

## I. Offene inländische Investmentfonds

### 3a) Zusammensetzung des Fondsvermögens nach Mittelanlage

Stand am Jahres- bzw. Monatsende; Mio €

Position	2022	2023	2024			
			September	Oktober	November	Dezember
<b>Insgesamt</b>						
Bankguthaben	110 272	100 817	106 355	108 301	109 441	101 460
darunter: bei inländischen Banken in Euro	86 202	79 322	80 395	83 225	85 041	80 728
Wertpapiere zusammen	2 090 241	2 275 062	2 421 870	2 413 562	2 461 135	2 440 640
darunter: auf Euro lautend	1 453 096	1 591 827	1 662 841	1 652 429	1 669 229	1 656 492
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	21 900	19 868	20 667	19 745	19 199	20 784
darunter:						
inländischer Emittenten	9 830	7 320	5 347	5 118	5 411	7 365
anderer Emittenten des Euroraums	7 475	8 215	10 841	10 480	9 343	8 878
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	907 404	984 062	1 024 458	1 021 735	1 037 043	1 020 898
darunter:						
inländischer Emittenten	149 942	159 446	164 398	163 680	165 556	160 728
anderer Emittenten des Euroraums	364 146	409 349	428 649	428 348	434 881	428 507
Aktien	551 026	607 398	674 855	669 593	691 386	686 969
darunter:						
inländischer Emittenten	89 264	96 405	100 909	98 398	99 275	99 578
anderer Emittenten des Euroraums	127 937	136 290	144 007	139 718	138 248	138 670
Anteile an Investmentfonds	609 911	663 734	701 890	702 489	713 507	711 989
Schuldscheindarlehen	7 979	9 500	9 172	9 190	9 261	9 399
Übriges Vermögen	406 760	406 823	406 049	401 482	402 856	404 193
Verbindlichkeiten	108 259	103 314	106 886	107 695	111 184	113 299
darunter: aufgenommene Kredite	57 308	60 907	62 365	61 861	61 893	61 968
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	2 506 993	2 688 888	2 836 560	2 824 840	2 871 509	2 842 393
<b>Aktienfonds</b>						
Bankguthaben	13 447	12 623	12 478	13 260	12 599	12 057
darunter: bei inländischen Banken in Euro	7 707	6 287	6 094	7 033	7 146	6 706
Wertpapiere zusammen	353 739	391 950	435 936	433 341	448 608	444 775
darunter: auf Euro lautend	147 541	153 746	160 369	155 601	156 137	156 177
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	4 146	1 070	1 236	1 306	1 406	1 498
darunter:						
inländischer Emittenten	2 447	588	543	658	659	665
anderer Emittenten des Euroraums	1 561	304	520	467	577	573
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	20 341	14 187	12 082	12 197	14 381	13 015
darunter:						
inländischer Emittenten	3 367	2 664	2 222	2 172	2 519	1 793
anderer Emittenten des Euroraums	10 794	7 248	4 568	4 652	5 575	5 543
Aktien	315 191	360 191	405 449	403 289	415 774	413 127
darunter:						
inländischer Emittenten	56 118	64 537	68 333	66 585	67 047	67 288
anderer Emittenten des Euroraums	62 157	68 635	73 338	71 108	69 565	69 671
Anteile an Investmentfonds	14 061	16 501	17 168	16 549	17 048	17 136
Schuldscheindarlehen	.	.	.	.	.	.
Übriges Vermögen	5 358	4 780	5 857	4 740	6 307	6 030
Verbindlichkeiten	3 003	1 844	3 071	2 421	3 517	2 764
darunter: aufgenommene Kredite	765	456	619	426	282	306
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	369 591	407 524	451 222	448 941	464 019	460 110

