

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
Hypothekendarfandbriefe⁴ (Mio. €)	16.527,8	14.609,6	16.737,5	14.671,9	17.088,2	15.525,6
darunter Derivate (Mio. €)	3,6	52,5	-	17,9	-	274,3
Deckungsmasse (Mio. €)	18.156,1	16.767,0	19.346,1	17.524,7	19.307,9	17.959,8
darunter Derivate (Mio. €)	2,8	8,7	210,3	-	1.133,9	-
Überdeckung (Mio. €)	1.628,3	2.157,5	2.608,6	2.852,9	2.219,7	2.434,2
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	9,9	14,8	15,6	19,4	13,0	15,7
Gesetzliche Überdeckung ¹ (Mio. €)	676,7	600,6	334,8	293,4		
Vertragliche Überdeckung ² (Mio. €)	-	-	-	-		
Freiwillige Überdeckung ³ (Mio. €)	951,6	1.556,9	2.273,9	2.559,4		
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells (Mio. €)	1.628,3	2.157,5	2.608,6	2.852,9		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	9,9	14,8	15,6	19,4		

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

Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen	Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
	Q3 2025	Q3 2024	Q3 2025	Q3 2024	Q3 2025	Q3 2024
Öffentlichen Pfandbriefe⁵ (Mio. €)	734,9	979,8	811,8	1.083,6	784,6	1.048,2
darunter Derivate (Mio. €)	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse (Mio. €)	906,1	1.114,4	1.017,1	1.278,2	959,5	1.196,2
darunter Derivate (Mio. €)	-	-	-	-	-	-
Überdeckung (Mio. €)	171,1	134,6	205,3	194,6	174,9	148,0
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	23,3	13,7	25,3	18,0	22,3	14,1
Gesetzliche Überdeckung ¹ (Mio. €)	31,2	41,9	16,2	21,7		
Vertragliche Überdeckung ² (Mio. €)	-	-	-	-		
Freiwillige Überdeckung ³ (Mio. €)	139,9	92,7	189,0	172,9		
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells (Mio. €)	171,1	134,6	205,3	194,6		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	23,3	13,7	25,3	18,0		

* 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: Q3 2025 3.570,1 Mio.€
 Q3 2024 2.389,0 Mio.€

⁵ Davon in Eigenbestand übernommen: Q3 2025 - Mio.€
 Q3 2024 - Mio.€

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

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

Hypothekendarlehen	Q3 2025		Q3 2024	
	Pfandbriefumlauf ¹ Mio. €	Deckungsmasse Mio. €	Pfandbriefumlauf ¹ Mio. €	Deckungsmasse Mio. €
Restlaufzeit:				
<= 0,5 Jahre	930,5	1.524,8	987,1	2.132,8
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	1.179,9	2.071,1	1.272,5	1.301,6
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	527,6	2.191,2	941,9	1.461,3
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	666,4	1.481,7	1.194,5	2.191,1
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	3.126,2	3.856,1	1.194,0	3.181,6
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	2.948,3	2.724,3	2.486,4	2.899,8
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	1.662,1	3.437,1	2.774,4	2.072,5
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	4.602,0	818,0	2.977,6	1.464,2
> 10 Jahre	884,8	51,9	781,3	62,1

Q3 2025 FäV (12 Monate)*	Q3 2024 FäV (12 Monate)*
Pfandbriefumlauf ¹ Mio. €	Pfandbriefumlauf ¹ Mio. €
-	-
930,5	987,1
1.179,9	1.272,5
1.193,9	2.136,3
3.126,2	1.194,0
2.948,3	2.486,4
6.037,1	5.183,5
1.111,9	1.349,8

Öffentliche Pfandbriefe	Q3 2025		Q3 2024	
	Pfandbriefumlauf ² Mio. €	Deckungsmasse Mio. €	Pfandbriefumlauf ² Mio. €	Deckungsmasse Mio. €
Restlaufzeit:				
<= 0,5 Jahre	88,6	15,1	102,7	43,3
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	52,2	74,8	142,3	30,3
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	74,3	35,3	88,4	56,6
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	167,6	51,0	52,2	45,0
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	81,1	121,9	241,9	44,3
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	24,9	15,0	81,1	121,9
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	6,8	12,9	24,9	14,9
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	236,4	454,6	200,9	161,8
> 10 Jahre	3,0	125,6	45,4	596,3

Q3 2025 FäV (12 Monate)*	Q3 2024 FäV (12 Monate)*
Pfandbriefumlauf ² Mio. €	Pfandbriefumlauf ² Mio. €
-	-
-	-
88,6	102,7
52,2	142,3
241,9	140,6
81,1	241,9
24,9	81,1
200,9	129,8
45,4	141,3

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.

