

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

**Umlaufende Pfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte**
**4. Quartal 2025**

<b>Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen</b>	<b>Nominalwert</b>		<b>Barwert</b>		<b>Risikobarwert*</b>	
	<b>Q4 2025</b>	<b>Q4 2024</b>	<b>Q4 2025</b>	<b>Q4 2024</b>	<b>Q4 2025</b>	<b>Q4 2024</b>
<b>Hypothekenpfandbriefe</b> (Mio. €)	7.954,0	8.313,0	7.995,4	8.288,2	7.870,7	8.197,9
darunter Derivate (Mio. €)	-	-	-	-	-	-
<b>Deckungsmasse</b> (Mio. €)	14.458,5	16.438,1	14.573,7	16.713,8	13.939,5	15.873,8
darunter Derivate (Mio. €)	-	-	-	-	-	-
<b>Überdeckung</b> (Mio. €)	6.504,5	8.125,1	6.578,2	8.425,6	6.068,9	7.676,0
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	81,8	97,7	82,3	101,7	77,1	93,6
Gesetzliche Überdeckung <sup>1</sup> (Mio. €)	301,6	328,7	159,9	165,8		
Vertragliche Überdeckung <sup>2</sup> (Mio. €)	-	-	-	-		
Freiwillige Überdeckung <sup>3</sup> (Mio. €)	6.202,9	7.796,5	6.418,3	8.259,8		
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells (Mio. €)	6.504,5	8.125,1	6.578,2	8.425,6		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	81,8	97,7	82,3	101,7		

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

<b>Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen</b>	<b>Nominalwert</b>		<b>Barwert</b>		<b>Risikobarwert*</b>	
	<b>Q4 2025</b>	<b>Q4 2024</b>	<b>Q4 2025</b>	<b>Q4 2024</b>	<b>Q4 2025</b>	<b>Q4 2024</b>
<b>Öffentlichen Pfandbriefe</b> (Mio. €)	18.866,0	18.509,0	18.722,2	18.770,7	17.852,5	17.812,7
darunter Derivate (Mio. €)	-	-	-	-	-	-
<b>Deckungsmasse</b> (Mio. €)	32.058,3	31.148,4	32.391,5	32.637,9	30.538,4	30.672,4
darunter Derivate (Mio. €)	-	-	-	-	-	-
<b>Überdeckung</b> (Mio. €)	13.192,3	12.639,4	13.669,3	13.867,2	12.685,9	12.859,7
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	69,9	68,3	73,0	73,9	71,1	72,2
Gesetzliche Überdeckung <sup>1</sup> (Mio. €)	741,6	716,5	374,4	375,4		
Vertragliche Überdeckung <sup>2</sup> (Mio. €)	-	-	-	-		
Freiwillige Überdeckung <sup>3</sup> (Mio. €)	12.450,6	11.922,8	13.294,9	13.491,8		
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells (Mio. €)	13.192,3	12.639,4	13.669,3	13.867,2		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	69,9	68,3	73,0	73,9		

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

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> Vertraglich zugesicherte Überdeckung

<sup>3</sup> 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**  
**4. Quartal 2025**

<b>Hypothekenpfandbriefe</b>	<b>Q4 2025</b>		<b>Q4 2024</b>		<b>Q4 2025 FäV (12 Monate)*</b>	<b>Q4 2024 FäV (12 Monate)*</b>
	<b>Pfandbriefumlauf</b> Mio. €	<b>Deckungsmasse</b> Mio. €	<b>Pfandbriefumlauf</b> Mio. €	<b>Deckungsmasse</b> Mio. €		
<b>Restlaufzeit:</b>						
<= 0,5 Jahre	42,0	1.232,7	1.250,0	1.824,7	-	-
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	3.450,0	1.717,3	1.010,0	1.570,9	-	-
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	1.035,0	1.433,4	42,0	1.452,7	42,0	1.250,0
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	1.325,0	1.139,7	3.450,0	1.455,6	3.450,0	1.010,0
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	-	2.591,0	2.360,0	2.473,6	2.360,0	3.492,0
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	819,0	2.375,7	-	2.310,8	819,0	-
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	107,0	1.225,1	24,0	2.188,1	1.253,0	178,0
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	1.153,0	2.171,0	154,0	2.364,6	30,0	23,0
> 10 Jahre	23,0	572,7	23,0	797,1		