<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	2022	2023	2024			
			September	Oktober	November	Dezember
<b>Rentenfonds</b>						
Bankguthaben	11 633	10 381	10 864	11 067	11 956	9 593
darunter: bei inländischen Banken in Euro	8 680	7 871	8 346	8 375	8 522	6 554
Wertpapiere zusammen	412 459	440 535	455 028	451 116	453 100	445 891
darunter: auf Euro lautend	286 319	317 578	326 714	325 526	326 443	321 402
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	5 577	3 448	4 252	3 709	3 596	4 597
darunter:						
inländischer Emittenten	2 215	786	774	607	773	2 142
anderer Emittenten des Euroraums	1 319	1 362	2 186	2 043	1 747	1 414
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	357 661	388 691	396 500	393 625	397 961	390 223
darunter:						
inländischer Emittenten	40 653	47 927	50 347	50 132	50 812	48 404
anderer Emittenten des Euroraums	145 753	160 965	163 659	163 445	164 759	162 260
Aktien	17 390	16 117	16 607	16 260	16 590	16 548
darunter:						
inländischer Emittenten	2 223	1 921	1 913	1 869	1 867	1 876
anderer Emittenten des Euroraums	5 616	4 964	4 998	4 846	4 880	4 996
Anteile an Investmentfonds	31 831	32 279	37 668	37 522	34 953	34 522
Schuldscheindarlehen	2 205	2 261	2 091	2 033	2 045	2 013
Übriges Vermögen	14 371	15 139	17 287	15 007	14 274	15 195
Verbindlichkeiten	10 632	6 883	6 800	7 234	7 797	9 455
darunter: aufgenommene Kredite	972	615	393	366	287	175
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	430 035	461 433	478 469	471 989	473 578	463 237
<b>Gemischte Wertpapierfonds <sup>4)</sup></b>						
Bankguthaben	52 525	45 211	48 112	48 671	50 597	46 390
darunter: bei inländischen Banken in Euro	40 525	35 313	34 554	35 568	38 161	37 133
Wertpapiere zusammen	1 029 675	1 126 063	1 199 930	1 197 142	1 219 393	1 209 591
darunter: auf Euro lautend	761 882	843 128	887 847	882 760	892 240	884 018
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	10 606	12 400	12 188	12 018	11 209	11 888
darunter:						
inländischer Emittenten	4 647	4 495	3 088	3 033	2 964	3 640
anderer Emittenten des Euroraums	3 929	5 742	6 807	6 771	5 856	5 705
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	477 440	524 309	555 618	555 089	562 637	555 920
darunter:						
inländischer Emittenten	92 443	96 112	97 993	97 670	98 257	96 781
anderer Emittenten des Euroraums	190 125	220 839	238 784	238 188	241 548	237 604
Aktien	196 043	209 554	231 086	228 785	235 963	234 259
darunter:						
inländischer Emittenten	27 148	26 378	27 390	26 733	26 963	26 970
anderer Emittenten des Euroraums	54 311	56 862	59 747	58 053	57 836	58 048
Anteile an Investmentfonds	345 586	379 800	401 037	401 250	409 583	407 523
Schuldscheindarlehen	5 606	7 100	6 895	6 974	7 033	7 222
Übriges Vermögen	37 015	29 335	29 478	28 270	29 475	30 033
Verbindlichkeiten	16 770	14 157	14 746	15 667	17 304	18 186
darunter: aufgenommene Kredite	862	799	837	854	838	848
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	1 108 051	1 193 551	1 269 669	1 265 390	1 289 194	1 275 050

