

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023	2024		
			Dezember	Januar	Februar	März
<b>Insgesamt</b>						
Bankguthaben	104 512	110 272	100 817	101 561	101 748	99 583
darunter: bei inländischen Banken in Euro	72 504	86 202	79 322	76 192	76 254	69 610
Wertpapiere zusammen	2 452 968	2 090 241	2 275 062	2 297 906	2 311 642	2 354 200
darunter: auf Euro lautend	1 676 020	1 453 096	1 591 827	1 595 899	1 599 450	1 625 222
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	15 043	21 900	19 868	19 800	20 761	20 726
darunter:						
inländischer Emittenten	4 998	9 830	7 320	6 987	6 892	6 333
anderer Emittenten des Euroraums	5 816	7 475	8 215	8 924	9 681	9 861
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 102 436	907 404	984 062	984 799	978 545	994 817
darunter:						
inländischer Emittenten	159 320	149 942	159 446	158 934	157 715	160 648
anderer Emittenten des Euroraums	454 621	364 146	409 349	409 865	407 734	413 813
Aktien	675 848	551 026	607 398	619 319	636 033	654 527
darunter:						
inländischer Emittenten	119 245	89 264	96 405	94 895	97 171	100 260
anderer Emittenten des Euroraums	160 885	127 937	136 290	138 507	142 122	146 392
Anteile an Investmentfonds	659 642	609 911	663 734	673 988	676 303	684 129
Schuldscheindarlehen	9 420	7 979	9 500	9 441	9 398	9 448
Übriges Vermögen	363 163	406 760	406 823	401 035	403 650	403 828
Verbindlichkeiten	91 769	108 259	103 314	104 654	106 054	105 104
darunter: aufgenommene Kredite	52 265	57 308	60 907	60 667	60 595	61 152
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	2 838 295	2 506 993	2 688 888	2 705 288	2 720 383	2 761 956
<b>Aktienfonds</b>						
Bankguthaben	11 580	13 447	12 623	12 516	13 227	12 355
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 300	7 707	6 287	6 374	6 532	5 811
Wertpapiere zusammen	427 534	353 739	391 950	399 933	410 843	424 458
darunter: auf Euro lautend	183 841	147 541	153 746	153 189	156 618	162 421
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	842	4 146	1 070	1 077	1 109	1 166
darunter:						
inländischer Emittenten	358	2 447	588	580	692	692
anderer Emittenten des Euroraums	380	1 561	304	307	213	229
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	19 782	20 341	14 187	14 172	14 042	14 381
darunter:						
inländischer Emittenten	2 714	3 367	2 664	2 648	2 610	2 555
anderer Emittenten des Euroraums	10 488	10 794	7 248	7 196	7 106	7 380
Aktien	388 707	315 191	360 191	367 963	379 096	391 907
darunter:						
inländischer Emittenten	76 517	56 118	64 537	63 197	64 782	67 303
anderer Emittenten des Euroraums	81 716	62 157	68 635	69 881	72 200	74 862
Anteile an Investmentfonds	18 202	14 061	16 501	16 722	16 597	17 004
Schuldscheindarlehen	.	.	.	.	.	.
Übriges Vermögen	4 464	5 358	4 780	4 221	4 728	5 097
Verbindlichkeiten	2 482	3 003	1 844	2 001	2 486	2 370
darunter: aufgenommene Kredite	256	765	456	281	344	375
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	441 150	369 591	407 524	414 684	426 326	439 554

<sup>1</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. <sup>2</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. <sup>3</sup> Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.

