

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 1 S. 1 Nrn. 1, 3 PfandBG

Umlaufende Pfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte

3. Quartal 2025

Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen		Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
		Q3 2025	Q3 2024	Q3 2025	Q3 2024	Q3 2025	Q3 2024
Hypothekendarfandbriefe	(Mio. €)	10.291,5	8.640,6	10.263,3	8.512,7	9.611,1	7.944,8
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	(Mio. €)	14.017,1	14.337,2	14.260,0	14.460,8	13.224,9	13.385,4
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	(Mio. €)	3.725,6	5.696,6	3.996,7	5.948,0	3.613,8	5.440,6
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		36,2	65,9	38,9	69,9	37,6	68,5
Gesetzliche Überdeckung ¹	(Mio. €)	408,3	340,1	205,3	170,3		
Vertragliche Überdeckung ²	(Mio. €)	-	-	-	-		
Freiwillige Überdeckung ³	(Mio. €)	3.317,2	5.356,5	3.791,4	5.777,8		
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	(Mio. €)	3.725,6	5.696,6	3.996,7	5.948,0		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		36,2	65,9	38,9	69,9		

* Für die Berechnung des Risikobarwertes wurde der statische Ansatz gem. § 5 Abs. 1 Nr. 1 PfandBarwertV verwendet.

Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen		Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
		Q3 2025	Q3 2024	Q3 2025	Q3 2024	Q3 2025	Q3 2024
Öffentlichen Pfandbriefe	(Mio. €)	10.608,3	11.908,4	10.915,5	12.347,6	9.739,4	10.957,5
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	(Mio. €)	11.648,7	12.861,4	11.931,2	13.316,3	10.395,6	11.583,8
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	(Mio. €)	1.040,3	953,0	1.015,7	968,7	656,2	626,3
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		9,8	8,0	9,3	7,8	6,7	5,7
Gesetzliche Überdeckung ¹	(Mio. €)	418,5	475,3	218,3	247,0		
Vertragliche Überdeckung ²	(Mio. €)	-	-	-	-		
Freiwillige Überdeckung ³	(Mio. €)	621,8	477,7	797,4	721,7		
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	(Mio. €)	1.040,3	953,0	1.015,7	968,7		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		9,8	8,0	9,3	7,8		

* Für die Berechnung des Risikobarwertes wurde der statische Ansatz gem. § 5 Abs. 1 Nr. 1 PfandBarwertV verwendet.

¹ Nach dem

Nominalwert: Summe aus der nennwertigen sichernden Überdeckung gemäß § 4 Abs. 2 PfandBG und des Nennwerts der barwertigen sichernden Überdeckung gemäß § 4 Abs. 1 PfandBG

Barwert: Barwertige sichernde Überdeckung gemäß § 4 Abs. 1 PfandBG

² Vertraglich zugesicherte Überdeckung

³ Residual, in Abhängigkeit der gesetzlichen und vertraglichen Überdeckung; Barwert enthält den Barwert der nennwertigen sichernden Überdeckung gemäß § 4 Abs. 2 PfandBG

Hinweis: Die Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells ist optional.

Laufzeitstruktur der umlaufenden Pfandbriefe und der dafür verwendeten Deckungsmassen
3. Quartal 2025

Hypothekendarfandbriefe	Q3 2025		Q3 2024	
	Pfandbriefumlauf Mio. €	Deckungsmasse Mio. €	Pfandbriefumlauf Mio. €	Deckungsmasse Mio. €
Restlaufzeit:				
<= 0,5 Jahre	1.165,0	2.516,2	550,5	1.971,7
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	1.295,0	1.132,9	765,0	1.503,4
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	967,0	1.007,6	1.165,0	1.364,2
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	501,5	1.361,5	1.295,0	933,3
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	1.535,0	1.676,2	1.468,5	2.039,3
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	2.273,5	2.000,7	1.035,0	1.515,9
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	1.246,5	1.256,0	771,5	1.435,8
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	1.228,0	2.673,0	1.420,6	3.055,5
> 10 Jahre	80,0	392,8	169,5	518,0

Q3 2025 FäV (12 Monate)*	Q3 2024 FäV (12 Monate)*
Pfandbriefumlauf Mio. €	Pfandbriefumlauf Mio. €
-	-
-	-
1.165,0	550,5
1.295,0	765,0
1.468,5	2.460,0
1.535,0	1.468,5
2.273,5	1.035,0
2.385,0	2.102,1
169,5	259,5

