	437	551	549
darunter:						
inländischer Emittenten	24	4	14	10	10	20
anderer Emittenten des Euroraums	141	155	88	263	324	203
langfristige Schuldverschreibungen 2)	55 586	60 268	61 481	62 342	63 508	64 222
darunter:						
inländischer Emittenten	12 638	13 251	13 439	13 455	13 543	13 693
anderer Emittenten des Euroraums	23 300	25 017	24 988	25 227	25 570	25 785
Aktien	1 152	273	274	287	289	301
darunter:						
inländischer Emittenten	203	63	57	60	57	56
anderer Emittenten des Euroraums	385	137	128	135	132	140
Anteile an Investmentfonds	1 996	2 414	2 446	2 500	2 507	2 627
Schuldscheindarlehen	7	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	1 080	1 133	1 171	1 144	1 098	1 121
Verbindlichkeiten	484	256	556	419	631	622
darunter: aufgenommene Kredite	46	1	37	47	136	81
Fondsvermögen insgesamt 3)	61 335	65 415	67 091	67 984	68 992	69 910
Spezialfonds						
Bankguthaben	8 032	11 171	11 661	13 591	12 937	11 550
darunter: bei inländischen Banken in Euro	5 435	8 918	9 538	9 587	9 575	8 986
Wertpapiere zusammen	386 720	406 199	407 467	410 064	414 557	418 259
darunter: auf Euro lautend	272 801	296 310	299 004	302 245	304 965	307 257
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	4 160	4 397	3 899	3 740	3 165	2 810
darunter:						
inländischer Emittenten	2 118	1 190	1 219	1 258	1 226	1 257
anderer Emittenten des Euroraums	1 272	2 431	1 918	1 751	1 311	981
langfristige Schuldverschreibungen 2)	334 637	352 540	354 459	355 133	359 664	363 643
darunter:						
inländischer Emittenten	35 766	37 257	38 123	38 410	38 669	38 918
anderer Emittenten des Euroraums	138 959	144 298	145 506	146 207	147 969	149 403
Aktien	15 397	14 469	14 263	14 833	15 224	15 236
darunter:						
inländischer Emittenten	1 673	1 575	1 515	1 547	1 577	1 591
anderer Emittenten des Euroraums	4 611	4 477	4 453	4 617	4 693	4 760
Anteile an Investmentfonds	32 526	34 793	34 847	36 358	36 504	36 570
Schuldscheindarlehen	2 006	2 598	2 509	2 848	2 893	2 798
Übriges Vermögen	14 115	15 276	13 073	13 265	13 135	14 038
Verbindlichkeiten	8 971	8 220	8 021	7 613	7 505	8 038
darunter: aufgenommene Kredite	129	940	540	2 545	1 666	943
Fondsvermögen insgesamt 3)	401 902	427 024	426 382	429 970	434 734	437 896

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			
			März	April	Mai	Juni
Publikumsfonds						
Bankguthaben	8 131	8 408	9 521	8 946	8 709	8 425
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 324	6 311	7 161	6 306	5 395	5 729
Wertpapiere zusammen	130 116	137 391	134 173	139 669	143 879	144 617
darunter: auf Euro lautend	79 317	90 554	90 002	92 328	94 729	95 214
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	603	735	802	824	844	799
darunter:						
inländischer Emittenten	270	320	370	403	434	427
anderer Emittenten des Euroraums	267	352	355	325	315	280
langfristige Schuldverschreibungen 2)	44 731	46 145	46 449	47 127	48 132	47 980
darunter:						
inländischer Emittenten	11 595	11 657	12 318	12 286	12 698	12 786
anderer Emittenten des Euroraums	20 100	21 121	21 014	21 329	21 673	21 400
Aktien	41 408	44 103	40 811	43 672	45 043	44 984
darunter:						
inländischer Emittenten	6 055	5 883	5 361	5 604	5 680	5 552
anderer Emittenten des Euroraums	7 467	8 490	8 239	8 685	9 039	9 483
Anteile an Investmentfonds	43 374	46 408	46 112	48 047	49 860	50 854
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	4 312	2 157	2 895	3 345	3 063	6 156
Verbindlichkeiten	3 959	1 530	2 707	2 813	2 644	5 910
darunter: aufgenommene Kredite	43	9	33	121	226	68
Fondsvermögen insgesamt 3)	138 600	146 426	143 862	149 120	152 969	153 267
Spezialfonds						
Bankguthaben	38 259	37 949	38 746	39 923	41 616	39 684