## I. Offene inländische Investmentfonds

### noch: 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023	2024		
			Dezember	Januar	Februar	März
<b>Rentenfonds</b>						
Bankguthaben	11 538	11 633	10 381	10 374	9 800	9 327
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6 824	8 680	7 871	7 926	6 355	5 396
Wertpapiere zusammen	514 919	412 459	440 535	444 516	442 145	448 760
darunter: auf Euro lautend	358 301	286 319	317 578	318 024	316 990	322 073
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	3 428	5 577	3 448	3 613	3 880	4 106
darunter:						
inländischer Emittenten	757	2 215	786	845	957	816
anderer Emittenten des Euroraums	679	1 319	1 362	1 695	1 691	2 013
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	463 059	357 661	388 691	387 059	384 173	390 285
darunter:						
inländischer Emittenten	50 601	40 653	47 927	47 464	47 398	48 875
anderer Emittenten des Euroraums	198 149	145 753	160 965	159 777	158 418	160 582
Aktien	21 561	17 390	16 117	16 052	15 854	15 811
darunter:						
inländischer Emittenten	2 788	2 223	1 921	1 908	1 978	1 908
anderer Emittenten des Euroraums	6 570	5 616	4 964	4 970	5 041	4 989
Anteile an Investmentfonds	26 872	31 831	32 279	37 792	38 238	38 558
Schuldscheindarlehen	2 332	2 205	2 261	2 221	2 147	2 156
Übriges Vermögen	13 393	14 371	15 139	12 597	13 091	14 048
Verbindlichkeiten	6 835	10 632	6 883	6 748	6 273	6 512
darunter: aufgenommene Kredite	255	972	615	370	297	495
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	535 347	430 035	461 433	462 961	460 911	467 780
<b>Gemischte Wertpapierfonds <sup>4)</sup></b>						
Bankguthaben	46 746	52 525	45 211	46 303	46 654	44 935
darunter: bei inländischen Banken in Euro	32 412	40 525	35 313	32 846	34 066	28 577
Wertpapiere zusammen	1 181 126	1 029 675	1 126 063	1 135 434	1 139 356	1 158 816
darunter: auf Euro lautend	852 070	761 882	843 128	846 930	847 514	860 293
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	9 785	10 606	12 400	12 028	12 679	12 355
darunter:						
inländischer Emittenten	3 417	4 647	4 495	4 088	3 992	3 695
anderer Emittenten des Euroraums	4 360	3 929	5 742	6 014	6 665	6 536
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	559 807	477 440	524 309	526 604	523 448	532 415
darunter:						
inländischer Emittenten	94 043	92 443	96 112	96 172	94 920	96 176
anderer Emittenten des Euroraums	224 249	190 125	220 839	222 402	221 842	225 110
Aktien	236 738	196 043	209 554	213 326	219 066	224 455
darunter:						
inländischer Emittenten	34 237	27 148	26 378	26 288	26 919	27 562
anderer Emittenten des Euroraums	65 332	54 311	56 862	57 664	58 948	60 409
Anteile an Investmentfonds	374 796	345 586	379 800	383 476	384 164	389 591
Schuldscheindarlehen	6 954	5 606	7 100	7 082	7 114	7 114
Übriges Vermögen	29 484	37 015	29 335	27 152	28 238	28 189
Verbindlichkeiten	12 593	16 770	14 157	15 315	16 040	15 638
darunter: aufgenommene Kredite	1 637	862	799	848	689	933
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	1 251 717	1 108 051	1 193 551	1 200 656	1 205 322	1 223 416

