

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

Umlaufende Pfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte

1. Quartal 2026

Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen		Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
		Q1 2026	Q1 2025	Q1 2026	Q1 2025	Q1 2026	Q1 2025
Hypothekendarfandbriefe	(Mio. €)	25.570,8	10.247,4	25.426,2	10.354,1	23.528,7	9.865,7
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	(Mio. €)	32.793,3	17.905,8	32.497,6	17.675,8	29.648,2	16.126,7
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	(Mio. €)	7.222,5	7.658,5	7.071,4	7.321,6	6.119,5	6.261,0
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		28,2	74,7	27,8	70,7	26,0	63,5
Gesetzliche Überdeckung ¹	(Mio. €)	1.000,5	398,3	508,5	207,1		
Vertragliche Überdeckung ²	(Mio. €)	-	-	-	-		
Freiwillige Überdeckung ³	(Mio. €)	6.222,0	7.260,2	6.562,8	7.114,5		
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp- Bonitätsdifferenzierungsmodells	(Mio. €)	7.222,5	7.658,5	7.071,4	7.321,6		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		28,2	74,7	27,8	70,7		

Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen		Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
		Q1 2026	Q1 2025	Q1 2026	Q1 2025	Q1 2026	Q1 2025
Öffentlichen Pfandbriefe	(Mio. €)	10.860,7	10.638,9	11.030,0	10.904,3	10.124,8	10.220,0
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	(Mio. €)	14.891,7	14.066,4	14.977,5	14.397,2	13.481,8	13.092,0
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	(Mio. €)	4.031,0	3.427,4	3.947,5	3.493,0	3.357,0	2.872,0
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		37,1	32,2	35,8	32,0	33,2	28,1
Gesetzliche Überdeckung ¹	(Mio. €)	434,6	426,0	220,6	218,1		
Vertragliche Überdeckung ²	(Mio. €)	-	-	-	-		
Freiwillige Überdeckung ³	(Mio. €)	3.596,4	3.001,4	3.726,9	3.274,9		
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp- Bonitätsdifferenzierungsmodells	(Mio. €)	4.031,0	3.427,4	3.947,5	3.493,0		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		37,1	32,2	35,8	32,0		

* 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

1. Quartal 2026

Hypothekendarlehen	Q1 2026		Q1 2025	
	Pfandbriefumlauf Mio. €	Deckungsmasse Mio. €	Pfandbriefumlauf Mio. €	Deckungsmasse Mio. €
Restlaufzeit:				
<= 0,5 Jahre	1.772,6	2.846,0	60,1	2.074,6
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	630,2	2.833,9	2.448,5	2.051,5
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	2.829,0	2.247,3	103,1	848,2
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	4.168,7	2.898,0	22,7	1.000,5
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	2.865,4	5.289,0	3.336,1	2.446,6
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	4.414,4	4.020,1	40,2	2.070,7
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	2.786,4	3.673,4	1.814,0	1.305,7
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	5.854,3	6.507,8	2.382,5	4.274,8
> 10 Jahre	249,9	2.477,9	40,1	1.833,3

Q1 2026 FäV (12 Monate)*	Q1 2025 FäV (12 Monate)*
Pfandbriefumlauf Mio. €	Pfandbriefumlauf Mio. €
-	-
-	-
1.772,6	60,1
630,2	2.448,5
2.829,0	103,1
4.168,7	22,7
2.865,4	3.336,1
4.414,4	40,2
5.854,3	4.193,9
345,8	42,8

Öffentliche Pfandbriefe	Q1 2026		Q1 2025	
	Pfandbriefumlauf Mio. €	Deckungsmasse Mio. €	Pfandbriefumlauf Mio. €	Deckungsmasse Mio. €
Restlaufzeit:				
<= 0,5 Jahre	826,4	1.266,6	1.045,1	1.194,6
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	1.788,5	1.668,0	425,4	986,9
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	680,0	636,9	835,7	575,9
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	835,4	1.362,4	1.953,0	1.605,5
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	1.530,7	1.253,6	1.744,8	1.770,6
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	1.095,5	964,4	1.594,1	1.155,3
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	175,0	1.381,7	1.090,5	826,5
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	3.297,2	3.615,6	1.402,5	3.421,0
> 10 Jahre	631,9	2.742,6	547,8	2.529,9