<b>Öffentliche Pfandbriefe</b>	<b>Q4 2025</b>		<b>Q4 2024</b>		<b>Q4 2025 FäV (12 Monate)*</b>	<b>Q4 2024 FäV (12 Monate)*</b>
	<b>Pfandbriefumlauf</b> Mio. €	<b>Deckungsmasse</b> Mio. €	<b>Pfandbriefumlauf</b> Mio. €	<b>Deckungsmasse</b> Mio. €		
<b>Restlaufzeit:</b>						
<= 0,5 Jahre	1.303,5	1.950,0	373,2	1.525,4	-	-
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	588,9	1.653,0	896,3	1.316,6	-	-
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	1.521,9	1.502,9	1.303,4	1.912,6	1.303,5	373,2
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	1.316,5	1.720,3	588,9	1.500,9	588,9	896,3
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	3.509,3	4.015,4	2.761,3	3.167,3	2.838,3	1.892,3
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	1.700,6	2.192,4	2.478,8	3.282,9	3.509,3	2.761,3
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	1.217,2	1.920,5	1.688,3	1.620,9	1.700,6	2.478,8
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	3.426,8	8.143,3	4.086,9	7.266,9	4.097,4	4.084,9
> 10 Jahre	4.281,4	8.960,5	4.331,8	9.554,8	4.828,0	6.022,2

	<b>Q4 2025</b>		<b>Q4 2024</b>	
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 Verschiebungズzeitraums 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 Verschiebungズzeitraums 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 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 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.

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 2 Nr. 1 a PfandBG, § 28 Abs. 3 Nr. 1 PfandBG und § 28 Abs. 4 Nr. 1 a PfandBG

**Zur Deckung von Hypothekenpfandbriefen verwendete Forderungen nach Größengruppen  
4. Quartal 2025**

<b>Deckungswerte</b>	<b>Q4 2025</b> Mio. €	<b>Q4 2024</b> Mio. €
Bis einschließlich 300 Tsd. €	1.734,6	1.520,2
Mehr als 300 Tsd. € bis einschließlich 1 Mio. €	817,6	662,2
Mehr als 1 Mio. € bis einschließlich 10 Mio. €	798,4	855,6
Mehr als 10 Mio. €	10.665,1	12.146,3
<b>Summe</b>	<b>14.015,7</b>	<b>15.184,2</b>

**Zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen nach Größengruppen  
4. Quartal 2025**

<b>Deckungswerte</b>	<b>Q4 2025</b> Mio. €	<b>Q4 2024</b> Mio. €
Bis einschließlich 10 Mio. €	3.423,1	3.484,5
Mehr als 10 Mio. € bis einschließlich 100 Mio. €	8.023,5	7.859,3
Mehr als 100 Mio. €	20.611,6	19.804,5
<b>Summe</b>	<b>32.058,3</b>	<b>31.148,4</b>

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 2 Nr. 1 b, c und Nr. 2 PfandBG

**Zur Deckung von Hypothekenpfandbriefen 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 2025**

Staat	4. Quartal	Deckungswerte														Gesamt- betrag der mindestens 90 Tage rückstä- ndigen Leistungen	Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt			
		Insgesamt																		
			davon																	
			<b>Wohnwirtschaftlich</b>																	
		Insgesamt															Gesamt- betrag der mindestens 90 Tage rückstä- ndigen Leistungen	Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		
		Insgesamt																		

**Zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen**

**4. Quartal 2025**

Staat	4. Quartal	Deckungswerte									
		Summe	davon geschuldet von				davon gewährleistet von				Mio. €
			Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige	Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige	
<b>Gesamtsumme - alle Staaten</b>	Jahr 2025	32.058,3	1.511,5	-	9.802,4	17.535,6	88,2	1.584,0	1.354,1	1.633,6	60,4
	Jahr 2024	31.148,4	1.391,5	-	9.599,7	16.790,1	186,7	1.442,4	1.492,1	1.612,1	25,2
<b>Deutschland</b>	Jahr 2025	30.404,5	1.061,6	-	9.672,3	17.438,5	88,2	1.110,4	1.002,8	1.091,9	0,3
	Jahr 2024	29.600,2	1.184,0	-	9.504,2	16.622,7	186,7	1.208,1	1.044,5	1.008,8	25,2
<b>Belgien</b>	Jahr 2025	566,4	24,8	-	-	-	-	24,8	-	541,6	-
	Jahr 2024	603,3	-	-	-	-	-	-	-	603,3	-
<b>Dänemark</b>	Jahr 2025	37,7	37,7	-	-	-	-	37,7	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Finnland</b>	Jahr 2025	24,9	24,9	-	-	-	-	24,9	-	-	-
	Jahr 2024	47,5	27,5	-	-	20,0	-	27,5	-	-	-
<b>Frankreich</b>	Jahr 2025	282,0	55,6	-	74,6	72,5	-	79,2	-	-	55,7
	Jahr 2024	293,5	23,8	-	95,6	147,4	-	50,6	-	-	-
<b>Großbritannien</b>	Jahr 2025	119,4	119,4	-	-	-	-	119,4	-	-	-
	Jahr 2024	133,5	133,5	-	-	-	-	133,5	-	-	-
<b>Österreich</b>	Jahr 2025	349,3	0,8	-	-	-	-	0,8	348,6	-	-
	Jahr 2024	448,7	1,1	-	-	-	-	1,1	447,6	-	-
<b>Schweden</b>	Jahr 2025	18,3	18,3	-	-	-	-	18,3	-	-	-
	Jahr 2024	21,5	21,5	-	-	-	-	21,5	-	-	-
<b>Spanien</b>	Jahr 2025	29,0	-	-	1,8	24,5	-	-	2,7	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Schweiz</b>	Jahr 2025	222,3	168,6	-	53,7	-	-	168,6	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>übrige Staaten/Institutionen</b>	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**

**4. Quartal 2025**

Staat	<b>4. Quartal</b>	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
<b>Gesamtsumme - alle Staaten</b>		Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**Weitere Deckungswerte - Detaildarstellung für Hypothekenpfandbriefe**

**4. Quartal 2025**

Weitere Deckungswerte für Hypothekenpfandbriefe 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	<b>4. Quartal</b>	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	
<b>Gesamtsumme - alle Staaten</b>	Jahr 2025	442,8	-	-	105,0	105,0	337,8	
	Jahr 2024	1.253,9	-	-	193,5	193,5	1.060,4	
<b>Deutschland</b>	Jahr 2025	337,8	-	-	-	-	337,8	
	Jahr 2024	1.060,4	-	-	-	-	1.060,4	
<b>Schweden</b>	Jahr 2025	105,0	-	-	105,0	105,0	-	
	Jahr 2024	193,5	-	-	193,5	193,5	-	

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 1 S. 1 Nrn. 8, 9 PfandBG

**Weitere Deckungswerte - Detaildarstellung für Öffentliche Pfandbriefe**

**4. 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								
Summe	davon		Insgesamt	Forderungen gem. § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 2		Insgesamt	Forderungen gem. § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 3 a) bis b)	
	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	
Staat	<b>4. Quartal</b>	Mio. €		Mio. €	Mio. €		Mio. €	Mio. €
<b>Gesamtsumme - alle Staaten</b>	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

#### 4. Quartal 2025

Hypothekenpfandbriefe			Q4 2025	Q4 2024
Umlaufende Pfandbriefe	(Mio. €)	7.954,0	8.313,0	
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe	%	61,0	63,9	
§ 28 Abs. 1 Nr. 13 (gewichteter Durchschnitt)				
<b>Deckungsmasse</b>	(Mio. €)	14.458,5	16.438,1	
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	%	72,9	75,6	
§ 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	197,8	201,0	
	HKD	-	-	
	JPY	105,7	389,1	
	NOK	44,4	45,7	
	SEK	306,8	246,4	
	USD	1.714,0	2.942,5	
	AUD	-	-	
volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Forderungen (verstrichene Laufzeit seit Kreditvergabe - seasoning)	Jahre	5,6	5,0	
§ 28 Abs. 2 Nr. 4				
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf	%	57,9	58,2	
§ 28 Abs. 2 Nr. 3				
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf auf Marktwertbasis - freiwillige Angabe - (Durchschnitt)	%	-	-	
<b>Kennzahlen zur Liquidität nach § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 6 PfandBG</b>				
Größte sich innerhalb der nächsten 180 Tage ergebende negative Summe im Sinne des § 4 Abs. 1a S. 3 PfandBG für Pfandbriefe	(Mio. €)	-	1.126,8	
(Liquiditätsbedarf)				
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1-180)	-	22	
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a S. 3 PfandBG erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio. €)	464,1	1.308,5	
<b>Kennzahlen nach § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 7 PfandBG</b>				
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)	%	-	-	
<b>Kennzahlen nach § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 15 PfandBG</b>				
Anteil der Deckungswerte an der Deckungsmasse, für die oder für deren Schuldner ein Ausfall gemäß Art. 178 Absatz 1 CRR als eingetreten gilt.	%	-	-	