Öffentliche Pfandbriefe	Q3 2025		Q3 2024	
	Pfandbriefumlauf Mio. €	Deckungsmasse Mio. €	Pfandbriefumlauf Mio. €	Deckungsmasse Mio. €
Restlaufzeit:				
<= 0,5 Jahre	721,3	1.003,8	1.395,5	799,8
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	228,9	719,0	206,9	639,3
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	2.001,0	483,0	611,0	623,6
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	928,2	467,0	197,2	861,3
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	463,0	850,2	2.925,9	1.407,4
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	827,1	934,2	451,8	910,1
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	783,9	751,9	821,7	934,0
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	2.053,3	3.046,0	2.540,8	2.930,3
> 10 Jahre	2.601,7	3.393,7	2.757,7	3.755,6

Q3 2025 FäV (12 Monate)*	Q3 2024 FäV (12 Monate)*
Pfandbriefumlauf Mio. €	Pfandbriefumlauf Mio. €
-	-
-	-
721,3	1.395,5
228,9	206,9
2.929,2	808,2
463,0	2.925,9
827,1	451,8
2.633,4	2.827,5
2.805,5	3.292,7

Informationen zur Verschiebung der Fälligkeit der Pfandbriefe

	Q3 2025	Q3 2024
Voraussetzungen für die Verschiebung der Fälligkeit der Pfandbriefe	Das Hinausschieben der Fälligkeit ist erforderlich, um die Zahlungsunfähigkeit der Pfandbriefbank mit beschränkter Geschäftstätigkeit zu vermeiden (Verhinderung der Zahlungsunfähigkeit), die Pfandbriefbank mit beschränkter Geschäftstätigkeit ist nicht überschuldet (keine bestehende Überschuldung) und es besteht Grund zu der Annahme, dass die Pfandbriefbank mit beschränkter Geschäftstätigkeit jedenfalls nach Ablauf des größtmöglichen Verschiebungszeitraums unter Berücksichtigung weiterer Verschiebungsmöglichkeiten ihre dann fälligen Verbindlichkeiten erfüllen kann (positive Erfüllungsprognose). Siehe ergänzend auch § 30 Absatz 2b PfandBG.	Das Hinausschieben der Fälligkeit ist erforderlich, um die Zahlungsunfähigkeit der Pfandbriefbank mit beschränkter Geschäftstätigkeit zu vermeiden (Verhinderung der Zahlungsunfähigkeit), die Pfandbriefbank mit beschränkter Geschäftstätigkeit ist nicht überschuldet (keine bestehende Überschuldung) und es besteht Grund zu der Annahme, dass die Pfandbriefbank mit beschränkter Geschäftstätigkeit jedenfalls nach Ablauf des größtmöglichen Verschiebungszeitraums unter Berücksichtigung weiterer Verschiebungsmöglichkeiten ihre dann fälligen Verbindlichkeiten erfüllen kann (positive Erfüllungsprognose). Siehe ergänzend auch § 30 Absatz 2b PfandBG.
Befugnisse des Sachwalters bei Verschiebung der Fälligkeit der Pfandbriefe	Der Sachwalter kann die Fälligkeiten der Tilgungszahlungen verschieben, wenn die maßgeblichen Voraussetzungen nach § 30 Abs. 2b PfandBG hierfür erfüllt sind. Die Verschiebungsdauer, welche einen Zeitraum von 12 Monaten nicht überschreiten darf, bestimmt der Sachwalter entsprechend der Erforderlichkeit. Der Sachwalter kann die Fälligkeiten von Tilgungs- und Zinszahlungen, die innerhalb eines Monats nach seiner Ernennung fällig werden, auf das Ende dieses Monatszeitraums verschieben. Entscheidet sich der Sachwalter für eine solche Verschiebung, wird das Vorliegen der Voraussetzungen nach § 30 Abs. 2b PfandBG unwiderlegbar vermutet. Eine solche Verschiebung ist im Rahmen der Höchstverschiebungsdauer von 12 Monaten zu berücksichtigen. Der Sachwalter darf von seiner Befugnis für sämtliche Pfandbriefe einer Emission nur einheitlich Gebrauch machen. Hierbei dürfen die Fälligkeiten vollständig oder anteilig verschoben werden. Der Sachwalter hat die Fälligkeit für eine Pfandbriefemission so zu verschieben, dass die ursprüngliche Reihenfolge der Bedienung der Pfandbriefe, welche durch die Verschiebung überholt werden könnten, nicht geändert wird (Überholverbot). Dies kann dazu führen, dass auch die Fälligkeiten später fällig werdender Emissionen zu verschieben sind, um das Überholverbot zu wahren. Siehe ergänzend auch § 30 Absatz 2a und 2b PfandBG.	Der Sachwalter kann die Fälligkeiten der Tilgungszahlungen verschieben, wenn die maßgeblichen Voraussetzungen nach § 30 Abs. 2b PfandBG hierfür erfüllt sind. Die Verschiebungsdauer, welche einen Zeitraum von 12 Monaten nicht überschreiten darf, bestimmt der Sachwalter entsprechend der Erforderlichkeit. Der Sachwalter kann die Fälligkeiten von Tilgungs- und Zinszahlungen, die innerhalb eines Monats nach seiner Ernennung fällig werden, auf das Ende dieses Monatszeitraums verschieben. Entscheidet sich der Sachwalter für eine solche Verschiebung, wird das Vorliegen der Voraussetzungen nach § 30 Abs. 2b PfandBG unwiderlegbar vermutet. Eine solche Verschiebung ist im Rahmen der Höchstverschiebungsdauer von 12 Monaten zu berücksichtigen. Der Sachwalter darf von seiner Befugnis für sämtliche Pfandbriefe einer Emission nur einheitlich Gebrauch machen. Hierbei dürfen die Fälligkeiten vollständig oder anteilig verschoben werden. Der Sachwalter hat die Fälligkeit für eine Pfandbriefemission so zu verschieben, dass die ursprüngliche Reihenfolge der Bedienung der Pfandbriefe, welche durch die Verschiebung überholt werden könnten, nicht geändert wird (Überholverbot). Dies kann dazu führen, dass auch die Fälligkeiten später fällig werdender Emissionen zu verschieben sind, um das Überholverbot zu wahren. Siehe ergänzend auch § 30 Absatz 2a und 2b PfandBG.

