

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

Umlaufende Pfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte
1. Quartal 2025

Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen		Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
		Q1 2025	Q1 2024	Q1 2025	Q1 2024	Q1 2025	Q1 2024
Hypothekenzpfandbriefe ⁴	(Mio. €)	15.741,9	14.336,5	15.908,3	13.801,5	16.137,3	14.704,6
darunter Derivate	(Mio. €)	79,2	83,6	79,0	47,1	-	-
Deckungsmasse	(Mio. €)	17.817,6	16.637,3	18.722,4	17.103,8	18.568,8	17.263,4
darunter Derivate	(Mio. €)	0,2	-	-	-	832,2	-
Überdeckung	(Mio. €)	2.075,7	2.300,8	2.814,1	3.302,3	2.431,6	2.558,8
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		13,2	16,0	17,7	23,9	15,1	17,4
Gesetzliche Überdeckung ¹	(Mio. €)	644,6	594,4	318,2	276,0		
Vertragliche Überdeckung ²	(Mio. €)	-	-	-	-		
Freiwillige Überdeckung ³	(Mio. €)	1.431,0	1.706,4	2.495,9	3.026,2		
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	(Mio. €)	2.075,7	2.300,8	2.814,1	3.302,3		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		13,2	16,0	17,7	23,9		

* dynamische Methode gem. §5 BarWertVO / statische Methode gem. §6 BarWertVO

Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen		Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
		Q1 2025	Q1 2024	Q1 2025	Q1 2024	Q1 2025	Q1 2024
Öffentlichen Pfandbriefe ⁵	(Mio. €)	877,3	1.009,7	973,4	1.111,9	940,1	1.030,5
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	(Mio. €)	1.114,2	1.136,1	1.237,5	1.252,2	1.158,2	1.095,8
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	(Mio. €)	236,9	126,4	264,1	140,3	218,1	65,3
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		27,0	12,5	27,1	12,6	23,2	6,3
Gesetzliche Überdeckung ¹	(Mio. €)	37,3	40,3	19,5	22,2		
Vertragliche Überdeckung ²	(Mio. €)	-	-	-	-		
Freiwillige Überdeckung ³	(Mio. €)	199,6	86,1	244,6	118,1		
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	(Mio. €)	236,9	126,4	264,1	140,3		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		27,0	12,5	27,1	12,6		

* dynamische Methode gem. §5 BarWertVO / statische Methode gem. §6 BarWertVO

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
⁴ Davon in Eigenbestand übernommen: Q1 2025 3.087,4 Mio.€
Q1 2024 2.365,0 Mio.€
⁵ Davon in Eigenbestand übernommen: Q1 2025 - Mio.€
Q1 2024 - Mio.€

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

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

Hypothek en pfandbriefe	Q1 2025		Q1 2024	
	Pfandbriefumlauf ¹ Mio. €	Deckungsmasse Mio. €	Pfandbriefumlauf ¹ Mio. €	Deckungsmasse Mio. €
Restlaufzeit:				
<= 0,5 Jahre	928,7	1.174,6	630,3	1.600,6
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	926,7	2.026,6	1.028,2	1.382,4
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	1.182,6	2.088,6	1.288,6	1.708,8
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	527,6	2.282,9	1.071,9	1.961,0
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	2.804,6	2.826,6	1.858,4	4.109,5
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	2.643,8	3.926,8	2.127,6	1.441,8
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	2.574,0	2.423,4	2.699,0	2.790,5
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	3.369,3	1.007,0	3.462,5	1.561,1
> 10 Jahre	784,7	61,3	170,0	81,6

Q1 2025 FäV (12 Monate)*	Q1 2024 FäV (12 Monate)*
Pfandbriefumlauf ¹ Mio. €	Pfandbriefumlauf ¹ Mio. €
-	-
-	-
928,7	630,3
926,7	1.028,2
1.710,2	2.360,5
2.804,6	1.858,4
2.643,8	2.127,6
5.879,9	5.596,5
848,1	735,0

Öffentliche Pfandbriefe	Q1 2025		Q1 2024	
	Pfandbriefumlauf ² Mio. €	Deckungsmasse Mio. €	Pfandbriefumlauf ² Mio. €	Deckungsmasse Mio. €
Restlaufzeit:				
<= 0,5 Jahre	142,5	10,4	30,1	40,6
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	88,4	63,6	102,5	51,5
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	52,2	70,0	142,3	10,6
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	74,3	60,3	88,4	9,9
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	201,7	165,1	126,5	81,0
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	44,0	54,9	201,7	98,7
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	36,8	14,1	44,0	41,5
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	226,9	325,1	159,6	144,7
> 10 Jahre	10,5	350,8	114,6	657,6

