

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

Umlaufende Pfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte

4. Quartal 2025

Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen	Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
	Q4 2025	Q4 2024	Q4 2025	Q4 2024	Q4 2025	Q4 2024
Hypothekenpfandbriefe	(Mio. €)	29.364,0	13.730,6	29.582,7	13.999,6	27.873,1
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	(Mio. €)	34.447,2	20.237,2	34.442,2	20.183,5	31.543,2
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-
Überdeckung	(Mio. €)	5.083,2	6.506,6	4.859,5	6.183,9	3.670,1
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		17,3	47,4	16,4	44,2	13,2
Gesetzliche Überdeckung ¹	(Mio. €)	1.156,9	528,7	591,7	280,0	
Vertragliche Überdeckung ²	(Mio. €)	-	-	-	-	
Freiwillige Überdeckung ³	(Mio. €)	3.926,3	5.977,9	4.267,8	5.903,9	
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	(Mio. €)	5.083,2	6.506,6	4.859,5	6.183,9	
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		17,3	47,4	16,4	44,2	

Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen	Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
	Q4 2025	Q4 2024	Q4 2025	Q4 2024	Q4 2025	Q4 2024
Öffentlichen Pfandbriefe	(Mio. €)	10.872,3	11.131,2	11.112,9	11.413,6	10.385,6
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	(Mio. €)	14.875,0	14.281,6	15.043,0	14.766,6	13.668,7
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-
Überdeckung	(Mio. €)	4.002,7	3.150,5	3.930,1	3.353,0	3.283,2
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		36,8	28,3	35,4	29,4	31,6
Gesetzliche Überdeckung ¹	(Mio. €)	441,1	443,4	222,3	228,3	
Vertragliche Überdeckung ²	(Mio. €)	-	-	-	-	
Freiwillige Überdeckung ³	(Mio. €)	3.561,6	2.707,1	3.707,8	3.124,7	
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	(Mio. €)	4.002,7	3.150,5	3.930,1	3.353,0	
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		36,8	28,3	35,4	29,4	

* 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

4. Quartal 2025

Hypothekenpfandbriefe	Q4 2025		Q4 2024		Q4 2025 FÄV (12 Monate)* Pfandbriefumlauf Mio. €	Q4 2024 FÄV (12 Monate)* Pfandbriefumlauf Mio. €
	Pfandbriefumlauf Mio. €	Deckungsmasse Mio. €	Pfandbriefumlauf Mio. €	Deckungsmasse Mio. €		
Restlaufzeit:						
<= 0,5 Jahre	4.073,5	3.652,6	2.744,7	1.856,7	-	-
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	1.134,0	2.562,4	191,1	2.262,2	-	-
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	1.650,2	1.850,2	2.337,2	1.073,5	4.073,5	2.744,7
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	3.384,5	2.887,8	104,1	1.168,4	1.134,0	191,1
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	4.002,0	4.874,4	1.797,9	2.134,9	5.034,7	2.441,2
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	4.235,9	4.471,8	2.118,1	2.103,3	4.002,0	1.797,9
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	3.389,8	3.196,2	807,6	1.592,2	4.235,9	2.118,1
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	7.223,2	7.577,7	3.587,3	5.563,1	10.565,2	3.685,1
> 10 Jahre	270,8	3.373,9	42,6	2.482,8	318,6	752,4
Öffentliche Pfandbriefe	Q4 2025		Q4 2024		Q4 2025 FÄV (12 Monate)* Pfandbriefumlauf Mio. €	
Restlaufzeit:	Pfandbriefumlauf Mio. €	Deckungsmasse Mio. €	Pfandbriefumlauf Mio. €	Deckungsmasse Mio. €	Q4 2024 FÄV (12 Monate)* Pfandbriefumlauf Mio. €	
<= 0,5 Jahre	908,3	1.443,5	40,1	1.256,3	-	-
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	897,0	1.250,3	1.289,5	855,1	908,3	40,1
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	1.720,1	1.040,9	940,0	771,0	897,0	1.289,5
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	1.085,4	984,1	897,0	1.139,2	2.805,5	1.837,0
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	1.501,7	1.697,8	2.619,8	1.854,0	1.501,7	2.619,8
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	1.313,5	942,0	1.501,1	1.606,5	1.313,5	1.501,1
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	120,0	1.376,2	1.158,5	886,9	2.182,5	2.730,5
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	2.746,2	3.479,5	2.141,0	3.442,6		
> 10 Jahre	580,0	2.660,7	544,1	2.470,0	1.263,7	1.113,1