¹ Davon in Eigenbestand übernommen: Q3 2025 3.570,1 Mio.€
Q3 2024 2.389,0 Mio.€
² Davon in Eigenbestand übernommen: Q3 2025 - Mio.€
Q3 2024 - Mio.€

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

Deckungswerte	Q3 2025 Mio. €	Q3 2024 Mio. €
Bis einschließlich 300 Tsd. €	82,5	111,4
Mehr als 300 Tsd. € bis einschließlich 1 Mio. €	60,0	71,4
Mehr als 1 Mio. € bis einschließlich 10 Mio. €	1.646,5	1.565,1
Mehr als 10 Mio. €	15.657,2	14.310,4
Summe	17.446,2	16.058,3

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

Deckungswerte	Q3 2025 Mio. €	Q3 2024 Mio. €
Bis einschließlich 10 Mio. €	69,1	85,8
Mehr als 10 Mio. € bis einschließlich 100 Mio. €	328,9	267,9
Mehr als 100 Mio. €	508,1	760,7
Summe	906,1	1.114,4

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.

3. Quartal 2025

Staat	3. Quartal	Deckungswerte														Gesamt- betrag der mindestens 90 Tage rückstän- digen Leistungen	Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt
		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 2025	17.446,2	1.562,4	8,0	37,6	1.516,7	-	0,1	15.883,8	4.009,3	3.382,6	3.033,8	4.818,2	639,8	-	0,0	0,0
	Jahr 2024	16.058,3	1.404,6	10,5	52,3	1.341,5	-	0,3	14.653,7	4.378,5	2.666,5	2.844,5	4.553,4	210,8	-	0,0	-
Deutschland	Jahr 2025	1.567,6	408,4	8,0	37,6	362,7	-	0,1	1.159,1	166,2	358,7	449,4	178,0	6,7	-	0,0	0,0
	Jahr 2024	1.293,1	435,6	10,5	52,3	372,5	-	0,3	857,5	164,5	181,4	320,8	190,7	-	-	0,0	-
Belgien	Jahr 2025	328,8	-	-	-	-	-	-	328,8	170,1	65,2	-	93,5	-	-	-	-
	Jahr 2024	320,8	-	-	-	-	-	-	320,8	157,8	66,5	10,0	86,5	-	-	-	-
Dänemark	Jahr 2025	190,5	-	-	-	-	-	-	190,5	-	-	-	190,5	-	-	-	-
	Jahr 2024	195,4	-	-	-	-	-	-	195,4	-	-	-	195,4	-	-	-	-
Finnland	Jahr 2025	370,8	45,7	-	-	45,7	-	-	325,1	94,9	206,7	23,5	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	310,3	14,6	-	-	14,6	-	-	295,7	75,9	184,5	35,3	-	-	-	-	-
Frankreich	Jahr 2025	1.903,1	14,8	-	-	14,8	-	-	1.888,3	723,0	182,0	298,0	338,8	346,4	-	-	-
	Jahr 2024	1.768,9	14,8	-	-	14,8	-	-	1.754,0	853,5	159,7	208,5	337,8	194,6	-	-	-
Großbritannien	Jahr 2025	3.596,5	584,5	-	-	584,5	-	-	3.012,0	847,0	377,3	389,3	1.198,1	200,2	-	-	-
	Jahr 2024	3.106,5	549,7	-	-	549,7	-	-	2.556,7	720,2	163,0	447,4	1.209,9	16,2	-	-	-
Irland	Jahr 2025	87,2	-	-	-	-	-	-	87,2	-	-	-	87,2	-	-	-	-
	Jahr 2024	20,3	-	-	-	-	-	-	20,3	-	-	-	20,3	-	-	-	-
Italien	Jahr 2025	916,4	18,0	-	-	18,0	-	-	898,4	235,5	330,0	164,8	166,6	1,5	-	-	-
	Jahr 2024	601,7	-	-	-	-	-	-	601,7	152,4	366,9	34,1	48,3	-	-	-	-
Luxemburg	Jahr 2025	57,2	-	-	-	-	-	-	57,2	52,6	-	-	4,5	-	-	-	-
	Jahr 2024	57,2	-	-	-	-	-	-	57,2	52,6	-	-	4,5	-	-	-	-
Niederlande	Jahr 2025	1.069,8	-	-	-	-	-	-	1.069,8	-	-	337,4	732,4	-	-	-	-
	Jahr 2024	1.035,8	-	-	-	-	-	-	1.035,8	3,8	-	391,1	641,0	-	-	-	-
Österreich	Jahr 2025	177,9	-	-	-	-	-	-	177,9	-	119,7	5,2	53,1	-	-	-	-
	Jahr 2024	180,7	-	-	-	-	-	-	180,7	-	119,7	8,0	53,1	-	-	-	-
Polen	Jahr 2025	1.833,5	-	-	-	-	-	-	1.833,5	499,6	391,2	893,0	-	49,7	-	-	-
	Jahr 2024	1.594,9	-	-	-	-	-	-	1.594,9	494,4	341,2	759,3	-	-	-	-	-
Schweden	Jahr 2025	329,4	-	-	-	-	-	-	329,4	273,4	-	56,1	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	476,3	-	-	-	-	-	-	476,3	249,6	99,4	127,3	-	-	-	-	-
Spanien	Jahr 2025	1.716,1	208,5	-	-	208,5	-	-	1.507,6	5,6	1.089,9	259,6	152,4	-	-	-	-
	Jahr 2024	1.285,8	143,1	-	-	143,1	-	-	1.142,7	4,0	754,5	231,3	152,8	-	-	-	-
Tschechien	Jahr 2025	110,7	-	-	-	-	-	-	110,7	-	-	89,7	21,0	-	-	-	-
	Jahr 2024	222,6	11,1	-	-	11,1	-	-	211,5	-	-	198,6	12,9	-	-	-	-
Schweiz	Jahr 2025	162,3	-	-	-	-	-	-	162,3	2,1	-	-	160,2	-	-	-	-
	Jahr 2024	144,0	-	-	-	-	-	-	144,0	2,1	-	-	141,8	-	-	-	-
Kanada	Jahr 2025	539,8	-	-	-	-	-	-	539,8	-	6,4	-	533,4	-	-	-	-
	Jahr 2024	392,6	-	-	-	-	-	-	392,6	-	-	-	392,6	-	-	-	-
USA	Jahr 2025	2.222,9	161,8	-	-	161,8	-	-	2.061,1	939,1	255,4	35,8	795,4	35,2	-	-	-
	Jahr 2024	2.702,2	130,9	-	-	130,9	-	-	2.571,3	1.447,6	229,6	37,6	856,6	-	-	-	-
sonstige OECD-Staaten	Jahr 2025	265,7	120,7	-	-	120,7	-	-	145,1	-	-	32,0	113,1	-	-	-	-
	Jahr 2024	349,2	104,7	-	-	104,7	-	-	244,5	-	-	35,3	209,3	-	-	-	-

