

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. €)	7.948,0	8.408,0	7.984,9	8.356,1	7.849,0	8.257,8
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	(Mio. €)	15.547,7	15.992,7	15.757,3	16.148,2	14.990,5	15.358,7
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	(Mio. €)	7.599,7	7.584,7	7.772,4	7.792,0	7.141,5	7.100,9
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		95,6	90,2	97,3	93,2	91,0	86,0
Gesetzliche Überdeckung ¹	(Mio. €)	301,8	334,7	159,7	167,1		
Vertragliche Überdeckung ²	(Mio. €)	-	-	-	-		
Freiwillige Überdeckung ³	(Mio. €)	7.297,8	7.250,0	7.612,7	7.624,9		
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	(Mio. €)	7.599,7	7.584,7	7.772,4	7.792,0		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		95,6	90,2	97,3	93,2		

* Für die Berechnung des Risikobarwertes wurde der dynamische Ansatz gem. § 5 Abs. 1 Nr. 2 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. €)	18.765,9	18.732,0	18.749,6	18.928,8	17.855,1	17.967,8
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	(Mio. €)	31.696,6	30.863,4	32.487,9	32.264,7	30.611,5	30.352,6
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	(Mio. €)	12.930,7	12.131,4	13.738,2	13.335,9	12.756,4	12.384,8
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		68,9	64,8	73,3	70,5	71,4	68,9
Gesetzliche Überdeckung ¹	(Mio. €)	734,2	729,0	375,0	378,6		
Vertragliche Überdeckung ²	(Mio. €)	-	-	-	-		
Freiwillige Überdeckung ³	(Mio. €)	12.196,5	11.402,4	13.363,2	12.957,3		
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	(Mio. €)	12.930,7	12.131,4	13.738,2	13.335,9		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		68,9	64,8	73,3	70,5		

* Für die Berechnung des Risikobarwertes wurde der dynamische Ansatz gem. § 5 Abs. 1 Nr. 2 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

Hypothekendarfbriefe	Q3 2025		Q3 2024	
	Pfandbriefumlauf Mio. €	Deckungsmasse Mio. €	Pfandbriefumlauf Mio. €	Deckungsmasse Mio. €
Restlaufzeit:				
<= 0,5 Jahre	42,0	1.679,2	1.350,0	1.694,2
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	2.475,0	1.126,4	1.010,0	1.322,8
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	1.035,0	1.810,4	42,0	1.424,2
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	2.250,0	1.544,4	2.475,0	1.292,2
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	50,0	2.502,2	3.285,0	2.933,0
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	819,0	2.470,7	50,0	1.717,3
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	107,0	1.534,7	24,0	2.126,2
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	1.147,0	2.094,0	149,0	2.684,7
> 10 Jahre	23,0	785,6	23,0	798,2

Q3 2025 FäV (12 Monate)*	Q3 2024 FäV (12 Monate)*
Pfandbriefumlauf Mio. €	Pfandbriefumlauf Mio. €
-	-
-	-
42,0	1.350,0
2.475,0	1.010,0
3.285,0	2.517,0
50,0	3.285,0
819,0	50,0
1.232,0	173,0
45,0	23,0

Öffentliche Pfandbriefe	Q3 2025		Q3 2024	
	Pfandbriefumlauf Mio. €	Deckungsmasse Mio. €	Pfandbriefumlauf Mio. €	Deckungsmasse Mio. €
Restlaufzeit:				
<= 0,5 Jahre	1.214,4	2.004,4	591,8	1.364,4
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	469,1	1.413,6	933,2	1.339,3
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	1.648,9	1.820,7	1.214,3	1.810,8
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	1.161,9	1.440,0	469,1	1.364,7
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	3.816,1	3.929,1	2.735,8	3.102,8
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	1.656,2	2.384,6	2.787,2	3.655,6
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	1.225,3	1.895,9	1.640,3	1.736,8
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	3.388,9	7.927,6	4.147,0	7.252,3
> 10 Jahre	4.185,3	8.880,9	4.213,4	9.236,6

Q3 2025 FäV (12 Monate)*	Q3 2024 FäV (12 Monate)*
Pfandbriefumlauf Mio. €	Pfandbriefumlauf Mio. €
-	-
-	-
1.214,4	591,8
469,1	933,2
2.810,8	1.683,4
3.816,1	2.735,8
1.656,2	2.787,2
4.156,2	4.023,1
4.643,2	5.977,6

