

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 1 Nrn. 1 und 3 PfandBG

**Umlaufende Pfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte**

**4. Quartal 2021**

Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen	Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*		
	Q4 2021	Q4 2020	Q4 2021	Q4 2020	Q4 2021	Q4 2020	
<b>Hypothekendarbriefe</b>	(Mio. €)	7.966,6	10.634,3	8.086,2	10.880,9	-	-
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
<b>Deckungsmasse</b>	(Mio. €)	17.573,1	16.254,7	18.649,5	17.459,4	-	-
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
<b>Überdeckung</b>	(Mio. €)	9.606,5	5.620,4	10.563,3	6.578,5	9.923,5	5.685,2
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		120,6	52,9	130,6	60,5	-	-
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp- Bonitätsdifferenzierungsmodells	(Mio. €)	9.606,5	5.620,4	10.563,3	6.578,5		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		120,6	52,9	130,6	60,5		

\* Für die Berechnung des Risikobarwertes wurde ein eigenes Risikomodel gem. § 5 Abs. 2 PfandBarwertV verwendet.

Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen	Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*		
	Q4 2021	Q4 2020	Q4 2021	Q4 2020	Q4 2021	Q4 2020	
<b>Öffentlichen Pfandbriefe</b>	(Mio. €)	28.237,0	27.620,3	31.516,9	32.438,1	-	-
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
<b>Deckungsmasse</b>	(Mio. €)	32.468,6	34.670,7	37.451,8	41.928,3	-	-
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
<b>Überdeckung</b>	(Mio. €)	4.231,6	7.050,4	5.934,9	9.490,2	5.284,4	8.148,3
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		15,0	25,5	18,8	29,3	-	-
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp- Bonitätsdifferenzierungsmodells	(Mio. €)	4.231,6	7.050,4	5.934,9	9.490,2		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		15,0	25,5	18,8	29,3		

\* Für die Berechnung des Risikobarwertes wurde ein eigenes Risikomodel gem. § 5 Abs. 2 PfandBarwertV verwendet.

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

**Laufzeitstruktur der umlaufenden Pfandbriefe und der dafür verwendeten Deckungsmassen**  
**4. Quartal 2021**

<b>Hypothekendarlehen</b>	<b>Q4 2021</b>		<b>Q4 2020</b>	
	<b>Pfandbriefumlauf</b> Mio. €	<b>Deckungsmasse</b> Mio. €	<b>Pfandbriefumlauf</b> Mio. €	<b>Deckungsmasse</b> Mio. €
<b>Restlaufzeit:</b>				
<= 0,5 Jahre	2.148,0	749,5	708,3	1.378,5
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	500,0	1.359,4	1.209,5	798,7
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	1.068,6	1.128,5	2.898,0	796,8
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	15,0	1.409,1	500,0	1.418,1
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	1.798,0	2.968,0	1.083,5	2.504,5
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	2.260,0	2.856,1	1.798,0	2.632,9
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	7,0	1.930,8	2.260,0	1.822,7
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	120,0	4.816,4	77,0	4.709,5
> 10 Jahre	50,0	355,3	100,0	193,0

<b>Öffentliche Pfandbriefe</b>	<b>Q4 2021</b>		<b>Q4 2020</b>	
	<b>Pfandbriefumlauf</b> Mio. €	<b>Deckungsmasse</b> Mio. €	<b>Pfandbriefumlauf</b> Mio. €	<b>Deckungsmasse</b> Mio. €
<b>Restlaufzeit:</b>				
<= 0,5 Jahre	1.527,8	1.752,3	1.842,0	2.175,8
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	3.368,4	1.440,7	1.070,0	1.212,9
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	3.153,2	2.529,3	1.504,0	1.557,7
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	2.261,8	1.502,6	3.358,3	1.334,8
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	4.158,5	2.591,8	3.909,1	3.939,4
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	1.324,7	2.381,9	1.923,7	2.634,4
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	1.914,3	2.927,7	1.316,7	2.220,6
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	6.840,4	8.698,1	8.219,3	10.247,5
> 10 Jahre	3.687,9	8.644,2	4.477,2	9.347,6

**Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach Größengruppen**

**4. Quartal 2021**

Deckungswerte	Q4 2021 Mio. €	Q4 2020 Mio. €
Bis einschließlich 300 Tsd. €	838,0	654,1
Mehr als 300 Tsd. € bis einschließlich 1 Mio. €	259,1	181,2
Mehr als 1 Mio. € bis einschließlich 10 Mio. €	859,1	949,4
Mehr als 10 Mio. €	14.272,8	13.865,0
<b>Summe</b>	<b>16.229,0</b>	<b>15.649,7</b>