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	906,1	-	200,0	513,7	165,7	2,2	-	15,0	9,5	-
	Jahr 2024	1.114,4	-	200,0	673,7	193,5	16,4	0,0	20,0	10,9	-
Deutschland	Jahr 2025	661,1	-	-	488,7	145,7	2,2	-	15,0	9,5	-
	Jahr 2024	869,4	-	-	648,7	173,5	16,4	0,0	20,0	10,9	-
Österreich	Jahr 2025	225,0	-	200,0	25,0	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	225,0	-	200,0	25,0	-	-	-	-	-	-
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
3. Quartal 2025**

Staat	3. Quartal	Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen					Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt				
		Summe	davon				Summe	davon			
			Zentralstaat	Regionale Gebietskörper- schaften	Örtliche Gebietskörper- schaften	Sonstige		Zentralstaat	Regionale Gebietskörper- schaften	Örtliche Gebietskörper- schaften	Sonstige
		Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

Weitere Deckungswerte - Detaildarstellung für Hypothekendarlehen
3. Quartal 2025

Weitere Deckungswerte für Hypothekendarlehen 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	3. Quartal	Mio. €	davon		davon		Mio. €
			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	gedeckte Schuldverschreibungen gem. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013	Insgesamt	gedeckte Schuldverschreibungen gem. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013	
		Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2025	707,1	-	-	111,9	111,9	595,2
	Jahr 2024	700,1	-	-	111,9	111,9	588,2
Deutschland	Jahr 2025	460,5	-	-	21,0	21,0	439,5
	Jahr 2024	352,5	-	-	21,0	21,0	331,5
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	119,4	-	-	69,4	69,4	50,0
Spanien	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	5,0	-	-	-	-	5,0
EU-Institutionen	Jahr 2025	89,0	-	-	-	-	89,0
	Jahr 2024	127,0	-	-	-	-	127,0