<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	2022	2023	2024			
			September	Oktober	November	Dezember
<b>Geldmarktfonds</b>						
Bankguthaben	322	342	960	953	632	649
darunter: bei inländischen Banken in Euro	322	342	860	853	532	549
Wertpapiere zusammen	2 674	3 172	4 592	4 674	4 596	4 780
darunter: auf Euro lautend	2 674	3 172	4 592	4 674	4 596	4 780
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	496	595	1 060	949	881	1 016
darunter:						
inländischer Emittenten	.	140	100	90	120	105
anderer Emittenten des Euroraums	350	402	749	693	550	732
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	2 149	2 571	3 521	3 716	3 709	3 753
darunter:						
inländischer Emittenten	495	775	1 567	1 541	1 534	1 545
anderer Emittenten des Euroraums	967	738	836	958	1 015	1 037
Anteile an Investmentfonds	29	.	.	.	.	.
Übriges Vermögen	25	26	33	30	47	43
Verbindlichkeiten	12	10	172	171	20	160
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	3 009	3 529	5 414	5 485	5 254	5 313
<b>Immobilienfonds</b>						
Bankguthaben	23 497	24 882	24 623	25 188	24 929	24 578
darunter: bei inländischen Banken in Euro	21 111	23 105	22 378	23 165	23 098	22 552
Wertpapiere zusammen	17 400	19 228	20 024	19 762	20 674	20 692
darunter:						
Schuldverschreibungen	1 253	1 314	915	681	1 128	830
Anteile an Investmentfonds	15 917	17 694	18 842	18 814	19 272	19 590
unbebaute Grundstücke	5 064	3 944	2 732	3 030	3 373	2 832
darunter:						
im Inland	4 146	2 730	1 023	1 070	1 071	990
in anderen Ländern des Euroraums	918	1 091	1 295	1 537	1 873	1 411
in anderen EU-Ländern	-	-	-	-	-	-
bebaute Grundstücke	196 283	206 415	206 298	205 018	204 141	204 805
darunter:						
im Inland	150 091	160 683	161 710	161 347	160 601	160 657
in anderen Ländern des Euroraums	27 804	28 151	27 572	26 668	26 485	27 099
in anderen EU-Ländern	4 044	4 052	4 009	3 964	3 964	3 943
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	81 964	79 810	78 556	78 714	78 704	78 600
darunter:						
mit Sitz im Inland	33 379	32 479	32 214	32 326	32 240	32 191
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	29 758	29 615	29 503	29 586	29 496	29 469
mit Sitz in anderen EU-Ländern	4 903	4 618	4 385	4 140	4 151	4 123
Darlehen an Immobilien-Gesellschaften	28 097	28 825	28 013	28 108	28 263	27 850
darunter:						
mit Sitz im Inland	5 921	6 027	5 908	5 922	5 952	5 553
mit Sitz in anderen Ländern des Euroraums	12 669	13 242	13 106	13 139	13 176	12 962
mit Sitz in anderen EU-Ländern	2 547	2 495	2 451	2 441	2 450	2 630
Übriges Vermögen	27 786	24 384	22 885	22 826	22 462	21 952
Verbindlichkeiten	75 660	78 064	79 302	79 370	79 457	79 446
darunter: aufgenommene Kredite	54 465	58 141	59 675	59 380	59 643	59 808
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	304 432	309 424	303 829	303 276	303 088	301 865

<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	2022	2023	2024			
			September	Oktober	November	Dezember
<b>Hedgefonds</b>						
Bankguthaben	61	99	178	111	120	109
darunter: bei inländischen Banken in Euro	40	67	155	64	70	68
Wertpapiere zusammen	4 692	5 485	5 450	5 349	5 554	5 646
darunter: auf Euro lautend	2 241	2 513	2 269	2 240	2 243	2 257
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	.	–	–	–	–	–
darunter:						
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	96	109	85	85	84	85
darunter:						
inländischer Emittenten	76	84	59	60	59	59
anderer Emittenten des Euroraums	.	.	.	.	.	.
Aktien	2 090	2 634	2 357	2 247	3 244	3 312
darunter:						
inländischer Emittenten	716	796	520	499	571	591
anderer Emittenten des Euroraums	388	417	421	413	629	622
Anteile an Investmentfonds	2 506	2 742	3 007	3 017	2 225	2 250
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	7	20	45	28	28	20
Verbindlichkeiten	24	30	43	53	46	31
darunter: aufgenommene Kredite	.	.	.	.	.	.
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	4 736	5 573	5 630	5 435	5 655	5 743
<b>Altersvorsorgefonds</b>						
Bankguthaben	4	12	37	33	36	36
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2	10	34	31	34	34
Wertpapiere zusammen	554	620	716	715	725	720
darunter: auf Euro lautend	411	465	548	545	533	535
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	–	–	–	–	–	–
darunter:						
inländischer Emittenten	–	–	–	–	–	–
anderer Emittenten des Euroraums	–	–	–	–	–	–
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	171	171	228	232	257	249
darunter:						
inländischer Emittenten	58	50	87	90	92	90
anderer Emittenten des Euroraums	68	82	86	87	91	85
Aktien	342	382	404	397	393	390
darunter:						
inländischer Emittenten	52	59	63	61	58	60
anderer Emittenten des Euroraums	165	184	192	183	174	176
Anteile an Investmentfonds	41	67	84	86	74	81
Schuldscheindarlehen	–	–	–	–	–	–
Übriges Vermögen	4	595	660	663	655	662
Verbindlichkeiten	1	5	4	3	4	4
darunter: aufgenommene Kredite	–	–	–	.	–	–
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	561	1 222	1 409	1 409	1 411	1 414