**Zur Deckung von Öffentlichen Darlehen verwendete Forderungen nach Größengruppen**

**4. Quartal 2021**

Deckungswerte	Q4 2021 Mio. €	Q4 2020 Mio. €
Bis einschließlich 10 Mio. €	3.707,6	3.797,8
Mehr als 10 Mio. € bis einschließlich 100 Mio. €	7.804,2	8.412,7
Mehr als 100 Mio. €	20.492,0	22.410,3
<b>Summe</b>	<b>32.003,8</b>	<b>34.620,8</b>

**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.**

**4. Quartal 2021**

Deckungswerte																	Gesamt- betrag der mindestens 90 Tage rückstän- digen Leistungen	Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt		
Staat	4. Quartal	Insgesamt		Wohnwirtschaftlich						Gewerblich										
		Mio. €	Mio. €	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
				Mio. €	Mio. €						Mio. €	Mio. €								
<b>Gesamtsumme - alle Staaten</b>	Jahr 2021	16.229,0	4.478,1	222,3	655,5	3.599,7	0,5	0,1	11.750,9	7.541,0	3.837,5	158,2	162,4	49,8	2,0	-	-			
	Jahr 2020	15.649,7	4.079,3	169,4	478,0	3.431,2	0,5	0,2	11.570,4	6.984,6	4.144,0	146,0	237,4	56,3	2,1	-	-			
<b>Deutschland</b>	Jahr 2021	8.124,8	2.890,1	222,3	655,5	2.011,7	0,5	0,1	5.234,7	2.676,2	2.194,1	158,2	154,4	49,8	2,0	-	-			
	Jahr 2020	8.186,6	2.707,4	169,4	478,0	2.059,3	0,5	0,2	5.479,2	2.716,2	2.342,5	146,0	222,3	50,1	2,1	-	-			
<b>Belgien</b>	Jahr 2021	146,7	-	-	-	-	-	-	146,7	146,7	-	-	-	-	-	-	-			
	Jahr 2020	136,6	-	-	-	-	-	-	136,6	136,6	-	-	-	-	-	-	-			
<b>Finnland</b>	Jahr 2021	351,3	12,2	-	-	12,2	-	-	339,1	150,3	188,8	-	-	-	-	-	-			
	Jahr 2020	296,2	12,2	-	-	12,2	-	-	284,0	108,1	175,9	-	-	-	-	-	-			
<b>Frankreich</b>	Jahr 2021	1.279,1	16,0	-	-	16,0	-	-	1.263,1	982,2	280,9	-	-	-	-	-	-			
	Jahr 2020	766,5	16,0	-	-	16,0	-	-	750,5	590,6	159,9	-	-	-	-	-	-			
<b>Großbritannien</b>	Jahr 2021	453,3	-	-	-	-	-	-	453,3	418,3	35,0	-	-	-	-	-	-			
	Jahr 2020	1.044,9	11,5	-	-	11,5	-	-	1.033,4	726,0	306,5	-	0,9	-	-	-	-			
<b>Luxemburg</b>	Jahr 2021	175,8	-	-	-	-	-	-	175,8	175,8	-	-	-	-	-	-	-			
	Jahr 2020	192,1	-	-	-	-	-	-	192,1	192,1	-	-	-	-	-	-	-			
<b>Niederlande</b>	Jahr 2021	445,4	-	-	-	-	-	-	445,4	256,9	180,5	-	8,0	-	-	-	-			
	Jahr 2020	499,9	-	-	-	-	-	-	499,9	286,4	193,1	-	14,2	6,2	-	-	-			
<b>Österreich</b>	Jahr 2021	155,6	-	-	-	-	-	-	155,6	120,7	34,9	-	-	-	-	-	-			
	Jahr 2020	120,4	-	-	-	-	-	-	120,4	85,5	34,9	-	-	-	-	-	-			
<b>Polen</b>	Jahr 2021	1.067,7	-	-	-	-	-	-	1.067,7	487,6	580,1	-	-	-	-	-	-			
	Jahr 2020	1.036,0	-	-	-	-	-	-	1.036,0	392,4	643,6	-	-	-	-	-	-			
<b>Schweden</b>	Jahr 2021	293,4	-	-	-	-	-	-	293,4	88,5	204,9	-	-	-	-	-	-			
	Jahr 2020	238,0	-	-	-	-	-	-	238,0	118,8	119,2	-	-	-	-	-	-			
<b>Tschechien</b>	Jahr 2021	282,2	-	-	-	-	-	-	282,2	229,9	52,3	-	-	-	-	-	-			
	Jahr 2020	122,3	-	-	-	-	-	-	122,3	70,0	52,3	-	-	-	-	-	-			
<b>Norwegen</b>	Jahr 2021	64,3	-	-	-	-	-	-	64,3	64,3	-	-	-	-	-	-	-			
	Jahr 2020	61,3	-	-	-	-	-	-	61,3	61,3	-	-	-	-	-	-	-			
<b>USA</b>	Jahr 2021	3.389,4	1.559,8	-	-	1.559,8	-	-	1.829,6	1.743,6	86,0	-	-	-	-	-	-			
	Jahr 2020	2.948,9	1.332,2	-	-	1.332,2	-	-	1.616,7	1.500,6	116,1	-	-	-	-	-	-			

Zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen

4. Quartal 2021

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	4. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
<b>Gesamtsumme - alle Staaten</b>	Jahr 2021	32.003,8	931,5	109,9	10.400,4	12.794,7	4.526,5	937,7	862,5	2.274,3	97,8
	Jahr 2020	34.620,8	1.042,9	109,9	12.698,0	12.808,5	4.415,8	1.044,3	1.604,3	1.827,4	112,6
<b>Deutschland</b>	Jahr 2021	29.899,9	785,2	51,1	10.184,9	12.606,6	4.497,8	791,4	843,6	826,7	97,8
	Jahr 2020	32.137,8	786,5	51,1	12.454,3	12.594,5	4.386,3	787,9	833,5	917,6	112,6
<b>Belgien</b>	Jahr 2021	696,8	-	-	-	-	0,9	-	-	695,9	-
	Jahr 2020	859,8	-	-	-	-	-	-	-	859,8	-
<b>Dänemark</b>	Jahr 2021	34,2	34,2	-	-	-	-	34,2	-	-	-
	Jahr 2020	9,2	9,2	-	-	-	-	9,2	-	-	-
<b>Finnland</b>	Jahr 2021	20,0	-	-	-	20,0	-	-	-	-	-
	Jahr 2020	20,0	-	-	-	20,0	-	-	-	-	-
<b>Frankreich</b>	Jahr 2021	341,1	18,7	-	158,0	136,6	27,8	18,7	-	-	-
	Jahr 2020	389,0	17,0	-	181,1	161,4	29,5	17,0	-	-	-
<b>Großbritannien</b>	Jahr 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2020	226,0	226,0	-	-	-	-	226,0	-	-	-
<b>Luxemburg</b>	Jahr 2021	0,5	0,5	-	-	-	-	0,5	-	-	-
	Jahr 2020	1,6	1,6	-	-	-	-	1,6	-	-	-
<b>Österreich</b>	Jahr 2021	762,8	2,3	58,8	-	-	-	2,3	-	701,7	-
	Jahr 2020	809,2	2,6	58,8	-	-	-	2,6	747,8	-	-
<b>Portugal</b>	Jahr 2021	50,0	-	-	-	-	-	-	-	50,0	-
	Jahr 2020	50,0	-	-	-	-	-	-	-	50,0	-
<b>Schweden</b>	Jahr 2021	31,5	31,5	-	-	-	-	31,5	-	-	-
	Jahr 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Spanien</b>	Jahr 2021	59,5	-	-	9,1	31,5	-	-	18,9	-	-
	Jahr 2020	71,9	-	-	16,3	32,6	-	-	23,0	-	-
<b>Schweiz</b>	Jahr 2021	107,5	59,1	-	48,4	-	-	59,1	-	-	-
	Jahr 2020	46,3	-	-	46,3	-	-	-	-	-	-

**Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen bei Öffentlichen Pfandbriefen  
als auch Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt  
4. Quartal 2021**

		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	4. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
<b>Gesamtsumme - alle Staaten</b>	Jahr 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Deutschland</b>	Jahr 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Belgien</b>	Jahr 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dänemark</b>	Jahr 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Finnland</b>	Jahr 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Frankreich</b>	Jahr 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Großbritannien</b>	Jahr 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Luxemburg</b>	Jahr 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Österreich</b>	Jahr 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Portugal</b>	Jahr 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Schweden</b>	Jahr 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Spanien</b>	Jahr 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Schweiz</b>	Jahr 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**Weitere Deckungswerte - Detaildarstellung für Hypothekendarlehen**