Informationen zur Verschiebung der Fälligkeit der Pfandbriefe

	Q4 2025	Q4 2024
Voraussetzungen für die Verschiebung der Fälligkeit der Pfandbriefe	<p>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 Verschiebungzeitraums unter Berücksichtigung weiterer Verschiebungsmöglichkeiten ihre dann fälligen Verbindlichkeiten erfüllen kann (positive Erfüllungsprognose). Siehe ergänzend auch § 30 Absatz 2b PfandBG.</p>	<p>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 Verschiebungzeitraums unter Berücksichtigung weiterer Verschiebungsmöglichkeiten ihre dann fälligen Verbindlichkeiten erfüllen kann (positive Erfüllungsprognose). Siehe ergänzend auch § 30 Absatz 2b PfandBG.</p>
Befugnisse des Sachwalters bei Verschiebung der Fälligkeit der Pfandbriefe	<p>Der Sachwalter kann die Fälligkeiten der Tilgungszahlungen verschieben, wenn die maßgeblichen Voraussetzungen nach § 30 Abs. 2b PfandBG hierfür erfüllt sind. Die Verschiebungsdauer, welche einen Zeitraum von 12 Monaten nicht überschreiten darf, bestimmt der Sachwalter entsprechend der Erforderlichkeit.</p> <p>Der Sachwalter kann die Fälligkeiten von Tilgungs- und Zinszahlungen, die innerhalb eines Monats nach seiner Ernenntung fällig werden, auf das Ende dieses Monatszeitraums verschieben. Entscheidet sich der Sachwalter für eine solche Verschiebung, wird das Vorliegen der Voraussetzungen nach § 30 Abs. 2b PfandBG unwiderlegbar vermutet. Eine solche Verschiebung ist im Rahmen der Höchstverschiebungsdauer von 12 Monaten zu berücksichtigen.</p> <p>Der Sachwalter darf von seiner Befugnis für sämtliche Pfandbriefe einer Emission nur einheitlich Gebrauch machen. Hierbei dürfen die Fälligkeiten vollständig oder anteilig verschoben werden. Der Sachwalter hat die Fälligkeit für eine Pfandbriefemission so zu verschieben, dass die ursprüngliche Reihenfolge der Bedienung der Pfandbriefe, welche durch die Verschiebung überholt werden könnten, nicht geändert wird (Überholverbot). Dies kann dazu führen, dass auch die Fälligkeiten später fällig werdender Emissionen zu verschieben sind, um das Überholverbot zu wahren. Siehe ergänzend auch § 30 Absatz 2a und 2b PfandBG.</p>	<p>Der Sachwalter kann die Fälligkeiten der Tilgungszahlungen verschieben, wenn die maßgeblichen Voraussetzungen nach § 30 Abs. 2b PfandBG hierfür erfüllt sind. Die Verschiebungsdauer, welche einen Zeitraum von 12 Monaten nicht überschreiten darf, bestimmt der Sachwalter entsprechend der Erforderlichkeit.</p> <p>Der Sachwalter kann die Fälligkeiten von Tilgungs- und Zinszahlungen, die innerhalb eines Monats nach seiner Ernenntung fällig werden, auf das Ende dieses Monatszeitraums verschieben. Entscheidet sich der Sachwalter für eine solche Verschiebung, wird das Vorliegen der Voraussetzungen nach § 30 Abs. 2b PfandBG unwiderlegbar vermutet. Eine solche Verschiebung ist im Rahmen der Höchstverschiebungsdauer von 12 Monaten zu berücksichtigen.</p> <p>Der Sachwalter darf von seiner Befugnis für sämtliche Pfandbriefe einer Emission nur einheitlich Gebrauch machen. Hierbei dürfen die Fälligkeiten vollständig oder anteilig verschoben werden. Der Sachwalter hat die Fälligkeit für eine Pfandbriefemission so zu verschieben, dass die ursprüngliche Reihenfolge der Bedienung der Pfandbriefe, welche durch die Verschiebung überholt werden könnten, nicht geändert wird (Überholverbot). Dies kann dazu führen, dass auch die Fälligkeiten später fällig werdender Emissionen zu verschieben sind, um das Überholverbot zu wahren. Siehe ergänzend auch § 30 Absatz 2a und 2b PfandBG.</p>