Q1 2026 FäV (12 Monate)*	Q1 2025 FäV (12 Monate)*
Pfandbriefumlauf Mio. €	Pfandbriefumlauf Mio. €
-	-
-	-
826,4	1.045,1
1.788,5	425,4
1.515,4	2.788,7
1.530,7	1.744,8
1.095,5	1.594,1
2.684,7	2.404,0
1.419,4	636,8

Informationen zur Verschiebung der Fälligkeit der Pfandbriefe

	Q1 2026	Q1 2025
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 Laufzeitstruktur 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

1. Quartal 2026

Deckungswerte	Q1 2026 Mio. €	Q1 2025 Mio. €
Bis einschließlich 300 Tsd. €	2.770,9	2.615,9
Mehr als 300 Tsd. € bis einschließlich 1 Mio. €	1.696,6	1.539,8
Mehr als 1 Mio. € bis einschließlich 10 Mio. €	4.672,3	3.175,9
Mehr als 10 Mio. €	22.391,7	10.000,0
Summe	31.531,5	17.331,5

Zur Deckung von Öffentlichen Darlehen verwendete Forderungen nach Größengruppen

1. Quartal 2026

Deckungswerte	Q1 2026 Mio. €	Q1 2025 Mio. €
Bis einschließlich 10 Mio. €	3.005,9	2.979,0
Mehr als 10 Mio. € bis einschließlich 100 Mio. €	4.074,1	4.269,8
Mehr als 100 Mio. €	7.811,7	6.817,6
Summe	14.891,7	14.066,4

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

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.

1. Quartal 2026

		Deckungswerte														Gesamt- betrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen	Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt
Staat	1. Quartal	Insgesamt		Wohnwirtschaftlich						Gewerblich							
		Insgesamt	davon					Insgesamt	davon								
			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			
Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2026	31.531,5	13.340,4	1.361,3	2.532,2	9.432,0	-	15,0	18.191,1	11.408,7	3.612,8	1.759,7	1.399,8	1,3	8,7	-	-
	Jahr 2025	17.331,5	8.456,4	1.254,9	2.239,0	4.947,8	-	14,8	8.875,2	5.303,1	1.755,0	1.048,5	765,0	-	3,6	-	-
Deutschland	Jahr 2026	23.477,3	12.130,0	1.361,1	2.443,0	8.311,0	-	15,0	11.347,4	6.351,6	2.684,1	1.281,7	1.019,8	1,3	8,7	-	-
	Jahr 2025	14.571,1	8.177,5	1.254,9	2.239,0	4.668,9	-	14,8	6.393,7	3.224,2	1.466,7	1.016,9	682,3	-	3,6	-	-
Belgien	Jahr 2026	18,5	-	-	-	-	-	-	18,5	18,5	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	16,4	-	-	-	-	-	-	16,4	16,4	-	-	-	-	-	-	-
Frankreich	Jahr 2026	1.265,0	14,6	-	-	14,6	-	-	1.250,3	1.050,9	40,3	146,2	12,8	-	-	-	-
	Jahr 2025	114,4	-	-	-	-	-	-	114,4	114,4	-	-	-	-	-	-	-
Großbritannien	Jahr 2026	1.108,7	32,4	-	-	32,4	-	-	1.076,3	952,1	81,5	30,4	12,2	-	-	-	-
	Jahr 2025	1.216,6	33,7	-	-	33,7	-	-	1.182,9	1.047,0	91,6	31,6	12,7	-	-	-	-
Luxemburg	Jahr 2026	47,5	-	-	-	-	-	-	47,5	47,5	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Niederlande	Jahr 2026	3.367,2	931,4	0,2	89,2	842,0	-	-	2.435,7	1.481,4	419,8	179,6	354,9	-	-	-	-
	Jahr 2025	256,7	-	-	-	-	-	-	256,7	186,7	-	-	70,0	-	-	-	-
Polen	Jahr 2026	1.039,7	-	-	-	-	-	-	1.039,7	746,3	171,6	121,7	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tschechien	Jahr 2026	178,0	-	-	-	-	-	-	178,0	149,2	28,8	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kanada	Jahr 2026	225,1	-	-	-	-	-	-	225,1	172,0	53,1	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	137,1	-	-	-	-	-	-	137,1	82,3	54,8	-	-	-	-	-	-
USA	Jahr 2026	804,6	232,0	-	-	232,0	-	-	572,6	439,1	133,4	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	1.019,2	245,2	-	-	245,2	-	-	774,0	632,1	141,8	-	-	-	-	-	-

Zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen

1. Quartal 2026

		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	1. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2026	14.891,7	2.846,7	30,0	1.959,0	5.937,7	1.430,0	2.821,8	996,1	1.484,2	232,9
	Jahr 2025	14.066,4	3.054,0	50,0	2.227,0	5.655,2	1.423,2	2.957,5	696,2	853,3	203,9
Deutschland	Jahr 2026	13.535,1	1.947,8	-	1.769,2	5.937,7	1.400,0	1.947,8	996,1	1.484,2	-
	Jahr 2025	12.840,5	2.092,0	-	2.120,6	5.655,2	1.423,2	2.092,0	696,2	853,3	-
Belgien	Jahr 2026	158,3	11,3	-	137,0	-	-	21,3	-	-	-
	Jahr 2025	68,4	16,0	-	50,0	-	-	18,4	-	-	-
Dänemark	Jahr 2026	97,9	97,9	-	-	-	-	97,9	-	-	-
	Jahr 2025	176,3	176,3	-	-	-	-	176,3	-	-	-
Finnland	Jahr 2026	57,5	42,5	-	-	-	15,0	42,5	-	-	-
	Jahr 2025	34,5	34,5	-	-	-	-	34,5	-	-	-
Frankreich	Jahr 2026	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	25,9	25,9	-	-	-	-	25,9	-	-	-
Großbritannien	Jahr 2026	69,1	69,1	-	-	-	-	69,1	-	-	-
	Jahr 2025	39,1	39,1	-	-	-	-	39,1	-	-	-
Italien	Jahr 2026	18,3	18,3	-	-	-	-	18,3	-	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Luxemburg	Jahr 2026	7,5	7,5	-	-	-	-	7,5	-	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Malta	Jahr 2026	30,0	-	30,0	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	30,0	-	30,0	-	-	-	-	-	-	-
Niederlande	Jahr 2026	81,5	81,5	-	-	-	-	81,5	-	-	-
	Jahr 2025	92,8	92,8	-	-	-	-	92,8	-	-	-
Österreich	Jahr 2026	71,6	58,8	-	12,8	-	-	58,8	-	-	-
	Jahr 2025	87,6	71,2	-	16,4	-	-	71,2	-	-	-
Schweden	Jahr 2026	55,1	55,1	-	-	-	-	55,1	-	-	-
	Jahr 2025	66,8	66,8	-	-	-	-	66,8	-	-	-
Slowakei	Jahr 2026	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	20,0	-	20,0	-	-	-	-	-	-	-
Spanien	Jahr 2026	40,0	-	-	40,0	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	40,0	-	-	40,0	-	-	-	-	-	-
Schweiz	Jahr 2026	143,5	143,5	-	-	-	-	143,5	-	-	-
	Jahr 2025	145,0	145,0	-	-	-	-	145,0	-	-	-
USA	Jahr 2026	328,4	313,4	-	-	-	15,0	80,4	-	-	232,9
	Jahr 2025	294,5	294,5	-	-	-	-	90,6	-	-	203,9
EU-Institutionen	Jahr 2026	198,0	-	-	-	-	-	198,0	-	-	-
	Jahr 2025	105,0	-	-	-	-	-	105,0	-	-	-

* Die Position beinhaltet die Förderbanken in Höhe von 663 Mio. EUR für 2026 und in Höhe von 653 Mio. EUR für 2025.