darunter: bei inländischen Banken in Euro	30 808	30 311	28 193	29 552	29 630	28 113
Wertpapiere zusammen	1 079 475	1 097 261	1 088 485	1 110 292	1 140 761	1 153 154
darunter: auf Euro lautend	804 701	826 559	819 024	833 463	854 192	862 007
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	11 285	10 215	9 139	9 371	9 295	8 226
darunter:						
inländischer Emittenten	3 370	2 496	2 586	2 686	2 657	2 459
anderer Emittenten des Euroraums	5 438	4 886	4 077	4 311	4 412	3 928
langfristige Schuldverschreibungen 2)	511 190	513 456	507 757	507 577	516 970	523 629
darunter:						
inländischer Emittenten	85 186	85 379	84 401	85 066	86 559	87 612
anderer Emittenten des Euroraums	217 504	213 751	209 466	209 665	213 535	215 239
Aktien	192 851	191 807	187 954	198 194	206 301	210 051
darunter:						
inländischer Emittenten	20 915	22 492	20 535	21 217	21 642	21 277
anderer Emittenten des Euroraums	50 581	46 597	47 513	49 328	50 581	53 065
Anteile an Investmentfonds	364 149	381 784	383 635	395 150	408 195	411 248
Schuldscheindarlehen	7 222	7 527	7 735	7 443	7 541	7 547
Übriges Vermögen	25 721	45 768	46 481	46 242	46 414	46 638
Verbindlichkeiten	14 228	11 710	13 479	12 325	12 892	13 198
darunter: aufgenommene Kredite	805	645	3 286	3 593	5 552	4 861
Fondsvermögen insgesamt 3)	1 136 449	1 176 795	1 165 061	1 188 763	1 218 957	1 229 745

* 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 €

			2026			
Position	2024	2025	März	April	Mai	Juni
Publikumsfonds						
Bankguthaben	13 990	12 780	11 803	11 746	11 519	11 140
darunter: bei inländischen Banken in Euro	12 801	11 711	10 865	10 825	10 417	10 073
Wertpapiere zusammen	3 931	4 255	4 282	4 241	4 258	4 059
darunter:						
Schuldverschreibungen	686	320	251	202	202	202
Anteile an Investmentfonds	3 245	3 936	4 031	4 040	4 056	3 857
unbebaute Grundstücke	2 427	3 375	3 588	3 614	3 621	3 686
darunter:						
im Inland	653	1 548	1 805	1 823	1 814	1 870
in anderen Ländern des Euroraums	1 343	1 559	1 565	1 573	1 583	1 588
in anderen EU-Ländern	–	0	0	0	0	0
bebaute Grundstücke	65 499	59 083	58 176	58 093	58 031	58 273
darunter:						
im Inland	34 905	31 614	31 027	31 007	30 915	30 894
in anderen Ländern des Euroraums	16 401	15 287	15 219	15 171	15 175	15 380
in anderen EU-Ländern	2 520	2 189	2 194	2 187	2 190	2 192
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	39 292	35 609	35 236	35 165	34 947	34 717
darunter:						
mit Sitz im Inland	10 547	10 293	10 246	10 186	10 182	10 247
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	19 085	16 936	16 832	16 806	16 686	16 472
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 684	1 336	1 324	1 336	1 340	1 329
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	14 847	12 331	12 360	12 203	12 177	12 199
darunter:						
mit Sitz im Inland	2 845	2 718	2 655	2 574	2 578	2 569
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	6 471	4 957	4 965	4 940	4 937	5 037
mit Sitz in anderen EU-Ländern	988	729	712	714	702	698
Übriges Vermögen	8 238	5 432	5 261	5 153	5 173	5 099
Verbindlichkeiten	24 756	20 176	20 673	20 597	20 483	20 953
darunter: aufgenommene Kredite	14 484	13 405	13 885	13 932	13 906	14 286
Fondsvermögen insgesamt 1)	123 469	112 689	110 021	109 606	109 239	108 209
Spezialfonds						
Bankguthaben	10 588	10 464	10 808	10 543	10 818	10 696
darunter: bei inländischen Banken in Euro	9 751	9 834	10 197	9 924	10 206	10 065
Wertpapiere zusammen	16 761	15 555	16 551	15 885	15 965	16 173
darunter:						
Schuldverschreibungen	.	273	169	169	170	170
Anteile an Investmentfonds	16 345	15 224	15 994	15 358	15 585	15 787