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	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>

* 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. €	1.703,8	1.428,9
Mehr als 300 Tsd. € bis einschließlich 1 Mio. €	778,9	621,7
Mehr als 1 Mio. € bis einschließlich 10 Mio. €	819,4	852,2
Mehr als 10 Mio. €	11.222,2	12.201,0
Summe	14.524,4	15.103,9

Zur Deckung von Öffentlichen Darlehen verwendete Forderungen nach Größengruppen
3. Quartal 2025

Deckungswerte	Q3 2025 Mio. €	Q3 2024 Mio. €
Bis einschließlich 10 Mio. €	3.447,6	3.488,1
Mehr als 10 Mio. € bis einschließlich 100 Mio. €	8.294,2	7.970,0
Mehr als 100 Mio. €	19.954,9	19.405,4
Summe	31.696,6	30.863,4

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						Insgesamt	davon								
			Wohnwirtschaftlich							Gewerblich								
			Insgesamt	Eigentums- wohnungen	Ein- und Zwei- familien- häuser	Mehrfamilien- häuser	Unfertige und noch nicht ertragfähige Neubauten	Bauplätze		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	14.524,4	4.852,4	560,0	1.559,5	2.732,8	-	0,1	9.672,0	6.204,0	3.010,3	189,0	189,5	0,0	79,3	-	-
		Jahr 2024	15.103,9	5.112,7	436,1	1.309,3	3.367,2	-	0,1	9.991,1	6.375,9	3.171,8	192,9	171,2	-	79,3	-	-
Deutschland		Jahr 2025	7.858,7	3.674,7	560,0	1.559,5	1.555,0	-	0,1	4.184,1	2.430,6	1.375,5	189,0	189,0	0,0	-	-	-
		Jahr 2024	7.906,5	3.509,8	436,1	1.309,3	1.764,3	-	0,1	4.396,7	2.503,8	1.529,3	192,9	170,7	-	-	-	-
Belgien		Jahr 2025	233,1	-	-	-	-	-	-	233,1	233,1	-	-	-	-	-	-	-
		Jahr 2024	186,8	-	-	-	-	-	-	186,8	186,8	-	-	-	-	-	-	-
Dänemark		Jahr 2025	28,1	-	-	-	-	-	-	28,1	-	28,1	-	-	-	-	-	-
		Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finnland		Jahr 2025	394,2	-	-	-	-	-	-	394,2	266,2	128,0	-	-	-	-	-	-
		Jahr 2024	429,5	12,2	-	-	12,2	-	-	417,3	243,4	173,9	-	-	-	-	-	-
Frankreich		Jahr 2025	1.335,0	32,6	-	-	32,6	-	-	1.302,4	988,8	234,3	-	-	-	79,3	-	-
		Jahr 2024	1.288,1	24,5	-	-	24,5	-	-	1.263,6	937,9	246,4	-	-	-	79,3	-	-
Großbritannien		Jahr 2025	219,4	-	-	-	-	-	-	219,4	219,4	-	-	-	-	-	-	-
		Jahr 2024	229,4	-	-	-	-	-	-	229,4	229,4	-	-	-	-	-	-	-
Luxemburg		Jahr 2025	71,5	-	-	-	-	-	-	71,5	71,5	-	-	-	-	-	-	-
		Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Niederlande		Jahr 2025	332,7	-	-	-	-	-	-	332,7	199,2	133,0	-	0,5	-	-	-	-
		Jahr 2024	331,6	-	-	-	-	-	-	331,6	198,7	132,5	-	0,5	-	-	-	-
Österreich		Jahr 2025	157,9	-	-	-	-	-	-	157,9	127,4	30,5	-	-	-	-	-	-
		Jahr 2024	159,1	-	-	-	-	-	-	159,1	127,4	31,7	-	-	-	-	-	-
Polen		Jahr 2025	1.137,1	-	-	-	-	-	-	1.137,1	482,3	654,8	-	-	-	-	-	-
		Jahr 2024	1.119,1	-	-	-	-	-	-	1.119,1	471,8	647,3	-	-	-	-	-	-
Schweden		Jahr 2025	315,8	28,0	-	-	28,0	-	-	287,9	25,8	262,1	-	-	-	-	-	-
		Jahr 2024	266,5	27,4	-	-	27,4	-	-	239,2	25,3	213,9	-	-	-	-	-	-
Tschechien		Jahr 2025	213,5	-	-	-	-	-	-	213,5	106,3	107,2	-	-	-	-	-	-
		Jahr 2024	246,8	-	-	-	-	-	-	246,8	139,6	107,2	-	-	-	-	-	-
Norwegen		Jahr 2025	48,2	-	-	-	-	-	-	48,2	-	48,2	-	-	-	-	-	-
		Jahr 2024	48,0	-	-	-	-	-	-	48,0	-	48,0	-	-	-	-	-	-
USA		Jahr 2025	2.179,1	1.117,2	-	-	1.117,2	-	-	1.061,9	1.053,2	8,7	-	-	-	-	-	-
		Jahr 2024	2.892,5	1.538,9	-	-	1.538,9	-	-	1.353,5	1.311,9	41,6	-	-	-	-	-	-

Zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen
3. Quartal 2025

		Deckungswerte										
		Summe		davon geschuldet von				davon gewährleistet von				
				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	31.696,6	1.517,8	-	9.491,9	17.532,4	88,2	1.597,1	1.417,6	1.540,0	29,3
		Jahr 2024	30.863,4	1.402,7	51,1	9.713,2	16.300,2	177,3	235,1	1.546,7	1.590,2	1.249,5
Deutschland		Jahr 2025	29.968,0	1.093,7	-	9.355,6	17.349,3	88,2	1.147,8	1.021,9	980,3	24,8
		Jahr 2024	29.293,7	1.195,9	51,1	9.611,8	16.184,2	177,3	-	1.054,5	965,2	1.249,5
Belgien		Jahr 2025	559,7	-	-	-	-	-	-	-	559,7	-
		Jahr 2024	625,0	-	-	-	-	-	-	-	625,0	-
Dänemark		Jahr 2025	39,5	39,5	-	-	-	-	39,5	-	-	-
		Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finnland		Jahr 2025	44,8	24,8	-	-	20,0	-	24,8	-	-	-
		Jahr 2024	48,4	28,4	-	-	20,0	-	28,4	-	-	-
Frankreich		Jahr 2025	290,7	48,1	-	80,2	137,2	-	73,3	-	-	-
		Jahr 2024	250,1	24,3	-	101,4	96,0	-	52,7	-	-	-
Großbritannien		Jahr 2025	124,6	124,6	-	-	-	-	124,6	-	-	-
		Jahr 2024	129,7	129,7	-	-	-	-	129,7	-	-	-
Österreich		Jahr 2025	392,6	0,9	-	-	-	-	0,9	391,7	-	-
		Jahr 2024	493,5	1,3	-	-	-	-	1,3	492,2	-	-
Schweden		Jahr 2025	19,9	19,9	-	-	-	-	19,9	-	-	-
		Jahr 2024	23,1	23,1	-	-	-	-	23,1	-	-	-
Spanien		Jahr 2025	32,6	-	-	2,7	25,9	-	-	4,0	-	-
		Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schweiz		Jahr 2025	219,7	166,3	-	53,4	-	-	166,3	-	-	-
		Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
übrige Staaten/Institutionen		Jahr 2025	4,5	-	-	-	-	-	-	-	-	4,5
		Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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								
Staat	3. Quartal	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		
		Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	
Gesamtsumme - alle Staaten		Jahr 2025	1.023,3	-	-	105,0	105,0	918,3
		Jahr 2024	888,8	-	-	193,5	193,5	695,3
Deutschland		Jahr 2025	918,3	-	-	-	-	918,3
		Jahr 2024	695,3	-	-	-	-	695,3
Schweden		Jahr 2025	105,0	-	-	105,0	105,0	-
		Jahr 2024	193,5	-	-	193,5	193,5	-

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
				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. €
Gesamtsumme - alle Staaten		-	-	-	-	-	-
Jahr 2025		-	-	-	-	-	-
Jahr 2024		-	-	-	-	-	-

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. €)	7.948,0	8.408,0
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe	%	61,0	64,3
§ 28 Abs. 1 Nr. 13 (gewichteter Durchschnitt)			
Deckungsmasse	(Mio. €)	15.547,7	15.992,7
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	%	73,5	76,1
§ 28 Abs. 1 Nr. 13			
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung	CAD	-	-
je Fremdwährung in Mio. Euro	CHF	-	1,2
§ 28 Abs. 1 Nr. 14 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)			
	CZK	-	-
	DKK	28,2	-
	GBP	195,1	202,0
	HKD	-	-
	JPY	353,6	402,0
	NOK	45,2	44,5
	SEK	297,0	249,4
	USD	1.977,8	2.670,3
	AUD	-	-
volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Forderungen (verstrichene Laufzeit seit Kreditvergabe - seasoning)	Jahre	5,4	5,0
§ 28 Abs. 2 Nr. 4			
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf	%	58,0	58,3
§ 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. €)	-	421,5
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1-180)	-	114
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a S. 3 PfandBG erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio. €)	1.065,9	908,1
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.	%	-	-

