

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. €)	29.323,0	13.902,3	29.567,1	14.102,9	27.773,8	13.778,9
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	(Mio. €)	34.942,1	19.675,4	35.127,0	19.541,1	32.358,6	17.781,0
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	(Mio. €)	5.619,1	5.773,1	5.559,9	5.438,2	4.584,8	4.002,1
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		19,2	41,5	18,8	38,6	16,5	29,0
Gesetzliche Überdeckung ¹	(Mio. €)	1.124,6	532,0	591,3	282,1		
Vertragliche Überdeckung ²	(Mio. €)	-	-	-	-		
Freiwillige Überdeckung ³	(Mio. €)	4.494,4	5.241,2	4.968,6	5.156,1		
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	(Mio. €)	5.619,1	5.773,1	5.559,9	5.438,2		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		19,2	41,5	18,8	38,6		

Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen		Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
		Q3 2025	Q3 2024	Q3 2025	Q3 2024	Q3 2025	Q3 2024
Öffentlichen Pfandbriefe	(Mio. €)	11.006,5	12.094,2	11.357,2	12.399,0	10.643,4	11.468,6
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	(Mio. €)	14.299,6	13.991,6	14.635,1	14.477,5	13.290,8	12.996,6
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	(Mio. €)	3.293,1	1.897,4	3.277,9	2.078,6	2.647,4	1.528,0
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		29,9	15,7	28,9	16,8	24,9	13,3
Gesetzliche Überdeckung ¹	(Mio. €)	443,0	480,5	227,1	248,0		
Vertragliche Überdeckung ²	(Mio. €)	-	-	-	-		
Freiwillige Überdeckung ³	(Mio. €)	2.850,1	1.416,9	3.050,8	1.830,6		
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	(Mio. €)	3.293,1	1.897,4	3.277,9	2.078,6		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		29,9	15,7	28,9	16,8		

* 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

3. Quartal 2025

Hypothekenzinspfandbriefe	Q3 2025		Q3 2024	
	Pfandbriefumlauf Mio. €	Deckungsmasse Mio. €	Pfandbriefumlauf Mio. €	Deckungsmasse Mio. €
Restlaufzeit:				
<= 0,5 Jahre	4.181,9	4.714,3	2.755,1	1.774,4
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	1.767,9	2.085,0	58,2	1.956,4
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	630,1	2.305,8	2.426,8	1.826,1
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	3.064,0	2.227,4	102,3	875,5
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	4.780,8	5.169,8	1.797,1	1.952,0
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	4.254,4	4.416,2	2.076,7	2.200,3
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	3.358,2	3.347,6	806,9	1.711,3
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	7.183,0	7.809,8	3.837,1	5.222,6
> 10 Jahre	102,7	2.866,1	42,1	2.156,7

Q3 2025 FäV (12 Monate)*	Q3 2024 FäV (12 Monate)*
Pfandbriefumlauf Mio. €	Pfandbriefumlauf Mio. €
-	-
-	-
4.181,9	2.755,1
1.767,9	58,2
3.694,1	2.529,1
4.780,8	1.797,1
4.254,4	2.076,7
10.513,4	3.934,3
130,4	751,8

Öffentliche Pfandbriefe	Q3 2025		Q3 2024	
	Pfandbriefumlauf Mio. €	Deckungsmasse Mio. €	Pfandbriefumlauf Mio. €	Deckungsmasse Mio. €
Restlaufzeit:				
<= 0,5 Jahre	403,5	1.105,0	1.265,5	1.015,1
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	822,8	761,3	1.045,1	816,7
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	2.041,7	1.577,5	416,0	1.026,6
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	680,0	675,3	829,4	560,7
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	1.874,8	1.890,6	2.536,5	2.009,4
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	857,1	1.071,4	2.174,1	1.723,3
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	1.115,5	1.259,8	301,6	1.003,3
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	2.693,0	3.340,9	3.035,5	3.405,0
> 10 Jahre	518,0	2.617,8	490,5	2.431,3

Q3 2025 FäV (12 Monate)*	Q3 2024 FäV (12 Monate)*
Pfandbriefumlauf Mio. €	Pfandbriefumlauf Mio. €
-	-
-	-
403,5	1.265,5
822,8	1.045,1
2.721,7	1.245,4
1.874,8	2.536,5
857,1	2.174,1
3.172,0	2.771,1
1.154,5	1.056,5

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	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.

Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach Größengruppen

3. Quartal 2025

Deckungswerte	Q3 2025 Mio. €	Q3 2024 Mio. €
Bis einschließlich 300 Tsd. €	2.634,0	2.630,7
Mehr als 300 Tsd. € bis einschließlich 1 Mio. €	1.616,0	1.490,8
Mehr als 1 Mio. € bis einschließlich 10 Mio. €	4.995,0	3.202,6
Mehr als 10 Mio. €	24.117,8	10.170,7
Summe	33.362,7	17.494,9

Zur Deckung von Öffentlichen Darlehen verwendete Forderungen nach Größengruppen

3. Quartal 2025

Deckungswerte	Q3 2025 Mio. €	Q3 2024 Mio. €
Bis einschließlich 10 Mio. €	2.921,3	2.912,2
Mehr als 10 Mio. € bis einschließlich 100 Mio. €	4.064,4	4.005,8
Mehr als 100 Mio. €	7.313,9	7.073,6
Summe	14.299,6	13.991,6

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

3. Quartal 2025		Deckungswerte														Gesamt- betrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen	Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt
		Insgesamt	davon														
			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								
Staat	3. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	
Gesamtsumme - alle Staaten		Jahr 2025	33.362,7	14.019,0	1.293,3	2.417,0	10.233,3	-	75,4	19.343,7	10.864,9	4.085,0	2.014,5	2.373,6	-	5,8	-
	Jahr 2024	17.494,9	8.270,2	1.251,9	2.154,9	4.846,5	-	16,9	9.224,6	5.219,4	2.057,9	1.032,6	910,4	-	4,3	-	-
Deutschland		Jahr 2025	24.901,4	12.677,8	1.293,1	2.305,6	9.003,8	-	75,4	12.223,5	5.975,3	2.974,8	1.486,8	1.780,9	-	5,8	-
	Jahr 2024	14.744,4	7.999,7	1.251,9	2.154,9	4.576,0	-	16,9	6.744,7	3.146,9	1.773,0	992,8	827,7	-	4,3	-	-
Belgien		Jahr 2025	41,6	-	-	-	-	-	-	41,6	41,6	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	16,4	-	-	-	-	-	-	-	16,4	16,4	-	-	-	-	-	-
Frankreich		Jahr 2025	1.444,3	14,6	-	-	14,6	-	-	1.429,7	1.105,8	46,4	159,1	118,4	-	-	-
	Jahr 2024	122,6	-	-	-	-	-	-	-	122,6	114,4	-	8,2	-	-	-	-
Großbritannien		Jahr 2025	930,0	32,2	-	-	32,2	-	-	897,8	767,8	87,6	30,3	12,2	-	-	-
	Jahr 2024	1.126,2	33,7	-	-	33,7	-	-	-	1.092,6	956,7	91,6	31,6	12,7	-	-	-
Luxemburg		Jahr 2025	47,5	-	-	-	-	-	-	47,5	47,5	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Niederlande		Jahr 2025	3.791,4	1.068,3	0,2	111,4	956,7	-	-	2.723,1	1.480,1	564,5	216,4	462,2	-	-	-
	Jahr 2024	302,2	-	-	-	-	-	-	-	302,2	232,2	-	-	70,0	-	-	-
Polen		Jahr 2025	1.111,6	-	-	-	-	-	-	1.111,6	789,4	200,2	122,0	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tschechien		Jahr 2025	178,0	-	-	-	-	-	-	178,0	149,2	28,8	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kanada		Jahr 2025	130,3	-	-	-	-	-	-	130,3	78,2	52,1	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	140,7	-	-	-	-	-	-	-	140,7	84,4	56,3	-	-	-	-	-
USA		Jahr 2025	786,7	226,0	-	-	226,0	-	-	560,7	430,1	130,7	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	1.042,4	236,9	-	-	236,9	-	-	-	805,5	668,5	137,0	-	-	-	-	-

Zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen

3. Quartal 2025

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	3. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2025	14.299,6	2.852,0	30,0	2.231,1	5.612,6	1.479,2	2.786,1	996,0	968,1	196,3
	Jahr 2024	13.991,6	3.159,2	95,0	2.282,2	5.432,9	1.352,9	3.106,8	681,3	882,9	157,4
Deutschland	Jahr 2025	13.222,6	2.055,1	-	2.126,5	5.612,6	1.464,2	2.055,1	996,0	968,1	-
	Jahr 2024	12.712,3	2.188,2	-	2.174,0	5.432,9	1.352,9	2.188,2	681,3	882,9	-
Belgien	Jahr 2025	66,0	13,6	-	50,0	-	-	16,0	-	-	-
	Jahr 2024	68,6	18,6	-	50,0	-	-	18,6	-	-	-
Dänemark	Jahr 2025	104,5	104,5	-	-	-	-	104,5	-	-	-
	Jahr 2024	276,2	276,2	-	-	-	-	276,2	-	-	-
Finnland	Jahr 2025	41,1	41,1	-	-	-	-	41,1	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Frankreich	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	27,8	27,8	-	-	-	-	27,8	-	-	-
Großbritannien	Jahr 2025	47,1	47,1	-	-	-	-	47,1	-	-	-
	Jahr 2024	19,6	19,6	-	-	-	-	19,6	-	-	-
Italien	Jahr 2025	18,1	18,1	-	-	-	-	18,1	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kroatien	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	20,0	-	20,0	-	-	-	-	-	-	-
Malta	Jahr 2025	30,0	-	30,0	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	30,0	-	30,0	-	-	-	-	-	-	-
Niederlande	Jahr 2025	11,6	11,6	-	-	-	-	11,6	-	-	-
	Jahr 2024	88,7	88,7	-	-	-	-	88,7	-	-	-
Österreich	Jahr 2025	78,9	64,3	-	14,6	-	-	64,3	-	-	-
	Jahr 2024	100,3	82,0	-	18,3	-	-	82,0	-	-	-
Schweden	Jahr 2025	60,9	60,9	-	-	-	-	60,9	-	-	-
	Jahr 2024	73,2	73,2	-	-	-	-	73,2	-	-	-
Slowakei	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	45,0	-	45,0	-	-	-	-	-	-	-
Spanien	Jahr 2025	40,0	-	-	40,0	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	40,0	-	-	40,0	-	-	-	-	-	-
Schweiz	Jahr 2025	153,8	153,8	-	-	-	-	153,8	-	-	-
	Jahr 2024	131,6	131,6	-	-	-	-	131,6	-	-	-
USA	Jahr 2025	296,9	281,9	-	-	-	15,0	85,5	-	-	196,3
	Jahr 2024	253,1	253,1	-	-	-	-	95,7	-	-	157,4
EU-Institutionen	Jahr 2025	128,0	-	-	-	-	-	128,0	-	-	-
	Jahr 2024	105,0	-	-	-	-	-	105,0	-	-	-

* Die Position beinhaltet die Förderbanken in Höhe von 683 Mio. EUR für 2025 und in Höhe von 628 Mio. EUR für 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 Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige	Summe	davon Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige
Staat	3. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deutschland	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Belgien	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dänemark	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finnland	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Frankreich	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Großbritannien	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Italien	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kroatien	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Malta	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Niederlande	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Österreich	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schweden	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Slowakei	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spanien	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schweiz	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
USA	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EU-Institutionen	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Weitere Deckungswerte - Detaildarstellung für Hypothekenpfandbriefe
3. 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	3. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2025	1.579,3	170,0	170,0	-	-	1.409,3
	Jahr 2024	2.180,5	443,3	443,3	256,0	256,0	1.481,2
Deutschland	Jahr 2025	107,2	-	-	-	-	107,2
	Jahr 2024	137,2	-	-	-	-	137,2
Belgien	Jahr 2025	25,0	-	-	-	-	25,0
	Jahr 2024	200,0	-	-	-	-	200,0
Frankreich	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	397,0	162,0	162,0	235,0	235,0	-
Italien	Jahr 2025	32,0	-	-	-	-	32,0
	Jahr 2024	32,0	-	-	-	-	32,0
Kroatien	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	44,9	-	-	-	-	44,9
Luxemburg	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	185,0	-	-	-	-	185,0
Malta	Jahr 2025	26,6	-	-	-	-	26,6
	Jahr 2024	100,0	-	-	-	-	100,0
Österreich	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	229,6	20,0	20,0	-	-	209,6
Portugal	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	149,0	149,0	149,0	-	-	-
Schweden	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	21,0	-	-	21,0	21,0	-
Spanien	Jahr 2025	37,0	-	-	-	-	37,0
	Jahr 2024	149,3	112,3	112,3	-	-	37,0
Kanada	Jahr 2025	170,0	170,0	170,0	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-
EU-Institutionen	Jahr 2025	1.181,5	-	-	-	-	1.181,5
	Jahr 2024	535,5	-	-	-	-	535,5