unbebaute Grundstücke	405	1 239	1 305	1 320	1 278	1 225
darunter:						
im Inland	337	1 081	1 138	1 145	1 097	1 043
in anderen Ländern des Euroraums	68	128	136	145	149	150
in anderen EU-Ländern	–	0	0	0	0	0
bebaute Grundstücke	139 306	141 675	142 268	142 139	142 350	142 215
darunter:						
im Inland	125 753	128 025	128 630	128 529	128 558	128 485
in anderen Ländern des Euroraums	10 698	10 920	10 949	10 920	11 024	11 000
in anderen EU-Ländern	1 424	1 436	1 421	1 422	1 421	1 421
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	39 308	38 935	39 667	39 811	39 728	39 834
darunter:						
mit Sitz im Inland	21 643	21 440	21 987	22 022	22 122	22 125
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	10 385	10 376	10 413	10 458	10 458	10 588
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 440	2 491	2 552	2 562	2 560	2 520
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	13 003	13 007	12 816	12 946	12 895	12 871
darunter:						
mit Sitz im Inland	2 708	2 773	2 691	2 686	2 595	2 527
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	6 491	6 549	6 512	6 620	6 667	6 709
mit Sitz in anderen EU-Ländern	1 642	1 807	1 766	1 782	1 782	1 774
Übriges Vermögen	13 714	13 137	12 643	12 558	12 529	12 756
Verbindlichkeiten	54 689	55 289	55 614	55 256	55 367	55 631
darunter: aufgenommene Kredite	45 323	46 879	47 034	47 018	47 051	47 077
Fondsvermögen insgesamt 1)	178 396	178 723	180 424	179 921	180 171	180 115

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			
			März	April	Mai	Juni
Publikumsfonds						
Bankguthaben	479	484	625	561	545	535
darunter: bei inländischen Banken in Euro	329	253	376	333	295	316
Wertpapiere zusammen	6 121	4 757	5 024	5 215	5 406	5 417
darunter: auf Euro lautend	3 244	2 570	2 837	2 913	3 006	3 021
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	170	165	206	203	209	209
darunter:						
inländischer Emittenten	54	67	.	.	.	.
anderer Emittenten des Euroraums	69	58	75	75	78	78
langfristige Schuldverschreibungen 2)	1 811	1 554	1 699	1 671	1 698	1 668
darunter:						
inländischer Emittenten	317	439	495	461	506	499
anderer Emittenten des Euroraums	935	766	832	837	851	818
Aktien	2 019	1 428	1 412	1 512	1 599	1 605
darunter:						
inländischer Emittenten	249	133	133	140	148	144
anderer Emittenten des Euroraums	197	209	201	207	220	219
Anteile an Investmentfonds	2 121	1 609	1 706	1 829	1 899	1 935
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	670	869	951	964	984	988
Verbindlichkeiten	53	39	150	66	68	101
darunter: aufgenommene Kredite	–	6	.	2	.	2
Fondsvermögen insgesamt 3)	7 218	6 071	6 447	6 673	6 865	6 840
Spezialfonds						
Bankguthaben	4 246	3 851	4 392	5 127	4 563	4 203
darunter: bei inländischen Banken in Euro	3 878	3 302	3 905	4 198	3 944	3 754
Wertpapiere zusammen	108 159	113 298	114 086	120 496	122 835	123 343
darunter: auf Euro lautend	83 890	89 328	90 395	93 853	95 173	95 360
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	640	569	762	777	773	673
darunter:						
inländischer Emittenten	392	252	335	337	309	255
anderer Emittenten des Euroraums	42	34	170	205	227	218
langfristige Schuldverschreibungen 2)	47 186	48 650	49 582	52 476	53 420	53 600
darunter:						
inländischer Emittenten	10 479	10 968	11 338	11 554	11 824	11 985
anderer Emittenten des Euroraums	16 686	17 177	17 441	18 744	18 992	18 945
Aktien	14 389	15 298	15 097	17 881	18 664	18 859
darunter:						
inländischer Emittenten	2 004	2 333	2 182	2 474	2 575	2 536
anderer Emittenten des Euroraums	3 973	4 323	4 414	5 046	5 209	5 429
Anteile an Investmentfonds	45 944	48 780	48 645	49 362	49 979	50 211
Schuldscheindarlehen	78	65	.	.	.	.