* Auswirkungen einer Fälligkeitsverschiebung auf die Laufzeitenstruktur der Pfandbriefe / Verschiebungsszenario: 12 Monate. Es handelt sich hierbei um ein äußerst unwahrscheinliches Szenario, welches erst nach Ernennung eines Sachwalters zur Geltung kommen könnte.

Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach Größengruppen

3. Quartal 2025

Deckungswerte	Q3 2025 Mio. €	Q3 2024 Mio. €
Bis einschließlich 300 Tsd. €	1.196,2	1.240,2
Mehr als 300 Tsd. € bis einschließlich 1 Mio. €	485,7	536,8
Mehr als 1 Mio. € bis einschließlich 10 Mio. €	2.609,9	2.850,4
Mehr als 10 Mio. €	9.071,3	8.965,2
Summe	13.363,1	13.592,7

Zur Deckung von Öffentlichen Darlehen verwendete Forderungen nach Größengruppen

3. Quartal 2025

Deckungswerte	Q3 2025 Mio. €	Q3 2024 Mio. €
Bis einschließlich 10 Mio. €	2.382,1	2.585,3
Mehr als 10 Mio. € bis einschließlich 100 Mio. €	5.994,2	5.998,0
Mehr als 100 Mio. €	2.902,4	3.888,1
Summe	11.278,7	12.471,4

Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach Gebieten, in denen die beliehenen Grundstücke liegen und nach Nutzungsart sowie Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen als auch Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt.

