

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
Hypothekendarlehen ⁴	(Mio. €)	17.405,2	15.741,9	17.507,9	15.908,3	17.747,2	16.137,3
darunter Derivate	(Mio. €)	4,0	79,2	-	79,0	-	-
Deckungsmasse	(Mio. €)	19.717,8	17.817,6	20.768,7	18.722,4	20.604,6	18.568,8
darunter Derivate	(Mio. €)	6,7	0,2	79,4	-	981,3	832,2
Überdeckung	(Mio. €)	2.312,6	2.075,7	3.260,8	2.814,1	2.857,4	2.431,6
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		13,3	13,2	18,6	17,7	16,1	15,1
Gesetzliche Überdeckung ¹	(Mio. €)	708,9	644,6	350,2	318,2		
Vertragliche Überdeckung ²	(Mio. €)	-	-	-	-		
Freiwillige Überdeckung ³	(Mio. €)	1.603,6	1.431,0	2.910,6	2.495,9		
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	(Mio. €)	2.312,6	2.075,7	3.260,8	2.814,1		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		13,3	13,2	18,6	17,7		

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

Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen		Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
		Q1 2026	Q1 2025	Q1 2026	Q1 2025	Q1 2026	Q1 2025
Öffentlichen Pfandbriefe ⁵	(Mio. €)	646,5	877,3	709,5	973,4	686,5	940,1
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	(Mio. €)	739,5	1.114,2	804,6	1.237,5	764,6	1.158,2
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	(Mio. €)	92,9	236,9	95,1	264,1	78,2	218,1
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		14,4	27,0	13,4	27,1	11,4	23,2
Gesetzliche Überdeckung ¹	(Mio. €)	27,2	37,3	14,2	19,5		
Vertragliche Überdeckung ²	(Mio. €)	-	-	-	-		
Freiwillige Überdeckung ³	(Mio. €)	65,7	199,6	80,9	244,6		
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	(Mio. €)	92,9	236,9	95,1	264,1		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		14,4	27,0	13,4	27,1		

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

¹ Nach dem

Nominalwert: Summe aus der nennwertigen sichernden Überdeckung gemäß § 4 Abs. 2 PfandBG und des Nennwerts der barwertigen sichernden Überdeckung gemäß § 4 Abs. 1 PfandBG

Barwert: Barwertige sichernde Überdeckung gemäß § 4 Abs. 1 PfandBG

² Vertraglich zugesicherte Überdeckung

³ Residual, in Abhängigkeit der gesetzlichen und vertraglichen Überdeckung; Barwert enthält den Barwert der nennwertigen sichernden Überdeckung gemäß § 4 Abs. 2 PfandBG

⁴ Davon in Eigenbestand übernommen: Q1 2026 4.149,7 Mio.€

Q1 2025 3.087,4 Mio.€

⁵ Davon in Eigenbestand übernommen: Q1 2026 - Mio.€

Q1 2025 - Mio.€

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 ¹ Mio. €	Deckungsmasse Mio. €	Pfandbriefumlauf ¹ Mio. €	Deckungsmasse Mio. €
Restlaufzeit:				
<= 0,5 Jahre	1.201,2	1.771,2	928,7	1.174,6
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	527,6	2.795,7	926,7	2.026,6
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	666,3	1.607,7	1.182,6	2.088,6
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	2.023,1	1.340,2	527,6	2.282,9
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	2.914,1	4.208,1	2.804,6	2.826,6
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	2.684,5	3.929,2	2.643,8	3.926,8
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	2.135,7	3.324,4	2.574,0	2.423,4
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	4.383,4	688,8	3.369,3	1.007,0
> 10 Jahre	869,3	52,5	784,7	61,3

Q1 2026 F&V (12 Monate)*	Q1 2025 F&V (12 Monate)*
Pfandbriefumlauf ¹ Mio. €	Pfandbriefumlauf ¹ Mio. €
-	-
-	-
1.201,2	928,7
527,6	926,7
2.689,4	1.710,2
2.914,1	2.804,6
2.684,5	2.643,8
6.452,1	5.879,9
936,3	848,1