**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 2026

		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 2026	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deutschland	Jahr 2026	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Belgien	Jahr 2026	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dänemark	Jahr 2026	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finnland	Jahr 2026	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Frankreich	Jahr 2026	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Großbritannien	Jahr 2026	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Italien	Jahr 2026	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Luxemburg	Jahr 2026	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Malta	Jahr 2026	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Niederlande	Jahr 2026	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Österreich	Jahr 2026	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schweden	Jahr 2026	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Slowakei	Jahr 2026	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spanien	Jahr 2026	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schweiz	Jahr 2026	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
USA	Jahr 2026	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EU-Institutionen	Jahr 2026	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 1 S. 1 Nrn. 8, 9, 10 PfandBG

Weitere Deckungswerte - Detaildarstellung für Hypothekenpfandbriefe

1. Quartal 2026

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							
Staat	1. Quartal	Mio. €	davon		Forderungen gem. § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 a) bis c)		Forderungen gem. § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 4
			Forderungen gem. § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 2 a) und b)		Insgesamt	davon gedeckte Schuldverschreibungen gem. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013	
			Insgesamt	Mio. €			
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2026	1.261,8	-	-	-	-	1.261,8
	Jahr 2025	574,3	-	-	-	-	574,3
Deutschland	Jahr 2026	94,7	-	-	-	-	94,7
	Jahr 2025	87,2	-	-	-	-	87,2
Belgien	Jahr 2026	125,0	-	-	-	-	125,0
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-
Frankreich	Jahr 2026	50,0	-	-	-	-	50,0
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-
Italien	Jahr 2026	32,0	-	-	-	-	32,0
	Jahr 2025	32,0	-	-	-	-	32,0
Malta	Jahr 2026	26,6	-	-	-	-	26,6
	Jahr 2025	26,6	-	-	-	-	26,6
Spanien	Jahr 2026	37,0	-	-	-	-	37,0
	Jahr 2025	37,0	-	-	-	-	37,0
EU-Institutionen	Jahr 2026	896,5	-	-	-	-	896,5
	Jahr 2025	391,5	-	-	-	-	391,5

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

Weitere Deckungswerte - Detaildarstellung für Öffentliche Pfandbriefe

1. Quartal 2026

Weitere Deckungswerte für Öffentliche Pfandbriefe nach § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 2, § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 3 a) bis c), § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 4							
Staat	1. Quartal	Mio. €	davon		Forderungen gem. § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 3 a) bis c)		Forderungen gem. § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 4
			Forderungen gem. § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 2		Insgesamt	davon gedeckte Schuldverschreibungen gem. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013	
			Insgesamt	Mio. €			
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2026	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-
Deutschland	Jahr 2026	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-

Kennzahlen zu umlaufenden Pfandbriefen und dafür verwendeten Deckungswerten

1. Quartal 2026

Hypothekendarlehen		Q1 2026	Q1 2025
Umlaufende Pfandbriefe			
Umlaufende Pfandbriefe	(Mio. €)	25.570,8	10.247,4
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 13 (gewichteter Durchschnitt)	%	92,8	99,1
Deckungsmasse			
Deckungsmasse	(Mio. €)	32.793,3	17.905,8
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. €)	-	-
Forderungen, die die Grenze nach § 19 Abs. 1 Nr. 2 überschreiten § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 12	(Mio. €)	-	-
Forderungen, die die Grenze nach § 19 Abs. 1 Nr. 3 überschreiten § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 12	(Mio. €)	-	-
Forderungen, die die Grenze nach § 19 Abs. 1 Nr. 4 überschreiten § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 12	(Mio. €)	-	-
davon Anteil festverzinslicher Deckungsmasse § 28 Abs. 1 Nr. 13	%	81,4	82,9
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung in Mio. Euro § 28 Abs. 1 Nr. 14 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)			
	CAD	183,7	107,8
	CHF	-233,0	11,2
	CZK	-	-
	DKK	-	-
	GBP	850,7	920,2
	HKD	-	-
	JPY	-	-
	NOK	-	-
	SEK	-	-
	USD	187,0	-383,0
	AUD	-	-
volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Forderungen (verstrichene Laufzeit seit Kreditvergabe - seasoning) § 28 Abs. 2 Nr. 4	Jahre	4,4	5,9
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf § 28 Abs. 2 Nr. 3	%	56,7	55,3
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf auf Marktwertbasis - freiwillige Angabe - (Durchschnitt)	%	-	-
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. €)	170,4	-
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1-180)	49	-
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a S. 3 PfandBG erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio. €)	1.206,6	556,5
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.	%	-	-