Kennzahlen zu umlaufenden Pfandbriefen und dafür verwendeten Deckungswerten

3. Quartal 2025

Öffentliche Pfandbriefe		Q3 2025	Q3 2024
Umlaufende Pfandbriefe	(Mio. €)	18.765,9	18.732,0
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe			
§ 28 Abs. 1 Nr. 13 (gewichteter Durchschnitt)	%	94,4	94,4
Deckungsmasse			
	(Mio. €)	31.696,6	30.863,4
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	%	93,3	94,2
§ 28 Abs. 1 Nr. 13			
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung	CAD	-	-
je Fremdwährung in Mio. Euro	CHF	67,7	18,2
§ 28 Abs. 1 Nr. 14 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	CZK	-	-
	DKK	-	-
	GBP	-	-
	HKD	-	-
	JPY	-	-
	NOK	-	-
	SEK	-	-
	USD	272,6	337,1
	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. €)	9,4	-
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1-180)	13	-
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a S. 3 PfandBG erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio. €)	440,5	496,0
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.	%	-	-

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

Hypothekenzpfandbriefe		
	Q3 2025	Q3 2024
ISIN	DE000HEL4AG1, DE000HLB4YL4, DE000HLB4116, DE000HLB42M2, DE000HLB43H0, DE000HLB43J6, DE000HLB4330, DE000HLB4348, DE000HLB44F2, DE000HLB45H5, XS2001346480, XS2433126807, XS2536375368, XS2589441943, XS2751647046, XS2765025817, XS2989306506, XS3074424188	DE000HLB4YL4, DE000HLB4116, DE000HLB42M2, DE000HLB43H0, DE000HLB43J6, DE000HLB4330, DE000HLB4348, DE000HLB44F2, XS1883355601, XS2001346480, XS2106576494, XS2433126807, XS2446114600, XS2536375368, XS2589441943, XS2751647046, XS2765025817

Öffentliche Pfandbriefe		
	Q3 2025	Q3 2024
ISIN	DE000A0A3HE5, DE000DXA0RA0, DE000DXA0TU4, DE000HEL4AN7, DE000HEL4AQ0, DE000HLB0P56, DE000HLB1BZ8, DE000HLB1C27, DE000HLB1C43, DE000HLB2LC4, DE000HLB2NE6, DE000HLB2YN4, DE000HLB4J84, DE000HLB4U48, DE000HLB4U71, DE000HLB4VB1, DE000HLB4YE9, DE000HLB4Z68, DE000HLB40Y1, DE000HLB41Z6, DE000HLB42R1, DE000HLB4249, DE000HLB43N8, DE000HLB43Y5, DE000WLB8ET1, DE0002677572, XS1548773982, XS1587900843, XS1793273092, XS1936186425, XS2056484889, XS2106579670, XS2433240764, XS2445172187, XS2461137189, XS2590759044, XS2673929944, XS2711420054, XS2760109053, XS3094795054, XS3104461903, XS3181619688	DE000A0A3HE5, DE000DXA0K24, DE000DXA0MG8, DE000DXA0PY4, DE000DXA0RA0, DE000DXA0TU4, DE000HLB0AP3, DE000HLB0P56, DE000HLB1BZ8, DE000HLB1C27, DE000HLB1C43, DE000HLB2LC4, DE000HLB2NE6, DE000HLB2YN4, DE000HLB4J84, DE000HLB4U48, DE000HLB4U71, DE000HLB4VB1, DE000HLB4YE9, DE000HLB4Z68, DE000HLB40Y1, DE000HLB41Z6, DE000HLB42R1, DE000HLB4249, DE000HLB43N8, DE000HLB43Y5, DE000WLB8ET1, DE0002677572, XS1548773982, XS1587900843, XS1793273092, XS1936186425, XS2056484889, XS2106579670, XS2433240764, XS2445172187, XS2461137189, XS2590759044, XS2673929944, XS2711420054, XS2760109053