* Auswirkungen einer Fälligkeitsverschiebung auf die Laufzeitenstruktur der Pfandbriefe / Verschiebungsszenario: 12 Monate. Es handelt sich hierbei um ein äußerst unwahrscheinliches Szenario, welches erst nach Ernenntung 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

Deckungswerte	Q4 2025 Mio. €	Q4 2024 Mio. €
Bis einschließlich 300 Tsd. €	2.653,5	2.621,1
Mehr als 300 Tsd. € bis einschließlich 1 Mio. €	1.645,2	1.513,2
Mehr als 1 Mio. € bis einschließlich 10 Mio. €	4.657,5	3.187,0
Mehr als 10 Mio. €	22.562,1	10.189,3
Summe	31.518,3	17.510,7

Zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen nach Größengruppen

4. Quartal 2025

Deckungswerte	Q4 2025 Mio. €	Q4 2024 Mio. €
Bis einschließlich 10 Mio. €	2.932,8	2.974,5
Mehr als 10 Mio. € bis einschließlich 100 Mio. €	4.040,9	4.093,9
Mehr als 100 Mio. €	7.901,4	7.213,3
Summe	14.875,0	14.281,6

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																Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen beträgt		
		Insgesamt		davon																
				Wohnwirtschaftlich						Gewerblich										
		Insgesamt	davon	Eigentumswohnungen	Ein- und Zweifamilienhäuser	Mehrfamilienhäuser	Unfertige und noch nicht ertragfähige Neubauten	Bauplätze	Insgesamt	davon	Bürogebäude	Handelsgebäude	Industriegebäude	Sonstige gewerblich genutzte Gebäude	Unfertige und noch nicht ertragfähige Neubauten	Bauplätze	Insgesamt	Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen		
		Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €			
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2025	31.518,3	13.268,7	1.305,3	2.439,6	9.509,0	-	14,8	18.249,6	11.295,0	3.731,2	1.775,9	1.435,8	1,3	10,5	-	-			
	Jahr 2024	17.510,7	8.277,6	1.247,6	2.185,6	4.829,3	-	15,1	9.233,0	5.485,1	1.869,6	1.027,4	846,8	-	4,1	-	-			
Deutschland	Jahr 2025	23.358,1	12.061,3	1.305,1	2.329,1	8.412,3	-	14,8	11.296,8	6.233,1	2.720,0	1.276,3	1.055,6	1,3	10,5	-	-			
	Jahr 2024	14.561,0	7.988,4	1.247,6	2.185,6	4.540,1	-	15,1	6.572,6	3.246,0	1.572,7	985,8	764,0	-	4,1	-	-			
Belgien	Jahr 2025	18,5	-	-	-	-	-	18,5	18,5	-	-	-	-	-	-	-	-			
	Jahr 2024	16,4	-	-	-	-	-	16,4	16,4	-	-	-	-	-	-	-	-			
Frankreich	Jahr 2025	1.324,6	14,6	-	-	14,6	-	-	1.310,0	1.110,4	40,3	146,4	12,8	-	-	-	-			
	Jahr 2024	124,2	-	-	-	-	-	124,2	114,4	-	9,8	-	-	-	-	-	-			
Großbritannien	Jahr 2025	1.074,0	32,2	-	-	32,2	-	-	1.041,7	918,2	81,1	30,3	12,2	-	-	-	-			
	Jahr 2024	1.233,4	33,9	-	-	33,9	-	-	1.199,4	1.062,5	92,3	31,9	12,8	-	-	-	-			
Luxemburg	Jahr 2025	47,5	-	-	-	-	-	47,5	47,5	-	-	-	-	-	-	-	-			
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Niederlande	Jahr 2025	3.529,8	930,0	0,2	110,5	819,3	-	-	2.599,7	1.543,2	500,5	200,8	355,2	-	-	-	-			
	Jahr 2024	256,7	-	-	-	-	-	256,7	186,7	-	-	70,0	-	-	-	-	-			
Polen	Jahr 2025	1.064,8	-	-	-	-	-	-	1.064,8	765,9	176,9	122,0	-	-	-	-	-			
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Tschechien	Jahr 2025	178,0	-	-	-	-	-	-	178,0	149,2	28,8	-	-	-	-	-	-			
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Kanada	Jahr 2025	132,4	-	-	-	-	-	-	132,4	79,4	52,9	-	-	-	-	-	-			
	Jahr 2024	142,5	-	-	-	-	-	-	142,5	85,5	57,0	-	-	-	-	-	-			
USA	Jahr 2025	790,8	230,5	-	-	230,5	-	-	560,3	429,7	130,6	-	-	-	-	-	-			
	Jahr 2024	1.176,5	255,3	-	-	255,3	-	-	921,2	773,6	147,7	-	-	-	-	-	-			

Zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen

4. Quartal 2025

Staat	4. Quartal	Deckungswerte									
		Summe	in der Summe enthaltene Gewährleistungen aus Gründen der Exportförderung	davon geschuldet von				davon gewährleistet von			
		Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2025	14.875,0	2.876,0	30,0	2.247,9	5.703,7	1.484,9	2.819,7	944,5	1.460,0	184,4
	Jahr 2024	14.281,6	3.278,0	95,0	2.207,4	5.587,7	1.381,1	3.247,2	741,5	862,9	158,8
Deutschland	Jahr 2025	13.624,0	2.002,8	-	2.058,1	5.703,7	1.454,9	2.002,8	944,5	1.460,0	-
	Jahr 2024	12.846,0	2.171,8	-	2.100,9	5.587,7	1.381,1	2.171,8	741,5	862,9	-
Belgien	Jahr 2025	149,3	12,3	-	137,0	-	-	12,3	-	-	-
	Jahr 2024	67,2	17,2	-	50,0	-	-	17,2	-	-	-
Dänemark	Jahr 2025	101,4	101,4	-	-	-	-	101,4	-	-	-
	Jahr 2024	357,8	357,8	-	-	-	-	357,8	-	-	-
Finnland	Jahr 2025	57,6	42,6	-	-	-	-	15,0	42,6	-	-
	Jahr 2024	31,1	31,1	-	-	-	-	-	31,1	-	-
Frankreich	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	26,8	26,8	-	-	-	-	26,8	-	-	-
Großbritannien	Jahr 2025	63,8	63,8	-	-	-	-	63,8	-	-	-
	Jahr 2024	27,8	27,8	-	-	-	-	27,8	-	-	-
Italien	Jahr 2025	17,9	17,9	-	-	-	-	17,9	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kroatien	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	20,0	-	20,0	-	-	-	-	-	-	-
Luxemburg	Jahr 2025	1,1	1,1	-	-	-	-	1,1	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Malta	Jahr 2025	30,0	-	30,0	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	30,0	-	30,0	-	-	-	-	-	-	-
Niederlande	Jahr 2025	97,7	97,7	-	-	-	-	97,7	-	-	-
	Jahr 2024	96,3	96,3	-	-	-	-	96,3	-	-	-
Österreich	Jahr 2025	79,2	66,4	-	12,8	-	-	66,4	-	-	-
	Jahr 2024	89,2	72,8	-	16,4	-	-	72,8	-	-	-
Schweden	Jahr 2025	55,3	55,3	-	-	-	-	55,3	-	-	-
	Jahr 2024	68,1	68,1	-	-	-	-	68,1	-	-	-
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	147,5	147,5	-	-	-	-	147,5	-	-	-
	Jahr 2024	156,5	156,5	-	-	-	-	156,5	-	-	-
USA	Jahr 2025	282,4	267,4	-	-	-	-	15,0	83,0	-	184,4
	Jahr 2024	252,0	252,0	-	-	-	-	-	93,1	-	158,8
EU-Institutionen	Jahr 2025	128,0	-	-	-	-	-	-	128,0	-	-
	Jahr 2024	128,0	-	-	-	-	-	-	128,0	-	-

* Die Position beinhaltet die Förderbanken in Höhe von 663 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**

4. Quartal 2025

Staat	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	4. Quartal	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Luxemburg	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