3. Quartal 2025

		Deckungswerte														Gesamt- betrag der mindestens 90 Tage rückstän- digen Leistungen	Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt	
		Insgesamt	davon															
			Wohnwirtschaftlich						Gewerblich									
			Insgesamt	Eigentums- wohnungen	Ein- und Zwei- familien- häuser	Mehrfamilien- häuser	Unfertige und noch nicht ertragfähige Neubauten	Bauplätze	Insgesamt	Bürogebäude	Handels- gebäude	Industrie- gebäude	Sonstige gewerblich genutzte Gebäude	Unfertige und noch nicht ertragfähige Neubauten	Bauplätze			
Staat	3. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €		
Gesamtsumme - alle Staaten		Jahr 2025	13.363,1	4.208,0	250,0	862,9	3.074,6	-	20,4	9.155,1	4.753,3	2.878,8	140,0	1.350,4	32,7	-	0,5	0,2
		Jahr 2024	13.592,7	4.466,7	256,6	911,2	3.270,3	4,7	23,8	9.126,0	4.491,1	2.951,4	161,9	1.385,9	135,7	-	0,1	0,1
Deutschland		Jahr 2025	7.822,0	2.846,1	244,4	815,4	1.765,9	-	20,4	4.975,8	2.234,9	1.640,1	140,0	928,2	32,7	-	0,5	0,2
		Jahr 2024	8.471,4	3.028,6	251,1	838,3	1.910,6	4,7	23,8	5.442,8	2.443,9	1.788,0	127,9	968,3	114,7	-	0,1	0,1
Belgien		Jahr 2025	92,4	-	-	-	-	-	-	92,4	73,9	18,5	-	-	-	-	-	-
		Jahr 2024	99,5	-	-	-	-	-	-	99,5	74,0	25,6	-	-	-	-	-	-
Frankreich		Jahr 2025	891,3	212,1	4,1	14,3	193,7	-	-	679,3	409,7	253,9	-	15,7	-	-	-	-
		Jahr 2024	835,0	211,8	4,0	14,2	193,6	-	-	623,2	335,0	249,6	-	17,7	20,9	-	-	-
Großbritannien		Jahr 2025	1.196,9	120,3	-	-	120,3	-	-	1.076,5	805,8	259,8	-	10,9	-	-	-	-
		Jahr 2024	1.003,8	92,0	-	-	92,0	-	-	911,8	541,9	335,5	-	34,4	-	-	-	-
Irland		Jahr 2025	192,4	-	-	-	-	-	-	192,4	115,1	20,6	-	56,7	-	-	-	-
		Jahr 2024	236,9	-	-	-	-	-	-	236,9	139,1	43,4	-	54,3	-	-	-	-
Luxemburg		Jahr 2025	180,2	-	-	-	-	-	-	180,2	180,2	-	-	-	-	-	-	-
		Jahr 2024	201,7	-	-	-	-	-	-	201,7	201,7	-	-	-	-	-	-	-
Niederlande		Jahr 2025	2.099,7	1.004,1	1,5	32,5	970,1	-	-	1.095,6	551,0	228,2	-	316,5	-	-	-	-
		Jahr 2024	1.943,1	1.109,7	1,5	58,7	1.049,6	-	-	833,4	351,1	193,6	-	288,7	-	-	-	-
Österreich		Jahr 2025	114,3	25,3	-	0,7	24,6	-	-	89,1	58,8	30,3	-	-	-	-	-	-
		Jahr 2024	89,5	24,6	-	-	24,6	-	-	64,9	58,8	6,0	-	-	-	-	-	-
Polen		Jahr 2025	571,3	-	-	-	-	-	-	571,3	244,7	304,1	-	22,5	-	-	-	-
		Jahr 2024	571,8	-	-	-	-	-	-	571,8	252,8	262,5	34,0	22,5	-	-	-	-
Spanien		Jahr 2025	202,5	-	-	-	-	-	-	202,5	79,2	123,4	-	-	-	-	-	-
		Jahr 2024	139,9	-	-	-	-	-	-	139,9	92,7	47,2	-	-	-	-	-	-

Zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen**3. Quartal 2025**

Deckungswerte											
		Summe		davon geschuldet von				davon gewährleistet von			
			in der Summe enthaltene Gewährleistungen aus Gründen der Exportförderung	Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige	Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige
Staat	3. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2025	11.278,7	257,7	445,5	822,6	5.922,6	1.861,6	502,3	894,9	641,9	187,2
	Jahr 2024	12.471,4	348,3	455,9	1.700,8	5.840,8	2.561,1	471,7	474,3	628,3	338,5
Deutschland	Jahr 2025	10.111,8	182,2	-	642,5	5.904,5	1.773,2	349,3	742,6	541,2	158,4
	Jahr 2024	11.245,2	192,8	-	1.538,2	5.812,5	2.353,4	319,5	460,0	506,6	255,1
Belgien	Jahr 2025	160,0	7,1	-	75,0	-	-	35,0	50,0	-	-
	Jahr 2024	178,0	53,0	-	75,0	-	50,0	-	-	-	53,0
Dänemark	Jahr 2025	84,8	68,4	-	-	-	-	84,8	-	-	-
	Jahr 2024	113,3	95,3	-	-	-	-	113,3	-	-	-
Finnland	Jahr 2025	10,2	-	-	-	5,2	5,0	-	-	-	-
	Jahr 2024	11,0	-	-	-	6,0	5,0	-	-	-	-
Frankreich	Jahr 2025	276,3	-	-	-	-	11,4	33,1	102,2	100,6	28,8
	Jahr 2024	185,5	-	-	-	-	12,0	37,5	14,4	121,7	-
Großbritannien	Jahr 2025	57,2	-	-	-	-	57,2	-	-	-	-
	Jahr 2024	59,8	-	-	-	-	59,8	-	-	-	-
Italien	Jahr 2025	32,5	-	27,5	5,0	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	5,0	-	-	5,0	-	-	-	-	-	-
Lettland	Jahr 2025	4,9	-	-	-	4,9	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	12,7	-	-	-	12,7	-	-	-	-	-
Luxemburg	Jahr 2025	14,8	-	-	-	-	14,8	-	-	-	-
	Jahr 2024	18,7	-	-	-	-	18,7	-	-	-	-
Österreich	Jahr 2025	395,0	-	395,0	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	432,5	-	430,9	-	1,6	-	-	-	-	-
Polen	Jahr 2025	23,0	-	23,0	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	25,0	-	25,0	-	-	-	-	-	-	-
Schweden	Jahr 2025	8,0	-	-	-	8,0	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	8,0	-	-	-	8,0	-	-	-	-	-
Schweiz	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	5,8	5,8	-	-	-	-	-	-	-	5,8
Kanada	Jahr 2025	43,0	-	-	43,0	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	45,0	-	-	14,3	-	30,8	-	-	-	-
USA	Jahr 2025	57,1	-	-	57,1	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	94,3	1,4	-	68,4	-	-	1,4	-	-	24,6
sonstige OECD-Staaten	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	17,6	-	-	-	-	17,6	-	-	-	-

übrige Staaten/Institutionen	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	13,9	-	-	-	-	13,9	-	-	-	-

Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen bei Öffentlichen Pfandbriefen
als auch Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt
3. Quartal 2025

		Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen					Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt				
		Summe	davon				Summe	davon			
			Zentralstaat	Regionale Gebietskörper- schaften	Örtliche Gebietskörper- schaften	Sonstige		Zentralstaat	Regionale Gebietskörper- schaften	Örtliche Gebietskörper- schaften	Sonstige
Staat	3. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	5,4	5,4	-	-	-	54,3	54,3	-	-	-
Deutschland	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	5,4	5,4	-	-	-	54,3	54,3	-	-	-

Weitere Deckungswerte - Detaildarstellung für Hypothekendarlehen
3. Quartal 2025

Weitere Deckungswerte für Hypothekendarlehen nach § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 2 a) und b), § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 a) bis c), § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 4							
Summe		davon					
		Forderungen gem. § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 2 a) und b)		Forderungen gem. § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 a) bis c)		Forderungen gem. § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 4	
		Insgesamt	davon	Insgesamt	davon		
			gedeckte Schuldverschreibungen gem. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013		gedeckte Schuldverschreibungen gem. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013		
Staat	3. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten		Jahr 2025	654,0	654,0	-	-	-
		Jahr 2024	744,5	744,5	-	-	-
Deutschland		Jahr 2025	629,0	629,0	-	-	-
		Jahr 2024	719,5	719,5	-	-	-
Niederlande		Jahr 2025	25,0	25,0	-	-	-
		Jahr 2024	25,0	25,0	-	-	-

Weitere Deckungswerte - Detaildarstellung für Öffentliche Pfandbriefe
3. Quartal 2025

		Weitere Deckungswerte für Öffentliche Pfandbriefe nach § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 2, § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 3 a) bis b), § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 4							
Staat	3. Quartal	Summe	davon						
			Forderungen gem. § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 2			Forderungen gem. § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 3 a) bis b)		Forderungen gem. § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 4	
			Insgesamt	davon	Insgesamt	davon	Insgesamt	davon	
				gedeckte Schuldverschreibungen gem. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013		gedeckte Schuldverschreibungen gem. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013		gedeckte Schuldverschreibungen gem. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013	
Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €		
Gesamtsumme - alle Staaten		Jahr 2025	370,0	370,0	125,0	-	-	-	
		Jahr 2024	390,0	390,0	200,0	-	-	-	
Deutschland		Jahr 2025	370,0	370,0	125,0	-	-	-	
		Jahr 2024	390,0	390,0	200,0	-	-	-	