Q1 2025 FäV (12 Monate)*	Q1 2024 FäV (12 Monate)*
Pfandbriefumlauf ² Mio. €	Pfandbriefumlauf ² Mio. €
-	-
-	-
142,5	30,1
88,4	102,5
126,5	225,7
201,7	131,5
44,0	201,7
159,6	109,1
114,6	209,0

Informationen zur Verschiebung der Fälligkeit der Pfandbriefe		
	Q1 2025	Q1 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.

¹ Davon in Eigenbestand übernommen: Q1 2025 3.087,4 Mio.C
Q1 2024 2.365,0 Mio.C
² Davon in Eigenbestand übernommen: Q1 2025 - Mio.C
Q1 2024 - Mio.C

Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach Größengruppen
1. Quartal 2025

Deckungswerte	Q1 2025 Mio. €	Q1 2024 Mio. €
Bis einschließlich 300 Tsd. €	95,0	106,0
Mehr als 300 Tsd. € bis einschließlich 1 Mio. €	62,4	31,5
Mehr als 1 Mio. € bis einschließlich 10 Mio. €	1.596,6	247,4
Mehr als 10 Mio. €	15.331,4	15.552,0
Summe	17.085,3	15.936,9

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

Deckungswerte	Q1 2025 Mio. €	Q1 2024 Mio. €
Bis einschließlich 10 Mio. €	87,1	99,8
Mehr als 10 Mio. € bis einschließlich 100 Mio. €	305,6	424,9
Mehr als 100 Mio. €	721,5	611,4
Summe	1.114,2	1.136,1

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.