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 c), § 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 c)		Forderungen gem. § 20 Abs. 2 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	3. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-
Deutschland	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-

Kennzahlen zu umlaufenden Pfandbriefen und dafür verwendeten Deckungswerten

3. Quartal 2025

Hypothekendarlehen		Q3 2025	Q3 2024
Umlaufende Pfandbriefe	(Mio. €)	29.323,0	13.902,3
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 13 (gewichteter Durchschnitt)	%	93,7	84,0
Deckungsmasse	(Mio. €)	34.942,1	19.675,4
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	%	81,0	82,0
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung in Mio. Euro § 28 Abs. 1 Nr. 14 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	CAD	103,4	108,6
	CHF	-224,4	12,4
	CZK	-	-
	DKK	-	-
	GBP	706,4	852,0
	HKD	-	-
	JPY	-	0,1
	NOK	-	-
	SEK	-	-
	USD	-512,8	-1.196,8
	AUD	-	-
volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Forderungen (verstrichene Laufzeit seit Kreditvergabe - seasoning) § 28 Abs. 2 Nr. 4	Jahre	5,1	5,9
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf § 28 Abs. 2 Nr. 3	%	56,4	55,2
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. €)	899,8	1.620,8
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1-180)	174	175
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a S. 3 PfandBG erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio. €)	1.547,6	2.164,4
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.	%	-	-

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

Öffentliche Pfandbriefe		Q3 2025	Q3 2024
Umlaufende Pfandbriefe	(Mio. €)	11.006,5	12.094,2
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 13 (gewichteter Durchschnitt)	%	88,9	87,5
Deckungsmasse	(Mio. €)	14.299,6	13.991,6
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	%	76,9	74,0
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung in Mio. Euro § 28 Abs. 1 Nr. 14 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	CAD	-	-
	CHF	75,3	46,1
	CZK	-	-
	DKK	-	-
	GBP	-	-
	HKD	-	-
	JPY	-	-
	NOK	-	-
	SEK	-	-
	USD	-361,3	3,1
	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. €)	105,7	1.125,6
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1-180)	57	18
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a S. 3 PfandBG erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio. €)	1.448,6	1.471,5
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

Öffentliche Pfandbriefe		
	Q3 2025	Q3 2024
ISIN	DE000LBW3Q77, DE000LBWP6J2, DE000LBW7JJ3, DE000LBW7YY1, DE000LB1B1G2, DE000LB1DQ71, DE000LB1D064, DE000LB1M0Z1, DE000LB13AH8, DE000LB13A41, DE000LB2CKN7, DE000LB2CLB0, DE000LB2CMY0, DE000LB2CSN0, DE000LB2CSV3, DE000LB2CTH0, DE000LB2ZSL5, DE000LB2ZSS1, DE000LB38077, DE000LB386A8, DE000LB387C2, DE000LB388W8, DE000LB38861, DE000LB389B0, DE000LB389C8, DE000LB39AW2, DE000LB39C15, DE000LB39DU0, DE000LB39EQ6, DE000LB4W4W5, DE000LB4W514, DE000LB4W7X6, DE000LB4W7Y4, DE000LB4W9X2, DE000LB4XBC1, DE000LB4XBT5, DE0002193372, DE0002193646, DE0002203213, DE0002823911, DE00003413266, DE00003413308, DE00003443032, DE00003453106, DE00003453148, DE00003453197	DE000LBW3Q77, DE000LBWP6J2, DE000LBW7JJ3, DE000LBW7YY1, DE000LB00DA4, DE000LB06CF2, DE000LB1B1G2, DE000LB1DQ71, DE000LB1D0B3, DE000LB1D064, DE000LB1M0Z1, DE000LB13AH8, DE000LB13A41, DE000LB2CKN7, DE000LB2CLB0, DE000LB2CMY0, DE000LB2CSN0, DE000LB2CSV3, DE000LB2CTH0, DE000LB2ZSL5, DE000LB2ZSS1, DE000LB2ZVE4, DE000LB38077, DE000LB381U7, DE000LB386A8, DE000LB387C2, DE000LB388W8, DE000LB38861, DE000LB389B0, DE000LB389C8, DE000LB39AW2, DE000LB39C00, DE000LB39CD8, DE000LB39C15, DE000LB39DU0, DE000LB39EQ6, DE000LB4W4W5, DE0002823911, DE00003413266, DE00003413308, DE00003443032, DE00003453106, DE00003453148, DE00003453197

Seite 10