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 1 S. 1 Nrn. 6, 7, 11, 12, 13, 14, 15 PfandBG und § 28 Abs. 2 S. 1 Nrn. 3, 4 PfandBG

Kennzahlen zu umlaufenden Pfandbriefen und dafür verwendeten Deckungswerten
3. Quartal 2025

Hypothekendarlehen		Q3 2025	Q3 2024
Umlaufende Pfandbriefe	(Mio. €)	10.291,5	8.640,6
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe	%	91,2	94,9
§ 28 Abs. 1 Nr. 13 (gewichteter Durchschnitt)			
Deckungsmasse	(Mio. €)	14.017,1	14.337,2
davon die Summe der Forderungen nach § 12 Abs. 1, die die Grenze nach § 13 Abs. 1 S. 2, 2. Halbsatz überschreiten, sowie der Werte nach § 19 Abs. 1, die die Grenze nach § 19 Abs. 1 S. 7 überschreiten	(Mio. €)	-	-
§ 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 11			
Forderungen, die die Grenze nach § 19 Abs. 1 Nr. 2 überschreiten	(Mio. €)	-	-
§ 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 12			
Forderungen, die die Grenze nach § 19 Abs. 1 Nr. 3 überschreiten	(Mio. €)	-	-
§ 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 12			
Forderungen, die die Grenze nach § 19 Abs. 1 Nr. 4 überschreiten	(Mio. €)	-	-
§ 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 12			
davon Anteil festverzinslicher Deckungsmasse	%	68,8	72,1
§ 28 Abs. 1 Nr. 13			
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung	CAD	-	-
je Fremdwährung in Mio. Euro	CHF	23,4	23,6
§ 28 Abs. 1 Nr. 14 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)			
	CZK	-	-
	DKK	-	-
	GBP	996,5	829,5
	HKD	-	-
	JPY	-	-
	NOK	-	-
	SEK	-	-
	USD	-	-
	AUD	-	-
volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Forderungen (verstrichene Laufzeit seit Kreditvergabe - seasoning)	Jahre	5,1	5,4
§ 28 Abs. 2 Nr. 4			
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf	%	60,0	60,0
§ 28 Abs. 2 Nr. 3			
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf auf Marktwertbasis - freiwillige Angabe - (Durchschnitt)	%	-	-
Kennzahlen zur Liquidität nach § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 6 PfandBG			
Größe sich innerhalb der nächsten 180 Tage ergebende negative Summe im Sinne des § 4 Abs. 1a S. 3 PfandBG für Pfandbriefe (Liquiditätsbedarf)	(Mio. €)	255,7	-
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1-180)	41	-
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a S. 3 PfandBG erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio. €)	654,0	744,5
Kennzahlen nach § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 7 PfandBG			
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gemäß § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 (Bonitätsstufe 3)	%	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gemäß § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 2 Buchstabe c (Bonitätsstufe 2)	%	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gemäß § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Buchstabe d (Bonitätsstufe 1)	%	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den zu deckenden Verbindlichkeiten gemäß § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 (Bonitätsstufe 3)	%	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den zu deckenden Verbindlichkeiten gemäß § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 2 Buchstabe c (Bonitätsstufe 2)	%	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den zu deckenden Verbindlichkeiten gemäß § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Buchstabe d (Bonitätsstufe 1)	%	-	-
Kennzahlen nach § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 15 PfandBG			
Anteil der Deckungswerte an der Deckungsmasse, für die oder für deren Schuldner ein Ausfall gemäß Art. 178 Absatz 1 CRR als eingetreten gilt.	%	-	0,0

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 1 S. 1 Nrn. 6, 7, 11, 12, 13, 14, 15 PfandBG und § 28 Abs. 2 S. 1 Nrn. 3, 4 PfandBG