1. 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	davon Bürogebäude	Handels- gebäude	Industrie- gebäude	Sonstige gewerblich genutzte Gebäude	Unfertige und noch nicht ertragfähige Neubauten	Bauplätze		
Staat	1. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	
	Jahr 2025	17.085,3	1.414,9	9,1	44,0	1.361,6	-	0,2	15.670,4	4.455,7	2.703,0	3.064,0	4.804,0	643,8	-	0,0	-
	Jahr 2024	15.936,9	1.459,3	-	73,5	1.385,8	-	-	14.477,6	4.714,1	2.661,5	2.612,5	4.263,2	226,3	-	-	-
	Jahr 2025	1.513,2	414,1	9,1	44,0	360,8	-	0,2	1.099,1	159,7	332,8	414,1	186,6	6,0	-	0,0	-
	Jahr 2024	1.334,3	439,6	-	73,5	366,1	-	-	894,7	163,0	187,1	320,8	223,8	-	-	-	-
	Jahr 2025	336,3	-	-	-	-	-	-	336,3	175,1	65,8	1,8	93,5	-	-	-	-
	Jahr 2024	383,0	-	-	-	-	-	-	383,0	248,5	66,5	10,0	58,0	-	-	-	-
	Jahr 2025	195,2	-	-	-	-	-	-	195,2	-	-	-	195,2	-	-	-	-
	Jahr 2024	195,3	-	-	-	-	-	-	195,3	-	-	-	195,3	-	-	-	-
	Jahr 2025	383,8	14,6	-	-	14,6	-	-	369,2	94,9	250,8	23,5	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	312,0	14,6	-	-	14,6	-	-	297,4	77,4	184,7	35,3	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	1.963,6	14,8	-	-	14,8	-	-	1.948,8	800,8	160,4	306,2	337,8	343,7	-	-	-
	Jahr 2024	1.744,4	14,8	-	-	14,8	-	-	1.729,6	851,7	139,1	226,6	324,5	187,7	-	-	-
	Jahr 2025	3.456,4	570,3	-	-	570,3	-	-	2.886,0	754,6	181,5	482,4	1.258,2	209,4	-	-	-
	Jahr 2024	2.709,4	400,1	-	-	400,1	-	-	2.309,3	595,4	186,4	434,6	1.077,0	15,9	-	-	-
	Jahr 2025	82,1	-	-	-	-	-	-	82,1	-	-	-	82,1	-	-	-	-
	Jahr 2024	20,3	-	-	-	-	-	-	20,3	-	-	-	20,3	-	-	-	-
	Jahr 2025	716,6	18,0	-	-	18,0	-	-	698,6	186,1	281,9	81,7	147,3	1,5	-	-	-
	Jahr 2024	633,6	-	-	-	-	-	-	633,6	167,6	372,8	34,1	59,1	-	-	-	-
	Jahr 2025	57,2	-	-	-	-	-	-	57,2	52,6	-	-	4,5	-	-	-	-
	Jahr 2024	57,1	-	-	-	-	-	-	57,1	52,6	-	-	4,5	-	-	-	-
	Jahr 2025	1.038,9	-	-	-	-	-	-	1.038,9	3,8	-	337,3	697,8	-	-	-	-
	Jahr 2024	943,2	-	-	-	-	-	-	943,2	3,8	-	305,6	633,8	-	-	-	-
	Jahr 2025	177,9	-	-	-	-	-	-	177,9	-	119,7	5,2	53,1	-	-	-	-
	Jahr 2024	165,1	-	-	-	-	-	-	165,1	-	119,7	8,0	14,7	22,7	-	-	-
	Jahr 2025	1.779,0	-	-	-	-	-	-	1.779,0	494,4	346,4	888,5	-	49,7	-	-	-
	Jahr 2024	1.422,1	-	-	-	-	-	-	1.422,1	537,3	236,9	647,9	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	471,4	-	-	-	-	-	-	471,4	295,0	61,9	114,5	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	465,1	-	-	-	-	-	-	465,1	208,6	102,8	153,7	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	1.295,0	143,1	-	-	143,1	-	-	1.151,9	4,0	754,5	247,2	146,1	-	-	-	-
	Jahr 2024	1.246,4	143,1	-	-	143,1	-	-	1.103,3	4,0	756,5	188,4	154,4	-	-	-	-
	Jahr 2025	110,7	-	-	-	-	-	-	110,7	-	-	89,7	21,0	-	-	-	-
	Jahr 2024	164,2	-	-	-	-	-	-	164,2	-	-	154,0	10,2	-	-	-	-
	Jahr 2025	159,3	-	-	-	-	-	-	159,3	2,1	-	-	157,1	-	-	-	-
	Jahr 2024	225,7	-	-	-	-	-	-	225,7	-	-	-	225,7	-	-	-	-
	Jahr 2025	344,9	-	-	-	-	-	-	344,9	-	-	-	344,9	-	-	-	-
	Jahr 2024	255,8	-	-	-	-	-	-	255,8	-	-	-	255,8	-	-	-	-
	Jahr 2025	2.735,4	132,9	-	-	132,9	-	-	2.602,5	1.432,4	147,4	38,9	950,2	33,6	-	-	-
	Jahr 2024	3.223,8	135,6	-	-	135,6	-	-	3.088,2	1.804,2	309,0	49,4	925,6	-	-	-	-
	Jahr 2025	268,3	107,0	-	-	107,0	-	-	161,3	-	-	32,9	128,4	-	-	-	-
	Jahr 2024	436,1	311,5	-	-	311,5	-	-	124,6	-	-	44,1	80,5	-	-	-	-

Zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen
1. 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	1. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	
Gesamtsumme - alle Staaten		Jahr 2025	1.114,2	-	200,0	686,7	175,7	16,7	-	25,0	10,1	-
		Jahr 2024	1.136,1	-	200,0	659,7	206,1	18,3	35,0	-	17,0	-
Deutschland		Jahr 2025	869,2	-	-	661,7	155,7	16,7	-	25,0	10,1	-
		Jahr 2024	856,1	-	-	634,7	186,1	18,3	-	-	17,0	-
Österreich		Jahr 2025	225,0	-	200,0	25,0	-	-	-	-	-	-
		Jahr 2024	260,0	-	200,0	25,0	-	-	35,0	-	-	-
Japan		Jahr 2025	20,0	-	-	-	20,0	-	-	-	-	-
		Jahr 2024	20,0	-	-	-	20,0	-	-	-	-	-

Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen bei Öffentlichen Pfandbriefen
als auch Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt
1. 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 Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige		Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige
Staat	1. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten		Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Weitere Deckungswerte - Detaildarstellung für Hypothekenpfandbriefe
1. 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. 4
			Forderungen gem. § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 2 a) und b)		Forderungen gem. § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 a) bis c)			
			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	1. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2025	732,1	-	-	111,9	111,9	620,2	
	Jahr 2024	700,4	-	-	110,9	110,9	589,5	
Deutschland	Jahr 2025	492,5	-	-	21,0	21,0	471,5	
	Jahr 2024	372,8	-	-	20,0	20,0	352,8	
Dänemark	Jahr 2025	38,2	-	-	21,5	21,5	16,7	
	Jahr 2024	96,2	-	-	21,5	21,5	74,7	
Österreich	Jahr 2025	119,4	-	-	69,4	69,4	50,0	
	Jahr 2024	84,4	-	-	69,4	69,4	15,0	
Spanien	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	
	Jahr 2024	5,0	-	-	-	-	5,0	
EU-Institutionen	Jahr 2025	82,0	-	-	-	-	82,0	
	Jahr 2024	142,0	-	-	-	-	142,0	

Weitere Deckungswerte - Detaildarstellung für Öffentliche Pfandbriefe
1. 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					
		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
Staat	1. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten		Jahr 2025	-	-	-	-	-
		Jahr 2024	-	-	-	-	-

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

Hypothekenzinspfandbriefe		Q1 2025	Q1 2024
Umlaufende Pfandbriefe ¹	(Mio. €)	15.741,9	14.336,5
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe	%	66,4	68,9
§ 28 Abs. 1 Nr. 13 (gewichteter Durchschnitt)			
Deckungsmasse	(Mio. €)	17.817,6	16.637,3
davon Gesamtbetrag der Forderungen nach § 12 Abs. 1, die die Grenzen nach § 13 Abs. 1 S. 2, 2. Halbsatz überschreiten	(Mio. €)	-	-
§ 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 11			
davon Gesamtbetrag der Werte nach § 19 Abs. 1, die die Grenzen 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	%	54,4	49,6
§ 28 Abs. 1 Nr. 13			
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung	CAD	143,6	39,9
je Fremdwährung in Mio. Euro	CHF	71,3	60,9
§ 28 Abs. 1 Nr. 14 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	CZK	-	-
	DKK	194,4	212,6
	GBP	695,7	798,1
	HKD	-	-
	JPY	-	-
	NOK	-	-
	SEK	125,3	94,1
	USD	167,9	439,5
	AUD	14,8	53,8
volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Forderungen (verstrichene Laufzeit seit Kreditvergabe - seasoning)	Jahre	4,9	4,6
§ 28 Abs. 2 Nr. 4			
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf	%	56,0	55,9
§ 28 Abs. 2 Nr. 3			
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf auf Marktwertbasis - freiwillige Angabe - (Durchschnitt)	%	35,3	34,5
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. €)	213,2	-2,0
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1-180)	108	4
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a S. 3 PfandBG erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio. €)	683,4	613,8
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)	%	0,0	-
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)	%	0,4	0,6
Anteil der Derivategeschäfte an den zu deckenden Verbindlichkeiten gemäß § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Buchstabe d (Bonitätsstufe 1)	%	0,1	-
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	-

¹ Davon in Eigenbestand übernommen:	Q1 2025	3.087,4	Mio.€
	Q1 2024	2.365,0	Mio.€

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

1. Quartal 2025

Öffentliche Pfandbriefe		Q1 2025	Q1 2024
Umlaufende Pfandbriefe ²	(Mio. €)	877,3	1.009,7
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 13 (gewichteter Durchschnitt)	%	97,2	97,5
Deckungsmasse	(Mio. €)	1.114,2	1.136,1
davon Gesamtbetrag der Forderungen nach § 20 Abs. 1 und Abs. 2, die die Grenzen nach § 20 Abs. 3 überschreiten § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 11	(Mio. €)	-	-
Forderungen, die die Grenze nach § 20 Abs. 2 Nr. 2 überschreiten § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 12	(Mio. €)	-	-
Forderungen, die die Grenze nach § 20 Abs. 2 Nr. 3 überschreiten § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 12		-	
davon Anteil festverzinslicher Deckungsmasse § 28 Abs. 1 Nr. 13	%	94,9	94,6
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung in Mio. Euro § 28 Abs. 1 Nr. 14 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	CAD	-	-
	CHF	-	-
	CZK	-	-
	DKK	-	-
	GBP	-	-
	HKD	-	-
	JPY	-	-
	NOK	-	-
	SEK	-	-
	USD	-	-
	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. €)	147,8	10,9
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1-180)	179	152
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a S. 3 PfandBG erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio. €)	199,2	93,4
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.	%	-	-