<sup>1</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. <sup>2</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. <sup>3</sup> Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten. <sup>4</sup> 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	2021	2022	2023	2024		
			Dezember	Januar	Februar	März
<b>Geldmarktfonds</b>						
Bankguthaben	299	322	342	418	518	558
darunter: bei inländischen Banken in Euro	230	322	342	418	518	558
Wertpapiere zusammen	2 220	2 674	3 172	3 256	3 297	3 432
darunter: auf Euro lautend	2 220	2 674	3 172	3 256	3 297	3 432
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	261	496	595	660	766	771
darunter:						
inländischer Emittenten	45	.	140	154	147	153
anderer Emittenten des Euroraums	196	350	402	453	557	516
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	1 942	2 149	2 571	2 591	2 526	2 652
darunter:						
inländischer Emittenten	359	495	775	854	950	1 055
anderer Emittenten des Euroraums	1 003	967	738	782	752	725
Anteile an Investmentfonds	17	29	.	.	.	.
Übriges Vermögen	15	25	26	36	26	74
Verbindlichkeiten	23	12	10	28	126	155
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	2 511	3 009	3 529	3 682	3 715	3 909
<b>Immobilienfonds</b>						
Bankguthaben	22 641	23 497	24 882	23 875	24 019	24 297
darunter: bei inländischen Banken in Euro	19 780	21 111	23 105	21 656	22 252	22 547
Wertpapiere zusammen	18 239	17 400	19 228	19 572	19 217	19 293
darunter:						
Schuldverschreibungen	2 487	1 253	1 314	1 427	1 381	1 435
Anteile an Investmentfonds	15 682	15 917	17 694	17 926	17 620	17 643
unbebaute Grundstücke	4 695	5 064	3 944	3 959	2 661	2 892
darunter:						
im Inland	4 024	4 146	2 730	2 660	1 507	1 411
in anderen Ländern des Euroraums	607	918	1 091	1 104	963	1 293
in anderen EU-Ländern	-	-	-	-	-	-
bebaute Grundstücke	177 474	196 283	206 415	206 352	207 548	206 974
darunter:						
im Inland	133 198	150 091	160 683	160 946	162 058	161 950
in anderen Ländern des Euroraums	26 146	27 804	28 151	27 939	28 146	27 857
in anderen EU-Ländern	3 867	4 044	4 052	4 071	4 065	4 019
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	74 146	81 964	79 810	79 857	79 723	79 452
darunter:						
mit Sitz im Inland	30 114	33 379	32 479	32 396	32 196	32 075
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	26 355	29 758	29 615	29 836	29 979	30 005
mit Sitz in anderen EU-Ländern	5 052	4 903	4 618	4 582	4 544	4 477
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	25 662	28 097	28 825	28 950	29 332	28 954
darunter:						
mit Sitz im Inland	6 095	5 921	6 027	5 985	5 990	6 049
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	10 963	12 669	13 242	13 314	13 597	13 262
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 425	2 547	2 495	2 504	2 505	2 440
Übriges Vermögen	24 316	27 786	24 384	23 846	23 836	23 558
Verbindlichkeiten	68 502	75 660	78 064	77 954	78 076	77 641
darunter: aufgenommene Kredite	49 885	54 465	58 141	58 218	58 345	58 493
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	278 671	304 432	309 424	308 456	308 259	307 778

<sup>1</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. <sup>2</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. <sup>3</sup> Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.

## I. Offene inländische Investmentfonds

### noch: 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023	2024			
			Dezember	Januar	Februar	März	
<b>Hedgefonds</b>							
Bankguthaben	92	61	99	72	181	195	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	61	40	67	22	121	131	
Wertpapiere zusammen	5 783	4 692	5 485	5 561	5 591	5 781	
darunter: auf Euro lautend	2 798	2 241	2 513	2 507	2 444	2 546	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–	
darunter:							
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–	
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	99	96	109	109	110	110	
darunter:							
inländischer Emittenten	76	76	84	84	85	85	
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–	
Aktien	3 106	2 090	2 634	2 673	2 644	2 760	
darunter:							
inländischer Emittenten	998	716	796	779	682	698	
anderer Emittenten des Euroraums	589	388	417	419	433	471	
Anteile an Investmentfonds	2 578	2 506	2 742	2 779	2 837	2 912	
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–	
Übriges Vermögen	15	7	20	19	36	24	
Verbindlichkeiten	44	24	30	34	60	41	
darunter: aufgenommene Kredite	–	–	–	–	–	–	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	5 846	4 736	5 573	5 618	5 748	5 959	
<b>Altersvorsorgefonds</b>							
Bankguthaben	7	4	12	8	15	19	
darunter: bei inländischen Banken in Euro	6	2	10	7	14	17	
Wertpapiere zusammen	643	554	620	625	628	661	
darunter: auf Euro lautend	465	411	465	464	465	496	
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–	
darunter:							
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–	
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–	
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	154	171	171	159	160	172	
darunter:							
inländischer Emittenten	44	58	50	33	31	37	
anderer Emittenten des Euroraums	68	68	82	85	85	83	
Aktien	434	342	382	398	406	406	
darunter:							
inländischer Emittenten	70	52	59	62	66	64	
anderer Emittenten des Euroraums	214	165	184	195	199	199	
Anteile an Investmentfonds	55	41	67	68	63	83	
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–	
Übriges Vermögen	4	4	595	597	593	597	
Verbindlichkeiten	4	1	5	1	2	2	
darunter: aufgenommene Kredite	–	–	–	–	–	–	
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	650	561	1 222	1 229	1 235	1 275	