Kennzahlen zu umlaufenden Pfandbriefen und dafür verwendeten Deckungswerten

1. Quartal 2026

Öffentliche Pfandbriefe		Q1 2026	Q1 2025
Umlaufende Pfandbriefe	(Mio. €)	10.860,7	10.638,9
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 13 (gewichteter Durchschnitt)	%	90,4	95,2
Deckungsmasse			
Deckungsmasse	(Mio. €)	14.891,7	14.066,4
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	(Mio. €)	-	-
davon Anteil festverzinslicher Deckungsmasse § 28 Abs. 1 Nr. 13	%	77,9	75,4
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung in Mio. Euro § 28 Abs. 1 Nr. 14 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	CAD	-	-
	CHF	72,5	60,5
	CZK	-	-
	DKK	-	-
	GBP	-	-
	HKD	-	-
	JPY	-	-
	NOK	-	-
	SEK	-	-
USD	2,7	-241,3	
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. €)	551,2	330,3
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1-180)	78	168
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a S. 3 PfandBG erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio. €)	1.464,8	1.417,3
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

1. Quartal 2026

Hypothekendarlehen		
	Q1 2026	Q1 2025
ISIN	<p>CH1202242249, DE000BHY0BN1, DE000BHY0BQ4, DE000BHY0B14, DE000BHY0C47, DE000BHY0C70, DE000BHY0C88, DE000BHY0GD1, DE000BHY0GE9, DE000BHY0GL4, DE000BHY0GM2, DE000BHY0GQ3, DE000BHY0GT7, DE000BHY0GX9, DE000BHY0GY7, DE000BHY0HC1, DE000BHY0HM0, DE000BHY0HN8, DE000BHY0HP3, DE000BHY0HW9, DE000BHY0HZ2, DE000BHY0H34, DE000BHY0JB9, DE000BHY0JD5, DE000BHY0JW5, DE000BHY0JY1, DE000BHY0J81, DE000BHY0KF8, DE000BHY0SB0, DE000BHY0SC8, DE000BHY0SD6, DE000BHY0SP0, DE000BHY1BC2, DE000BHY3ND1, DE000BHY4US2, DE000LBW6CD3, DE000LBW6CE1, DE000LBW6CF8, DE000LBW6CG6, DE000LBW6CH4, DE000LBW6CK8, DE000LBW6CL6, DE000LBW6CM4, DE000LBW6CN2, DE000LBW6CP7, DE000LBW6CQ5, DE000LBW6CR3, DE000LBW6CS1, DE000LBW6CT9, DE000LBW6CU7, DE000LBW6CV5, DE000LBW6CW3, DE000LBW6CZ6, DE000LB06C06, DE000LB09PQ5, DE000LB1A706, DE000LB1B0U5, DE000LB1B0V3, DE000LB1B2S5, DE000LB1DRM4, DE000LB1DRN2, DE000LB1DSZ4, DE000LB1DVX3, DE000LB1P2E9, DE000LB1P8P2, DE000LB2CHJ1, DE000LB2CJQ2, DE000LB2CJR0, DE000LB2CJS8, DE000LB2CPG0, DE000LB2CQG8, DE000LB2CS87, DE000LB2CTZ2, DE000LB2C0B3, DE000LB2V502, DE000LB2V6L6, DE000LB2V6M4, DE000LB2ZSM3, DE000LB2ZS07, DE000LB2ZTR0, DE000LB2ZT63, DE000LB2ZUY4, DE000LB2ZV93, DE000LB2ZX91, DE000LB382K6, DE000LB382L4, DE000LB383H0, DE000LB383J6, DE000LB385X2, DE000LB385Y0, DE000LB385Z7, DE000LB38663, DE000LB38689, DE000LB387B4, DE000LB387J7, DE000LB39AS0, DE000LB39AU6, DE000LB39BK5, DE000LB39BP4, DE000LB39DD6, DE000LB39DE4, DE000LB39DF1, DE000LB39DP0, DE000LB39DQ8, DE000LB39ED4, DE000LB39EF9, DE000LB39ER4, DE000LB39E05, DE000LB4W3M8, DE000LB4W3N6, DE000LB4W3P1, DE000LB4W4R5, DE000LB4W407, DE000LB4W431, DE000LB4W6L3, DE000LB4W647, DE000LB4W7D8, DE000LB4W837, DE000LB4W845, DE000LB4W852, DE000LB4