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							
Staat	4. Quartal	Summe	davon		Forderungen gem. § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 2 a) und b)		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	Insgesamt	davon	
Staat	4. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2025	2.928,8	170,0	170,0	-	-	2.758,8
	Jahr 2024	2.726,5	443,3	443,3	256,0	256,0	2.027,2
Deutschland	Jahr 2025	304,7	-	-	-	-	304,7
	Jahr 2024	377,2	-	-	-	-	377,2
Belgien	Jahr 2025	75,0	-	-	-	-	75,0
	Jahr 2024	200,0	-	-	-	-	200,0
Frankreich	Jahr 2025	50,0	-	-	-	-	50,0
	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	655,0	-	-	-	-	655,0
	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	370,0	170,0	170,0	-	-	200,0
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-
USA	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	200,0	-	-	-	-	200,0
EU-Institutionen	Jahr 2025	1.378,5	-	-	-	-	1.378,5
	Jahr 2024	641,5	-	-	-	-	641,5

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 c), § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 4							
Staat	4. Quartal	Summe	davon		Forderungen gem. § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 2		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	Insgesamt	davon	
Staat	4. 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

4. Quartal 2025

Hypothekenpfandbriefe		Q4 2025	Q4 2024
Umlaufende Pfandbriefe	(Mio. €)	29.364,0	13.730,6
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe	%	92,1	86,2
§ 28 Abs. 1 Nr. 13 (gewichteter Durchschnitt)			
Deckungsmasse	(Mio. €)	34.447,2	20.237,2
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	%	81,6	83,3
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung in Mio. Euro § 28 Abs. 1 Nr. 14 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	CAD	105,2	110,2
	CHF	-228,2	12,1
	CZK	-	-
	DKK	-	-
	GBP	827,5	920,9
	HKD	-	-
	JPY	-	-
	NOK	-	-
	SEK	-	-
	USD	-425,6	-1.216,7
	AUD	-	-
volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Forderungen (verstrichene Laufzeit seit Kreditvergabe - seasoning) § 28 Abs. 2 Nr. 4	Jahre	4,2	5,9
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf § 28 Abs. 2 Nr. 3	%	56,6	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. €)	2.442,0	2.582,3
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1-180)	82	71
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a S. 3 PfandBG erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio. €)	2.893,2	2.700,1
Kennzahlen nach § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 7 PfandBG			
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gemäß § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 (Bonitätsstufe 3)	%	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gemäß § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 2 Buchstabe c (Bonitätsstufe 2)	%	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gemäß § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Buchstabe d (Bonitätsstufe 1)	%	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den zu deckenden Verbindlichkeiten gemäß § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 (Bonitätsstufe 3)	%	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den zu deckenden Verbindlichkeiten gemäß § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 2 Buchstabe c (Bonitätsstufe 2)	%	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den zu deckenden Verbindlichkeiten gemäß § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Buchstabe d (Bonitätsstufe 1)	%	-	-
Kennzahlen nach § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 15 PfandBG			
Anteil der Deckungswerte an der Deckungsmasse, für die oder für deren Schuldner ein Ausfall gemäß Art. 178 Absatz 1 CRR als eingetreten gilt.	%	-	-

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
Umlaufende Pfandbriefe	(Mio. €)	10.872,3	11.131,2
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 13 (gewichteter Durchschnitt)	%	89,6	89,0
Deckungsmasse	(Mio. €)	14.875,0	14.281,6
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	%	77,8	74,3
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	- 73,9 - - - - - - - -106,0 -	- 62,9 - - - - - - - -22,3 -
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. €)	213,6	-
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1-180)	168	-
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a S. 3 PfandBG erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio. €)	1.443,1	1.466,7
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