Übriges Vermögen	3 858	3 854	3 955	3 996	4 126	4 042
Verbindlichkeiten	963	886	1 019	906	839	927
darunter: aufgenommene Kredite	9	3	9	387	231	94
Fondsvermögen insgesamt 3)	115 378	120 192	121 483	128 407	130 544	130 694

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			
			März	April	Mai	Juni
Publikumsfonds						
Bankguthaben	1 289	1 271	2 133	1 736	2 086	2 246
darunter: bei inländischen Banken in Euro	945	1 047	1 582	1 401	1 622	1 930
Wertpapiere zusammen	34 743	42 036	41 862	44 684	46 482	47 098
darunter: auf Euro lautend	23 093	30 792	30 305	31 839	32 800	33 573
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	62	217	161	179	173	158
darunter:						
inländischer Emittenten	.	15	66	80	73	.
anderer Emittenten des Euroraums	60	202	95	98	100	99
langfristige Schuldverschreibungen 2)	1 041	1 497	1 452	1 719	1 843	2 021
darunter:						
inländischer Emittenten	230	222	232	248	260	280
anderer Emittenten des Euroraums	678	1 010	917	1 033	1 098	1 381
Aktien	1 623	1 653	1 582	1 671	1 729	1 784
darunter:						
inländischer Emittenten	106	145	138	154	150	151
anderer Emittenten des Euroraums	293	364	344	361	374	398
Anteile an Investmentfonds	32 018	38 668	38 667	41 115	42 737	43 135
Schuldscheindarlehen	–	0	0	0	0	0
Übriges Vermögen	1 020	406	495	609	598	881
Verbindlichkeiten	968	236	414	459	493	723
darunter: aufgenommene Kredite	12	7	6	27	72	20
Fondsvermögen insgesamt 3)	36 083	43 477	44 075	46 564	48 670	49 502
Spezialfonds						
Bankguthaben	1 790	2 600	2 945	2 689	2 582	2 868
darunter: bei inländischen Banken in Euro	1 749	2 552	2 873	2 621	2 501	2 801
Wertpapiere zusammen	153 718	174 933	173 825	186 549	190 223	190 230
darunter: auf Euro lautend	151 913	172 230	171 291	183 880	187 388	187 256
kurzfristige Schuldverschreibungen 1)	242	65	.	.	.	.
darunter:						
inländischer Emittenten	.	52	.	.	.	0
anderer Emittenten des Euroraums	42	12	.	.	.	.
langfristige Schuldverschreibungen 2)	2 938	4 271	4 555	4 729	4 768	4 807
darunter:						
inländischer Emittenten	298	396	410	562	573	574
anderer Emittenten des Euroraums	1 674	2 911	3 041	3 054	3 059	3 055
Aktien	949	1 814	1 909	1 950	1 997	2 058
darunter:						
inländischer Emittenten	387	267	267	270	276	292
anderer Emittenten des Euroraums	411	778	774	794	806	839
Anteile an Investmentfonds	149 589	168 783	167 349	179 855	183 444	183 351
Schuldscheindarlehen	71	140	138	137	137	134
Übriges Vermögen	8 171	10 479	11 210	11 470	11 614	11 777
Verbindlichkeiten	648	492	623	551	592	559
darunter: aufgenommene Kredite	221	183	194	202	190	186
Fondsvermögen insgesamt 3)	163 101	187 661	187 485	200 274	203 958	204 447

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