² Davon in Eigenbestand übernommen:

Q1 2025 - Mio.€

Q1 2024 - Mio.€

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

Hypothekenpfandbriefe		
	Q1 2025	Q1 2024
ISIN	DE000AAR0215, DE000AAR0256, DE000AAR0272, DE000AAR0280, DE000AAR0306, DE000AAR0314, DE000AAR0330, DE000AAR0348, DE000AAR0363, DE000AAR0371, DE000AAR0389, DE000AAR0397, DE000AAR0405, DE000AAR0421, DE000AAR0447, DE000AAR0454, DE000A1CR5Q6, DE000A2E4CE8, DE000A2E4CT6, DE000A2E4CU4, DE000A2E4C43, DE000A2E4C76, DE000A2E4DA4, DE000A2E4DC0, DE000A289L62, DE000A289L70, DE000A289L96, DE000A289MA4, DE000A289MB2, DE000A289MC0, DE000A289MG1, DE000A289MH9, DE000A289MU2, DE000A289MV0, DE0002020013, DE0002020021, DE0002020047, DE0002020138, DE0002020211, DE0003150074, DE0003150165, DE0003150173, DE0003150181, DE0003150199, DE0003150207, DE0003150231, DE0003150256, DE0003150363, DE0003150389, DE0003150405, DE0003150421, DE0003150439, DE0003150447, DE0003150462, DE0003150470, DE0003150488, DE0003150496, DE0003150512, DE0003150520, DE0003150538, DE0003150561, DE0003150579, DE0003150587, DE0003150595, DE0003150611, DE0003150629, DE0003150645, DE0003150652, DE0003150678, DE0003150686, DE0003150694, DE0003150728, DE0003150744, DE0003150850, DE0003150918, DE0003151684, XS1092160461, XS2337339977, XS2872750562, XS2941482486, XS2985302285	DE0002020013, DE0002020021, DE0002020047, DE0002020138, DE0002020211, DE0003150074, DE0003150165, DE0003150173, DE0003150181, DE0003150199, DE0003150207, DE0003150231, DE0003150256, DE0003150363, DE0003150389, DE0003150405, DE0003150421, DE0003150439, DE0003150447, DE0003150462, DE0003150470, DE0003150488, DE0003150496, DE0003150512, DE0003150520, DE0003150538, DE0003150561, DE0003150579, DE0003150587, DE0003150595, DE0003150611, DE0003150629, DE0003150645, DE0003150652, DE0003150678, DE0003150686, DE0003150694, DE0003150728, DE0003150744, DE0003150850, DE0003150918, DE0003151684, DE000A1CR5Q6, DE000A1TNDC9, DE000A1TNDP1, DE000A289L62, DE000A289L70, DE000A289L96, DE000A289MA4, DE000A289MB2, DE000A289MC0, DE000A289MD8, DE000A289MG1, DE000A289MH9, DE000A289ML1, DE000A289MU2, DE000A289MV0, DE000A2E4C43, DE000A2E4C76, DE000A2E4CE8, DE000A2E4CT6, DE000A2E4CU4, DE000A2E4DA4, DE000A2E4DC0, DE000AAR0207, DE000AAR0215, DE000AAR0256, DE000AAR0272, DE000AAR0280, DE000AAR0306, DE000AAR0314, DE000AAR0330, DE000AAR0348, DE000AAR0363, DE000AAR0371, DE000AAR0389, DE000AAR0397, DE000AAR0405, XS1092160461, XS1101800396, XS2297684842, XS2337339977

Öffentliche Pfandbriefe		
	Q1 2025	Q1 2024
ISIN	DE0002023017, DE0003153037, DE0003153078, DE0003153201, DE0003153219, DE0003153268, DE0003153276, DE0003153292, DE0003153417, DE0003153458, DE0003153532, DE0003158887, DE0003159992	DE0002023017, DE0003153037, DE0003153078, DE0003153201, DE0003153219, DE0003153268, DE0003153276, DE0003153292, DE0003153417, DE0003153458, DE0003153532, DE0003158887, DE0003159992