4. Quartal 2025

Hypothenkenpfandbriefe		Q4 2025	Q4 2024
		CH1202242249, DE000BHY0BN1, DE000BHY0BQ4, DE000BHY0B14, DE000BHY0C47, DE000BHY0C70, DE000BHY0C88, DE000BHY0GD1, DE000BHY0GE9, DE000BHY0GL4, DE000BHY0GM2, DE000BHY0G03, DE000BHY0GT7, DE000BHY0GX9, DE000BHY0GY7, DE000BHY0GZ4, DE000BHY0HC1, DE000BHY0H0M0, DE000BHY0HN8, DE000BHY0HP3, DE000BHY0HW9, DE000BHY0HZ2, DE000BHY0H34, DE000BHY0JB9, DE000BHY0JD5, DE000BHY0JW5, DE000BHY0JY1, DE000BHY0JY81, DE000BHY0KF8, DE000BHY0MX7, DE000BHY0SB0, DE000BHY0SC8, DE000BHY0SD6, DE000BHY0SP0, DE000BHY1BC2, DE000BHY3ND1, DE000BHY4US2, DE000LBW6CD3, DE000LBW6CE1, DE000LBW6CF8, DE000LBW6CG6, DE000LBW6CH4, DE000LBW6CJ0, DE000LBW6CK8, DE000LBW6CL6, DE000LBW6CM4, DE000LBW6CN2, DE000LBW6CP7, DE000LBW6CQ5, DE000LBW6CR3, DE000LBW6CS1, DE000LBW6CT9, DE000LBW6CU7, DE000LBW6CV5, DE000LBW6CW3, DE000LBW6CZ6, DE000LB0WW30, DE000LB00MU3, DE000LB0C06, DE000LB09PQ5, DE000LB1A706, DE000LB1B0U5, DE000LB1B0V3, DE000LB1B2S5, DE000LB1DRM4, DE000LB1DRN2, DE000LB1DS2M, DE000LB1DS4, DE000LB1DV3, DE000LB1M2X2, DE000LB1P2E9, DE000LB1P8N7, DE000LB1P8P2, DE000LB125N3, DE000LB2CHJ1, DE000LB2CJQ2, DE000LB2CJR0, DE000LB2CJS8, DE000LB2CPG0, DE000LB2CQ86, DE000LB2CS87, DE000LB2CTZ2, DE000LB2CB03, DE000LB2V502, DE000LB2V6L6, DE000LB2V6M4, DE000LB2S3M, DE000LB2S07, DE000LB2ZTR0, DE000LB2T273, DE000LB2ZUY4, DE000LB2ZV93, DE000LB2ZXX1, DE000LB382K6 DE000LB382L4, DE000LB383H0, DE000LB383J6, DE000LB384E5, DE000LB385X2, DE000LB385Y0, DE000LB385Z7, DE000LB38663, DE000LB38689, DE000LB387B4, DE000LB387J7, DE000LB39AS0, DE000LB39AU6, DE000LB39BD0, DE000LB39BK5, DE000LB39BP4, DE000LB39D06, DE000LB39D9, DE000LB39DP0, DE000LB39DQ8, DE000LB39ED4, DE000LB39EF9, DE000LB39ER4, DE000LB39E05, DE000LB4W3M8, DE000LB4W3N6, DE000LB4W3P1, DE000LB4W4R5, DE000LB4W407, DE000LB4W431, DE000LB4W6L3, DE000LB4W647, DE000LB4W7D8, DE000LB4W837, DE000LB4W845, DE000LB4W852, DE000LB4W860, DE000LB4W878, DE000LB4XB3, DE000LB4XC39, DE000LB4XC47, DE000LB4XC62, DE000LB4XC70, DE0002050572, DE0002050598, DE0002050622, DE0002050630, DE0002050655, DE0002050663, DE0002050671, DE0002050705, DE0002050721, DE0002060167, DE0002060175, DE0002060209, DE0002060217, DE0002060233, DE0002060241, DE0002180064, DE0002190097, DE0002190253, DE0002190295, DE0002190303, DE0002190329, DE0002190337, DE0002190345, DE0002190402, DE0002190436, 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	DE000LBW6CC5, DE000LBW6CD3, DE000LBW6CE1, DE000LBW6CF8, DE000LBW6CG6, DE000LBW6CH4, DE000LBW6CJ0, DE000LBW6CK8, DE000LBW6CL6, DE000LBW6CM4, DE000LBW6CN2, DE000LBW6CP7, DE000LBW6CQ5, DE000LBW6CR3, DE000LBW6CS1, DE000LBW6CT9, DE000LBW6CU7, DE000LBW6CV5, DE000LBW6CW3, DE000LBW6CZ6, DE000LB0WW30, DE000LB00MU3, DE000LB0C06, DE000LB09PQ5, DE000LB1A706, DE000LB1B0U5, DE000LB1B0V3, DE000LB1B2S5, DE000LB1DRM4, DE000LB1DRN2, DE000LB1DS2M, DE000LB1DS4, DE000LB1DV3, DE000LB1M2X2, DE000LB1P2E9, DE000LB1P8N7, DE000LB1P8P2, DE000LB125N3, DE000LB2CHJ1, DE000LB2CJQ2, DE000LB2CJR0, DE000LB2CJS8, DE000LB2CPG0, DE000LB2CQ86, DE000LB2CS87, DE000LB2CTZ2, DE000LB2CB03, DE000LB2V502, DE000LB2V6L6, DE000LB2V6M4, DE000LB2WAF2, DE000LB2ZSM3, DE000LB2ZS07, DE000LB2ZTL3, DE000LB2ZTR0, DE000LB2ZTT5, DE000LB2ZT63, DE000LB2ZUY4, DE000LB2ZV93, DE000LB2ZXX1, DE000LB382K6, DE000LB382L4, DE000LB383H0, DE000LB383J6, DE000LB384E5, DE000LB385X2, DE000LB385Y0, DE000LB385Z7, DE000LB38655, DE000LB38663, DE000LB38689, DE000LB387B4, DE000LB387J7, DE000LB388R8, DE000LB38887, DE000LB39AS0, DE000LB39AU6, DE000LB39BD0, DE000LB39BK5, DE000LB39BP4, DE000LB39B99, DE000LB39CE6, DE000LB39CF3, DE000LB39CG1, DE000LB39DD6, DE000LB39DE4, DE000LB39DF1, DE000LB39DP0, DE000LB39DQ8, DE000LB39ED4, DE000LB39EF9, DE000LB39ER4, DE000LB4W3M8, DE000LB4W3N6, DE000LB4W3P1, DE000LB4W4R5, DE000LB4W407, DE000LB4W431, DE000LB4W6L3, 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