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 b), § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 4									
Staat	3. Quartal	Mio. €	davon		davon		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	gedeckte Schuldverschreibungen gem. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013	Insgesamt	gedeckte Schuldverschreibungen gem. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013	Insgesamt	gedeckte Schuldverschreibungen gem. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013	
Gesamtsumme - alle Staaten		Jahr 2025		Jahr 2024		Jahr 2025		Jahr 2024	
		-	-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-

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

Hypothekendarlehen		Q3 2025	Q3 2024
Umlaufende Pfandbriefe¹	(Mio. €)	16.527,8	14.609,6
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 13 (gewichteter Durchschnitt)	%	62,1	69,4
Deckungsmasse	(Mio. €)	18.156,1	16.767,0
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 § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 11	(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	%	54,6	52,6
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung in Mio. Euro § 28 Abs. 1 Nr. 14 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)			
	CAD	302,1	234,2
	CHF	171,2	56,4
	CZK	-	-
	DKK	186,7	197,3
	GBP	810,8	928,9
	HKD	-	-
	JPY	-	-
	NOK	-	-
	SEK	66,3	98,9
	USD	34,5	-285,2
	AUD	60,4	-7,2
volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Forderungen (verstrichene Laufzeit seit Kreditvergabe - seasoning) § 28 Abs. 2 Nr. 4	Jahre	4,8	4,9
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf § 28 Abs. 2 Nr. 3	%	57,0	55,6
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf auf Marktwertbasis - freiwillige Angabe - (Durchschnitt)	%	35,7	34,7
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. €)	307,7	87,2
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1-180)	142	1
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a S. 3 PfandBG erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio. €)	665,9	643,3
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)	%	0,0	0,0
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)	%	0,0	0,4
Anteil der Derivategeschäfte an den zu deckenden Verbindlichkeiten gemäß § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Buchstabe d (Bonitätsstufe 1)	%	0,0	-
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	0,0

¹ Davon in Eigenbestand übernommen:	Q3 2025	3.570,1	Mio.€
	Q3 2024	2.389,0	Mio.€

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

Öffentliche Pfandbriefe		Q3 2025	Q3 2024
Umlaufende Pfandbriefe ²	(Mio. €)	734,9	979,8
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 13 (gewichteter Durchschnitt)	%	96,6	97,4
Deckungsmasse			
Deckungsmasse	(Mio. €)	906,1	1.114,4
davon die Summe der Forderungen nach § 20 Abs. 1 und Abs. 2, die die Grenze 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	%	94,0	94,7
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. €)	71,1	86,0
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1-180)	63	165
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a S. 3 PfandBG erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio. €)	109,3	110,6
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:	Q3 2025	-	Mio.€
	Q3 2024	-	Mio.€

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

Hypothekendarlehen		
	Q3 2025	Q3 2024
ISIN	DE000AAR0256, DE000AAR0272, DE000AAR0280, DE000AAR0306, DE000AAR0314, DE000AAR0330, DE000AAR0348, DE000AAR0363, DE000AAR0371, DE000AAR0389, DE000AAR0397, DE000AAR0405, DE000AAR0421, DE000AAR0447, DE000AAR0454, DE000AAR0462, DE000AAR0470, DE000A2E4CE8, DE000A2E4CT6, DE000A2E4CU4, DE000A2E4C43, DE000A2E4C76, DE000A2E4DA4, DE000A2E4DC0, DE000A289L70, DE000A289L96, DE000A289MA4, DE000A289MB2, DE000A289MG1, DE000A289MH9, DE000A289MU2, DE000A289MV0, DE000A4MS0T5, DE000A4MS0U3, 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, XS2872750562, XS2941482486, XS2985302285	DE000AAR0215, DE000AAR0256, DE000AAR0272, DE000AAR0280, DE000AAR0306, DE000AAR0314, DE000AAR0330, DE000AAR0348, DE000AAR0363, DE000AAR0371, DE000AAR0389, DE000AAR0397, DE000AAR0405, DE000AAR0421, DE000A1CR5Q6, DE000A2E4CE8, DE000A2E4CT6, DE000A2E4CU4, DE000A2E4C43, DE000A2E4DA4, DE000A2E4DC0, DE000A289L62, DE000A289L70, DE000A289L96, DE000A289MA4, DE000A289MB2, DE000A289MC0, DE000A289MD8, DE000A289MG1, DE000A289MH9, DE000A289ML1, 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, XS2297684842, XS2337339977, XS2872750562

Öffentliche Pfandbriefe		
	Q3 2025	Q3 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