Öffentliche Pfandbriefe	Q1 2026		Q1 2025	
	Pfandbriefumlauf ² Mio. €	Deckungsmasse Mio. €	Pfandbriefumlauf ² Mio. €	Deckungsmasse Mio. €
Restlaufzeit:				
<= 0,5 Jahre	52,4	59,7	142,5	10,4
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	74,3	35,2	88,4	63,6
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	167,6	40,9	52,2	70,0
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	34,1	89,0	74,3	60,3
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	44,0	39,7	201,7	165,1
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	36,8	19,1	44,0	54,9
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	-0,3	16,2	36,8	14,1
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	237,7	314,2	226,9	325,1
> 10 Jahre	-	125,5	10,5	350,8

Q1 2026 F&V (12 Monate)*	Q1 2025 F&V (12 Monate)*
Pfandbriefumlauf ² Mio. €	Pfandbriefumlauf ² Mio. €
-	-
-	-
52,4	142,5
74,3	88,4
201,7	126,5
44,0	201,7
36,8	44,0
226,9	159,6
10,5	114,6

Informationen zur Verschiebung der Fälligkeit der Pfandbriefe	Q1 2026	Q1 2025
	<p>Voraussetzungen für die Verschiebung der Fälligkeit der Pfandbriefe</p> <p>Das Hinausschieben der Fälligkeit ist erforderlich, um die Zahlungsfähigkeit der Pfandbriefbank mit beschränkter Geschäftstätigkeit zu vermeiden (Verhinderung der Zahlungsfähigkeit), die Pfandbriefbank mit beschränkter Geschäftstätigkeit nicht überschuldet (keine bestehende Überschuldung) und es besteht Grund zu der Annahme, dass die Pfandbriefbank mit beschränkter Geschäftstätigkeit jedenfalls nach Ablauf des größtmöglichen Verschiebungszentrums 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 Zahlungsfähigkeit der Pfandbriefbank mit beschränkter Geschäftstätigkeit zu vermeiden (Verhinderung der Zahlungsfähigkeit), die Pfandbriefbank mit beschränkter Geschäftstätigkeit nicht überschuldet (keine bestehende Überschuldung) und es besteht Grund zu der Annahme, dass die Pfandbriefbank mit beschränkter Geschäftstätigkeit jedenfalls nach Ablauf des größtmöglichen Verschiebungszentrums unter Berücksichtigung weiterer Verschiebungsmöglichkeiten ihre dann fälligen Verbindlichkeiten erfüllen kann (positive Erfüllungsprognose). Siehe ergänzend auch § 30 Absatz 2b PfandBG.</p>
<p>Befugnisse des Sachwalters bei Verschiebung der Fälligkeit der Pfandbriefe</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 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.</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 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.</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 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.

¹ Davon in Eigenbestand übernommen: Q1 2026 4.149,7 Mio. €
 Q1 2025 3.087,4 Mio. €
² Davon in Eigenbestand übernommen: Q1 2026 - Mio. €
 Q1 2025 - Mio. €

Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach Größengruppen

1. Quartal 2026

Deckungswerte	Q1 2026 Mio. €	Q1 2025 Mio. €
Bis einschließlich 300 Tsd. €	70,5	95,0
Mehr als 300 Tsd. € bis einschließlich 1 Mio. €	62,4	62,4
Mehr als 1 Mio. € bis einschließlich 10 Mio. €	2.004,4	1.596,6
Mehr als 10 Mio. €	16.802,7	15.331,4
Summe	18.940,1	17.085,3