ISIN	Q4 2025	Q4 2024
	DE000LBW3Q77, DE000LBW6PJ2, DE000LBW7JJ3, DE000LBW7YY1, DE000LB1B1G2, DE000LB1DQ71, DE000LB1D064, DE000LB1M0Z1, DE000LB13AH8, DE000LB13A41, DE000LB2CKN7, DE000LB2CLB0, DE000LB2CMY0, DE000LB2CSN0, DE000LB2CSV3, DE000LB2CTH0, DE000LB2ZSL5, DE000LB2ZS31, DE000LB38077, DE000LB386A8, DE000LB387C2, DE000LB38861, DE000LB389C8, DE000LB39AW2, DE000LB39C15, DE000LB39D00, DE000LB39EQ6, DE000LB4W4W5, DE000LB4W514, DE000LB4W7X6, DE000LB4W7Y4, DE000LB4W9X2, DE000LB4XBC1, DE000LB4XBT5, DE000LB4XB89, DE000LB4XB97, DE000LB4XC54, DE0002193372, DE0002193646, DE0002203213, DE0002823911, DE0003413266, DE0003413308, DE0003443032, DE0003453106, DE0003453148, DE0003453197	DE000LBW3Q77, DE000LBW6PJ2, DE000LBW7JJ3, DE000LBW7YY1, DE000LB06CF2, DE000LB1B1G2, DE000LB1DQ71, DE000LB1D064, DE000LB1M0Z1, DE000LB13AH8, DE000LB13A41, DE000LB2CKN7, DE000LB2CLB0, DE000LB2CMY0, DE000LB2CSN0, DE000LB2CSV3, DE000LB2CTH0, DE000LB2ZSL5, DE000LB2ZS31, DE000LB38077, DE000LB386A8, DE000LB387C2, DE000LB38861, DE000LB389C8, DE000LB39AW2, DE000LB39C15, DE000LB39D00, DE000LB39EQ6, DE000LB38861, DE000LB389B0, DE000LB389C8, DE000LB39AW2, DE000LB39CD8, DE000LB39C15, DE000LB39D00, DE000LB39EQ6, DE000LB4W4W5, DE000LB4W514, DE0002823911, DE0003413266, DE0003413308, DE0003443032, DE0003453106, DE0003453148, DE0003453197