W860, DE000LB4W878, DE000LB4XBU3, DE000LB4XC39, DE000LB4XC47, DE000LB4XC62, DE000LB4XC70, DE0002050572, DE0002050598, DE0002050622, DE0002050630, DE0002050655, DE0002050663, DE0002050671, DE0002050705, DE0002050721, DE0002060167, DE0002060175, DE0002060209, DE0002060217, DE0002060233, DE0002060241, DE0002180064, DE0002190097, DE0002190253, DE0002190295, DE0002190329, DE0002190337, DE0002190345, DE0002190402, DE0002190543, DE0002190832, DE0002190972, DE0002191020, DE0002200003, DE0002200516, DE0002200532, DE0002200557, DE0002200565, DE0002200573, DE0002200599, DE0002200615, DE0002200623, DE0002200649, DE0002200664, DE0002200672, DE0002200680, DE0002200698, DE0002200706, DE0002200714, DE0002200763, DE0002210028, DE0002820693, DE0003440350, DE0003440392, DE0003440426, DE0003450417, DE0003450433, DE0003450474, DE0003450490, DE0003450532, DE0003450581, DE0003450615, DE0003450623, DE0003450631, DE0003450649, DE0003450656, DE0003450664, DE0003450672, DE0003450714, XF0002820201, XF0002820367, XF0003440157, XF0003440165, XF0003440199, XF0003440306</p>	<p>DE000LBW6CC5, DE000LBW6CD3, DE000LBW6CE1, DE000LBW6CF8, DE000LBW6CG6, DE000LBW6CH4, DE000LBW6CJ0, DE000LBW6CK8, DE000LBW6CL6, DE000LBW6CM4, DE000LBW6CN2, DE000LBW6CP7, DE000LBW6CQ5, DE000LBW6CR3, DE000LBW6CS1, DE000LBW6CT9, DE000LBW6CU7, DE000LBW6CV5, DE000LBW6CW3, DE000LBW6CZ6, DE000LB06C06, DE000LB09PQ5, DE000LB1A706, DE000LB1B0U5, DE000LB1B0V3, DE000LB1B2S5, DE000LB1DRM4, DE000LB1DRN2, DE000LB1DSZ4, DE000LB1DVX3, DE000LB1P2E9, DE000LB1P8P2, DE000LB2CHJ1, DE000LB2CJQ2, DE000LB2CJR0, DE000LB2CJS8, DE000LB2CPG0, DE000LB2CQG8, DE000LB2CS87, DE000LB2CTZ2, DE000LB2C0B3, DE000LB2V502, DE000LB2V6L6, DE000LB2V6M4, DE000LB2ZSM3, DE000LB2ZS07, DE000LB2ZTR0, DE000LB2ZT63, DE000LB2ZUY4, DE000LB2ZV93, DE000LB2ZX91, DE000LB382K6, DE000LB382L4, DE000LB383H0, DE000LB383J6, DE000LB385X2, DE000LB385Y0, DE000LB385Z7, DE000LB38663, DE000LB38689, DE000LB387B4, DE000LB387J7, DE000LB388R8, DE000LB38887, DE000LB39AS0, DE000LB39AU6, DE000LB39BD0, DE000LB39BK5, DE000LB39BP4, DE000LB39DD6, DE000LB39DE4, DE000LB39DF1, DE000LB39DP0, DE000LB39DQ8, DE000LB39ED4, DE000LB39EF9, DE000LB39ER4, DE000LB4W3M8, DE000LB4W3N6, DE000LB4W3P1, DE000LB4W4R5, DE000LB4W407, DE000LB4W431, DE000LB4W6L3, DE000LB4W647, DE000LB4W7D8, DE0002050572, DE0002050598, DE0002050622, DE0002050630, DE0002050655, DE0002050663, DE0002050671, DE0002050705, DE0002050721, DE0002060167, DE0002060175, DE0002060209, DE0002060217, DE0002060233, DE0002060241, DE0002820693, DE0003440350, DE0003440392, DE0003440426, DE0003450417, DE0003450433, DE0003450474, DE0003450490, DE0003450532, DE0003450581, DE0003450615, DE0003450623, DE0003450631, DE0003450649, DE0003450656, DE0003450664, DE0003450672, DE0003450714, XF0002820201, XF0002820367, XF0003440157, XF0003440165, XF0003440199, XF0003440306</p>