<sup>1</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. <sup>2</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. <sup>3</sup> Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.

## I. Offene inländische Investmentfonds

### noch: 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2021	2022	2023	2024		
			Dezember	Januar	Februar	März
<b>Sonstige Fonds</b>						
Bankguthaben	9 048	5 945	4 399	4 445	4 137	4 746
darunter: bei inländischen Banken in Euro	4 783	5 272	3 757	3 697	3 453	3 916
Wertpapiere zusammen	108 872	104 369	108 410	108 604	108 281	108 910
darunter: auf Euro lautend	76 931	79 349	83 179	82 911	82 518	82 943
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	549	919	1 077	1 074	1 069	1 031
darunter:						
inländischer Emittenten	379	469	589	598	583	529
anderer Emittenten des Euroraums	79	213	181	159	169	168
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	44 755	42 159	46 458	46 433	46 326	46 734
darunter:						
inländischer Emittenten	8 520	11 223	10 785	10 631	10 622	10 724
anderer Emittenten des Euroraums	14 590	13 125	15 808	15 904	15 825	15 980
Aktien	22 840	17 912	16 505	16 820	16 827	16 976
darunter:						
inländischer Emittenten	4 113	2 417	2 254	2 200	2 278	2 249
anderer Emittenten des Euroraums	5 578	4 433	4 450	4 585	4 521	4 662
Anteile an Investmentfonds	40 729	43 379	44 371	44 277	44 059	44 169
Schuldscheindarlehen	.	.	.	.	.	.
Übriges Vermögen	5 772	4 910	4 490	4 253	4 213	4 256
Verbindlichkeiten	687	1 126	999	1 029	979	896
darunter: aufgenommene Kredite	17	21	49	101	71	14
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	123 005	114 141	116 346	116 318	115 695	117 101
<b>Dachfonds</b>						
Bankguthaben	2 503	2 781	2 755	3 339	2 956	3 011
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 053	2 489	2 463	3 042	2 711	2 524
Wertpapiere zusammen	189 852	161 018	174 289	175 108	177 011	178 674
darunter: auf Euro lautend	178 609	152 784	164 751	164 995	166 349	167 558
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	160	122	138	117	104	158
darunter:						
inländischer Emittenten	31	5	31	16	17	.
anderer Emittenten des Euroraums	122	103	100	98	84	95
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	6 874	2 861	3 282	3 371	3 442	3 579
darunter:						
inländischer Emittenten	1 239	579	466	454	458	469
anderer Emittenten des Euroraums	3 969	1 720	1 925	1 957	1 962	2 084
Aktien	2 267	1 706	1 682	1 756	1 825	1 895
darunter:						
inländischer Emittenten	505	446	420	419	427	435
anderer Emittenten des Euroraums	751	704	525	543	533	552
Anteile an Investmentfonds	180 550	156 329	169 188	169 863	171 641	173 041
Schuldscheindarlehen	67	70	71	71	71	72
Übriges Vermögen	3 545	5 587	6 719	6 918	7 281	1 214
Verbindlichkeiten	581	1 003	688	906	1 367	1 214
darunter: aufgenommene Kredite	196	204	234	233	229	230
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	195 387	168 454	183 147	184 530	185 953	187 846

<sup>1</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit bis einschl. 1 Jahr. <sup>2</sup> Mit einer Ursprungslaufzeit über 1 Jahr. <sup>3</sup> Vermögenspositionen abzüglich Verbindlichkeiten.