Kennzahlen zu umlaufenden Pfandbriefen und dafür verwendeten Deckungswerten

3. Quartal 2025

Öffentliche Pfandbriefe		Q3 2025	Q3 2024
Umlaufende Pfandbriefe	(Mio. €)	10.608,3	11.908,4
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe			
§ 28 Abs. 1 Nr. 13 (gewichteter Durchschnitt)	%	97,6	97,9
Deckungsmasse			
	(Mio. €)	11.648,7	12.861,4
davon die Summe der Forderungen nach § 20 Abs. 1 und Abs. 2, die die Grenze nach § 20 Abs. 3 überschreiten	(Mio. €)	-	-
§ 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 11			
Forderungen, die die Grenze nach § 20 Abs. 2 Nr. 2 überschreiten	(Mio. €)	-	-
§ 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 12			
Forderungen, die die Grenze nach § 20 Abs. 2 Nr. 3 überschreiten		-	
§ 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 12			
davon Anteil festverzinslicher Deckungsmasse	%	89,1	87,7
§ 28 Abs. 1 Nr. 13			
Netto-Barwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung	CAD	-	-
je Fremdwährung in Mio. Euro	CHF	-	-
§ 28 Abs. 1 Nr. 14 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	CZK	-	-
	DKK	-	-
	GBP	51,1	89,4
	HKD	-	-
	JPY	27,0	28,4
	NOK	-	-
	SEK	-	-
	USD	99,3	167,8
	AUD	-	-
Kennzahlen zur Liquidität nach § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 6 PfandBG			
Größte sich innerhalb der nächsten 180 Tage ergebende negative Summe im Sinne des § 4 Abs. 1a S. 3 PfandBG für Pfandbriefe (Liquiditätsbedarf)	(Mio. €)	-	777,5
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1-180)	-	178
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a S. 3 PfandBG erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio. €)	942,6	2.174,0
Kennzahlen nach § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 7 PfandBG			
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gemäß § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 1 (Bonitätsstufe 3)	%	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gemäß § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 2 (Bonitätsstufe 2)	%	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gemäß § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 3 Buchstabe c (Bonitätsstufe 1)	%	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den zu deckenden Verbindlichkeiten gemäß § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 1 (Bonitätsstufe 3)	%	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den zu deckenden Verbindlichkeiten gemäß § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 2 (Bonitätsstufe 2)	%	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den zu deckenden Verbindlichkeiten gemäß § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 3 Buchstabe c (Bonitätsstufe 1)	%	-	-
Kennzahlen nach § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 15 PfandBG			
Anteil der Deckungswerte an der Deckungsmasse, für die oder für deren Schuldner ein Ausfall gemäß Art. 178 Absatz 1 CRR als eingetreten gilt.	%	-	0,6

Liste internationaler Wertpapierkennnummern der Internationalen Organisation für Normung (ISIN) nach Pfandbriefgattung
3. Quartal 2025

Hypothekenzinspfandbriefe		
	Q3 2025	Q3 2024
ISIN	DE000BRL0419, DE000DHY4960, DE000DHY5025, DE000DHY5074, DE000NLB2TD7, DE000NLB3UX1, DE000NLB3ZY8, DE000NLB3ZZ5, DE000NLB3Z75, DE000NLB34Y2, DE000NLB4RJ4, DE000NLB4RL0, DE000NLB4Y34, DE000NLB43T3, DE000NLB46Z1, DE000NLB5AA6, DE000NLB5BV0, DE000NLB5B06, DE000NLB5EY8, DE000NLB5FE7	DE000BRL0385, DE000BRL0419, DE000DHY4861, DE000DHY4952, DE000DHY4960, DE000DHY4994, DE000DHY5025, DE000DHY5074, DE000NLB2TD7, DE000NLB3UX1, DE000NLB3ZY8, DE000NLB3ZZ5, DE000NLB3Z75, DE000NLB34Y2, DE000NLB4RJ4, DE000NLB4RL0, DE000NLB4Y34, DE000NLB43T3

Öffentliche Pfandbriefe		
	Q3 2025	Q3 2024
ISIN	DE000NLB1LD6, DE000NLB34X4, DE000NLB4XE3, DE000NLB40E1, DE000NLB40F8, DE000NLB42D9, DE000NLB51V2, DE000NLB8CC2, DE000NLB85X6, DE000NLB8739	DE000BRL3264, DE000BRL3280, DE000BRL3298, DE000NLB1LD6, DE000NLB2JX6, DE000NLB2Q36, DE000NLB34V8, DE000NLB34X4, DE000NLB4XE3, DE000NLB40E1, DE000NLB40F8, DE000NLB42D9, DE000NLB8CC2, DE000NLB85X6, DE000NLB8739