Zur Deckung von Öffentlichen Darlehen verwendete Forderungen nach Größengruppen

1. Quartal 2026

Deckungswerte	Q1 2026 Mio. €	Q1 2025 Mio. €
Bis einschließlich 10 Mio. €	70,3	87,1
Mehr als 10 Mio. € bis einschließlich 100 Mio. €	331,1	305,6
Mehr als 100 Mio. €	338,1	721,5
Summe	739,5	1.114,2

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 rückstän- digen Leistungen	Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt
Staat	1. Quartal	Insgesamt	davon						Gewerblich								
			Insgesamt	Wohnwirtschaftlich					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	18.940,1	2.078,6	6,4	31,4	2.040,8	-	-	16.861,5	4.334,4	3.358,4	3.560,4	5.276,9	322,5	8,9	0,0	-
	Jahr 2025	17.085,3	1.414,9	9,1	44,0	1.361,6	-	0,2	15.670,4	4.455,7	2.703,0	3.064,0	4.804,0	643,8	-	0,0	-
Deutschland	Jahr 2026	1.835,4	480,4	6,4	31,4	442,6	-	-	1.354,9	169,9	183,5	707,3	287,5	-	6,8	0,0	-
	Jahr 2025	1.513,2	414,1	9,1	44,0	360,8	-	0,2	1.099,1	159,7	332,8	414,1	186,6	6,0	-	0,0	-
Belgien	Jahr 2026	273,3	-	-	-	-	-	-	273,3	183,7	-	1,8	87,9	-	-	-	-
	Jahr 2025	336,3	-	-	-	-	-	-	336,3	175,1	65,8	1,8	93,5	-	-	-	-
Dänemark	Jahr 2026	111,5	-	-	-	-	-	-	111,5	-	-	19,1	92,4	-	-	-	-
	Jahr 2025	195,2	-	-	-	-	-	-	195,2	-	-	-	195,2	-	-	-	-
Finnland	Jahr 2026	494,1	45,7	-	-	45,7	-	-	448,5	94,9	330,1	23,5	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	383,8	14,6	-	-	14,6	-	-	369,2	94,9	250,8	23,5	-	-	-	-	-
Frankreich	Jahr 2026	2.270,2	105,5	-	-	105,5	-	-	2.164,8	908,0	182,0	340,3	531,0	203,4	-	-	-
	Jahr 2025	1.963,6	14,8	-	-	14,8	-	-	1.948,8	800,8	160,4	306,2	337,8	343,7	-	-	-
Großbritannien	Jahr 2026	3.919,2	817,8	-	-	817,8	-	-	3.101,3	957,5	376,7	468,9	1.179,1	119,1	-	-	-
	Jahr 2025	3.456,4	570,3	-	-	570,3	-	-	2.886,0	754,6	181,5	482,4	1.258,2	209,4	-	-	-
Irland	Jahr 2026	87,2	-	-	-	-	-	-	87,2	-	-	-	87,2	-	-	-	-
	Jahr 2025	82,1	-	-	-	-	-	-	82,1	-	-	-	82,1	-	-	-	-
Italien	Jahr 2026	994,0	22,8	-	-	22,8	-	-	971,2	239,5	393,0	172,1	166,6	-	-	-	-
	Jahr 2025	716,6	18,0	-	-	18,0	-	-	698,6	186,1	281,9	81,7	147,3	1,5	-	-	-
Luxemburg	Jahr 2026	57,2	-	-	-	-	-	-	57,2	52,6	-	-	4,5	-	-	-	-
	Jahr 2025	57,2	-	-	-	-	-	-	57,2	52,6	-	-	4,5	-	-	-	-
Niederlande	Jahr 2026	1.043,0	-	-	-	-	-	-	1.043,0	-	-	308,5	732,4	-	2,1	-	-
	Jahr 2025	1.038,9	-	-	-	-	-	-	1.038,9	3,8	-	337,3	697,8	-	-	-	-
Österreich	Jahr 2026	139,5	-	-	-	-	-	-	139,5	-	119,7	5,2	14,7	-	-	-	-
	Jahr 2025	177,9	-	-	-	-	-	-	177,9	-	119,7	5,2	53,1	-	-	-	-
Polen	Jahr 2026	1.936,6	-	-	-	-	-	-	1.936,6	474,4	387,7	1.074,5	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	1.779,0	-	-	-	-	-	-	1.779,0	494,4	346,4	888,5	-	49,7	-	-	-
Schweden	Jahr 2026	339,8	-	-	-	-	-	-	339,8	316,4	-	23,4	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	471,4	-	-	-	-	-	-	471,4	295,0	61,9	114,5	-	-	-	-	-
Spanien	Jahr 2026	1.811,0	267,0	-	-	267,0	-	-	1.544,0	34,4	1.097,6	259,6	152,4	-	-	-	-
	Jahr 2025	1.295,0	143,1	-	-	143,1	-	-	1.151,9	4,0	754,5	247,2	146,1	-	-	-	-
Tschechien	Jahr 2026	128,9	-	-	-	-	-	-	128,9	-	-	107,8	21,0	-	-	-	-
	Jahr 2025	110,7	-	-	-	-	-	-	110,7	-	-	89,7	21,0	-	-	-	-
Ungarn	Jahr 2026	17,3	-	-	-	-	-	-	17,3	-	-	11,9	5,4	-	-	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schweiz	Jahr 2026	165,1	-	-	-	-	-	-	165,1	2,1	-	-	163,0	-	-	-	-
	Jahr 2025	159,3	-	-	-	-	-	-	159,3	2,1	-	-	157,1	-	-	-	-