Öffentliche Pfandbriefe		
	Q1 2026	Q1 2025
ISIN	<p>DE000LBW3Q77, DE000LBW6PJ2, DE000LBW7JJ3, DE000LBW7YY1, DE000LB1B1G2, DE000LB1DQ71, DE000LB1D064, DE000LB1M0Z1, DE000LB13AH8, DE000LB13A41, DE000LB2CKN7, DE000LB2CLB0, DE000LB2CMY0, DE000LB2CSN0, DE000LB2CSV3, DE000LB2CTH0, DE000LB2ZSL5, DE000LB2ZS31, DE000LB38077, DE000LB386A8, DE000LB387C2, DE000LB38861, DE000LB389C8, DE000LB39C15, DE000LB39DU0, DE000LB39EQ6, DE000LB4W4W5, DE000LB4W514, DE000LB4W7X6, DE000LB4W7Y4, DE000LB4W9X2, DE000LB4XBC1, DE000LB4XBT5, DE000LB4XB89, DE000LB4XB97, DE000LB4XC54, DE000LB4XDR5, DE000LB4XE11, DE0002193372, DE0002193646, DE0002203213, DE0002823911, DE0003413266, DE0003413308, DE0003443032, DE0003453106, DE0003453148, DE0003453197</p>	<p>DE000LBW3Q77, DE000LBW6PJ2, DE000LBW7JJ3, DE000LBW7YY1, DE000LB06CF2, DE000LB1B1G2, DE000LB1DQ71, DE000LB1D064, DE000LB1M0Z1, DE000LB13AH8, DE000LB13A41, DE000LB2CKN7, DE000LB2CLB0, DE000LB2CMY0, DE000LB2CSN0, DE000LB2CSV3, DE000LB2CTH0, DE000LB2ZSL5, DE000LB2ZS31, DE000LB38077, DE000LB386A8, DE000LB387C2, DE000LB388W8, DE000LB38861, DE000LB389B0, DE000LB389C8, DE000LB39AW2, DE000LB39C15, DE000LB39DU0, DE000LB39EQ6, DE000LB4W4W5, DE000LB4W514, DE000LB4W7X6, DE000LB4W7Y4, DE0002823911, DE0003413266, DE0003413308, DE0003443032, DE0003453106, DE0003453148, DE0003453197</p>

Zahlendifferenzen können rundungsbedingt auftreten.