**4. Quartal 2021**

Weitere Deckungswerte für Hypothekendarlehen nach § 19 Abs. 1 Nr. 1, Nr. 2 und 3 PfandBG						
Staat	4. Quartal	Summe Mio. €	davon			Forderungen i.S.d. § 19 Abs. 1 Nr. 3 Mio. €
			Ausgleichsforderungen i.S.d. § 19 Abs. 1 Nr. 1 Mio. €	Forderungen i.S.d. § 19 Abs. 1 Nr. 2 Insgesamt Mio. €	davon gedeckte Schuld- verschreibungen i.S.d. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013 Mio. €	
<b>Gesamtsumme - alle Staaten</b>	Jahr 2021	1.344,1	-	-	-	1.344,1
	Jahr 2020	605,0	-	-	-	605,0
<b>Deutschland</b>	Jahr 2021	1.079,1	-	-	-	1.079,1
	Jahr 2020	505,0	-	-	-	505,0
<b>Frankreich</b>	Jahr 2021	100,0	-	-	-	100,0
	Jahr 2020	100,0	-	-	-	100,0
<b>Luxemburg</b>	Jahr 2021	75,0	-	-	-	75,0
	Jahr 2020	-	-	-	-	-
<b>Österreich</b>	Jahr 2021	90,0	-	-	-	90,0
	Jahr 2020	-	-	-	-	-

**Weitere Deckungswerte - Detaildarstellung für Öffentliche Pfandbriefe**

**4. Quartal 2021**

<b>Weitere Deckungswerte für Öffentliche Pfandbriefe nach § 20 Abs. 2 Nr.1 und Nr. 2 PfandBG</b>					
		<b>Summe</b>	davon		
			<b>Ausgleichsforderungen i.S.d. § 20 Abs. 2 Nr. 1</b>	<b>Forderungen i.S.d. § 20 Abs. 2 Nr. 2 Insgesamt</b>	<b>davon gedeckte Schuld- verschreibungen i.S.d. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013</b>
Staat	<b>4. Quartal</b>	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
<b>Gesamtsumme - alle Staaten</b>					
	Jahr 2021	464,8	-	-	-
	Jahr 2020	49,9	-	49,9	-
<b>Deutschland</b>					
	Jahr 2021	464,8	-	-	-
	Jahr 2020	49,9	-	49,9	-



**Kennzahlen zu umlaufenden Pfandbriefen und dafür verwendeten Deckungswerten**

**4. Quartal 2021**

Hypothekendarlehen		Q4 2021	Q4 2020
<b>Umlaufende Pfandbriefe</b>	(Mio. €)	7.966,6	10.634,3
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 9	%	93,7	81,9
<b>Deckungsmasse</b>	(Mio. €)	17.573,1	16.254,7
davon Gesamtbetrag der Forderungen, die die Grenzen nach § 13 Abs. 1 überschreiten § 28 Abs. 1 Nr. 7	(Mio. €)	-	-
davon Gesamtbetrag der Forderungen, die oberhalb der %-Werte nach § 19 Abs. 1 Nr. 2 liegen § 28 Abs. 1 Nr. 8	(Mio. €)	-	-
davon Gesamtbetrag der Forderungen, die oberhalb der %-Werte nach § 19 Abs. 1 Nr. 3 liegen § 28 Abs. 1 Nr. 8	(Mio. €)	-	-
davon Anteil festverzinslicher Deckungsmasse § 28 Abs. 1 Nr. 9	%	62,7	61,7
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung in Mio. Euro § 28 Abs. 1 Nr. 10 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	CAD	-	-
	CHF	1,9	53,4
	CZK	-	-
	DKK	-	-
	GBP	456,5	1.092,1
	HKD	-	-
	JPY	-	-
	NOK	66,0	64,0
	SEK	296,7	239,6
	USD	3.389,8	2.300,3
	AUD	-	-
volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Forderungen (verstrichene Laufzeit seit Kreditvergabe - seasoning) § 28 Abs. 1 Nr. 11	Jahre	4,3	4,3
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf § 28 Abs. 2 Nr. 3	%	59,0	59,0
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf auf Marktwertbasis - freiwillige Angabe -	%	-	-

## Öffentliche Pfandbriefe

		Q4 2021	Q4 2020
<b>Umlaufende Pfandbriefe</b>	(Mio. €)	28.237,0	27.620,3
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 9	%	75,9	88,9
<b>Deckungsmasse</b>	(Mio. €)	32.468,6	34.670,7
davon Gesamtbetrag der Forderungen, die oberhalb der %-Werte nach § 20 Abs. 2 liegen § 28 Abs. 1 Nr. 8	(Mio. €)	-	-
davon Anteil festverzinslicher Deckungsmasse § 28 Abs. 1 Nr. 9	%	94,8	95,0
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung in Mio. Euro § 28 Abs. 1 Nr. 10 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	CAD	-	-
	CHF	143,2	139,8
	CZK	-	-
	DKK	-	-
	GBP	-	-
	HKD	-	-
	JPY	696,5	2,4
	NOK	-	-
	SEK	-	-
	USD	220,6	357,7
AUD	-	-	