<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	2022	2023	2024			
			September	Oktober	November	Dezember
<b>Sonstige Fonds</b>						
Bankguthaben	5 945	4 399	5 793	5 465	5 063	4 725
darunter: bei inländischen Banken in Euro	5 272	3 757	5 265	4 918	4 346	4 207
Wertpapiere zusammen	104 369	108 410	110 727	113 094	115 067	114 280
darunter: auf Euro lautend	79 349	83 179	84 253	86 503	87 548	87 134
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	919	1 077	876	829	845	810
darunter:						
inländischer Emittenten	469	589	457	426	451	445
anderer Emittenten des Euroraums	213	181	160	136	122	110
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	42 159	46 458	48 120	48 604	49 397	48 997
darunter:						
inländischer Emittenten	11 223	10 785	10 846	10 838	11 047	10 796
anderer Emittenten des Euroraums	13 125	15 808	16 870	17 164	17 555	17 621
Aktien	17 912	16 505	16 491	16 174	16 643	16 408
darunter:						
inländischer Emittenten	2 417	2 254	2 222	2 156	2 236	2 253
anderer Emittenten des Euroraums	4 433	4 450	4 368	4 223	4 197	4 170
Anteile an Investmentfonds	43 379	44 371	45 240	47 486	48 183	48 064
Schuldscheindarlehen	.	.	.	.	.	78
Übriges Vermögen	4 910	4 490	4 164	4 408	4 502	4 528
Verbindlichkeiten	1 126	999	924	1 029	1 270	1 015
darunter: aufgenommene Kredite	21	49	22	8	11	9
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	114 141	116 346	119 849	122 026	123 450	122 596
<b>Dachfonds</b>						
Bankguthaben	2 781	2 755	3 112	3 323	3 155	3 077
darunter: bei inländischen Banken in Euro	2 489	2 463	2 520	3 000	2 790	2 692
Wertpapiere zusammen	161 018	174 289	183 611	182 539	187 572	188 400
darunter: auf Euro lautend	152 784	164 751	171 654	170 258	174 277	174 945
kurzfristige Schuldverschreibungen <sup>1)</sup>	122	138	290	291	301	303
darunter:						
inländischer Emittenten	5	31	.	.	.	.
anderer Emittenten des Euroraums	103	100	87	89	100	102
langfristige Schuldverschreibungen <sup>2)</sup>	2 861	3 282	3 667	3 684	3 958	3 979
darunter:						
inländischer Emittenten	579	466	505	508	514	528
anderer Emittenten des Euroraums	1 720	1 925	2 049	2 071	2 341	2 352
Aktien	1 706	1 682	2 106	2 083	2 424	2 572
darunter:						
inländischer Emittenten	446	420	418	446	482	492
anderer Emittenten des Euroraums	704	525	669	617	684	704
Anteile an Investmentfonds	156 329	169 188	177 547	176 481	180 888	181 545
Schuldscheindarlehen	70	71	70	71	71	71
Übriges Vermögen	5 587	6 719	7 643	8 238	8 324	1 616
Verbindlichkeiten	1 003	688	1 208	1 127	1 139	1 616
darunter: aufgenommene Kredite	204	234	229	230	243	233
Fondsvermögen insgesamt <sup>3)</sup>	168 454	183 147	193 228	193 044	197 983	199 121

<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.