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

#### 4. Quartal 2025

##### Öffentliche Pfandbriefe

		Q4 2025	Q4 2024
<b>Umlaufende Pfandbriefe</b>	(Mio. €)	18.866,0	18.509,0
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe	%	94,7	93,9
§ 28 Abs. 1 Nr. 13 (gewichteter Durchschnitt)			
<b>Deckungsmasse</b>	(Mio. €)	32.058,3	31.148,4
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	%	93,4	93,7
§ 28 Abs. 1 Nr. 13			
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung	CAD	-	-
je Fremdwährung in Mio. Euro	CHF	49,9	17,9
§ 28 Abs. 1 Nr. 14 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	CZK	-	-
	DKK	-	-
	GBP	-	-
	HKD	-	-
	JPY	216,3	-
	NOK	-	-
	SEK	-	-
	USD	249,9	319,9
	AUD	-	-
<b>Kennzahlen zur Liquidität nach § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 6 PfandBG</b>			
Größte sich innerhalb der nächsten 180 Tage ergebende negative Summe im Sinne des § 4 Abs. 1a S. 3 PfandBG für Pfandbriefe	(Mio. €)	700,9	-
(Liquiditätsbedarf)			
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1-180)	27	-
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a S. 3 PfandBG erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio. €)	1.026,9	449,2
<b>Kennzahlen nach § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 7 PfandBG</b>			
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)	%	-	-
<b>Kennzahlen nach § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 15 PfandBG</b>			
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  
4. Quartal 2025**

<b>Hypothekenpfandbriefe</b>		<b>Q4 2025</b>	<b>Q4 2024</b>
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, XS2536375368, XS2589441943, XS2751647046, XS2765025817

<b>Öffentliche Pfandbriefe</b>		<b>Q4 2025</b>	<b>Q4 2024</b>
ISIN		DE000A0A3HE5, DE000DXA0RA0, DE000DXA0TU4, DE000HEL4AN7, DE000HEL4AQ0, DE000HLB0P56, DE000HLB1B28, DE000HLB1C27, DE000HLB1C43, DE000HLB2LC4, DE000HLB2N6, DE000HLB2YN4, DE000HLB4J84, DE000HLB4U48, DE000HLB4U71, DE000HLB4V81, DE000HLB4YE9, DE000HLB4Z68, DE000HLB4OY1, DE000HLB41Z6, DE000HLB42R1, DE000HLB4249, DE000HLB43N8, DE000HLB43YS, DE000WLBBET1, DE0002677572, XS1548773982, XS1587900843, XS1793273092, XS1936186425, XS2056484889, XS2106579670, XS2433240764, XS2445172187, XS2461137189, XS2590759044, XS2673929944, XS2711420054, XS2760109053, XS3094795054, XS3104461903, XS3181619688	DE000A0A3HE5, DE000DXA0MG8, DE000DXA0PY4, DE000DXA0RA0, DE000DXA0TU4, DE000HLB0AP3, DE000HLB0P56, DE000HLB1B28, DE000HLB1C27, DE000HLB1C43, DE000HLB2LC4, DE000HLB2N6, DE000HLB2YN4, DE000HLB4J84, DE000HLB4U48, DE000HLB4U71, DE000HLB4V81, DE000HLB4YE9, DE000HLB4Z68, DE000HLB4OY1, DE000HLB41Z6, DE000HLB42R1, DE000HLB4249, DE000HLB43N8, DE000HLB43YS, DE000HLB43V5, DE000WLBBET1, DE0002677572, XS1548773982, XS1587900843, XS1793273092, XS1936186425, XS2056484889, XS2106579670, XS2433240764, XS2445172187, XS2461137189, XS2590759044, XS2673929944, XS2711420054, XS2760109053