Deckungswerte															Gesamt- betrag der mindestens 90 Tage rückstän- digen Leistungen	Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt	
Staat	1. Quartal	Insgesamt	davon						Insgesamt	davon							
			Wohnwirtschaftlich							Gewerblich							
			Insgesamt	Eigentums- wohnungen	Ein- und Zwei- familien- häuser	Mehrfamilien- häuser	Unfertige und noch nicht ertragfähige Neubauten	Bauplätze		Insgesamt	Bürogebäude	Handels- gebäude	Industrie- gebäude	Sonstige gewerblich genutzte Gebäude			Unfertige und noch nicht ertragfähige Neubauten
Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €		
Kanada	Jahr 2026	569,1	-	-	-	-	-	-	569,1	-	6,5	-	562,6	-	-	-	-
	Jahr 2025	344,9	-	-	-	-	-	-	344,9	-	-	-	344,9	-	-	-	-
USA	Jahr 2026	2.477,1	211,0	-	-	211,0	-	-	2.266,1	900,8	281,6	36,6	1.047,0	-	-	-	-
	Jahr 2025	2.735,4	132,9	-	-	132,9	-	-	2.602,5	1.432,4	147,4	38,9	950,2	33,6	-	-	-
sonstige OECD-Staaten	Jahr 2026	270,6	128,4	-	-	128,4	-	-	142,2	-	-	-	142,2	-	-	-	-
	Jahr 2025	268,3	107,0	-	-	107,0	-	-	161,3	-	-	32,9	128,4	-	-	-	-

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	739,5	-	200,0	368,7	156,5	2,1	5,0	-	7,2	-
	Jahr 2025	1.114,2	-	200,0	686,7	175,7	16,7	-	25,0	10,1	-
Deutschland	Jahr 2026	494,5	-	-	343,7	136,5	2,1	5,0	-	7,2	-
	Jahr 2025	869,2	-	-	661,7	155,7	16,7	-	25,0	10,1	-
Österreich	Jahr 2026	225,0	-	200,0	25,0	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	225,0	-	200,0	25,0	-	-	-	-	-	-
Japan	Jahr 2026	20,0	-	-	-	20,0	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	20,0	-	-	-	20,0	-	-	-	-	-

**Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen bei Öffentlichen Pfandbriefen
als auch Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt
1. Quartal 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 Gebietskörper- schaften	Örtliche Gebietskörper- schaften	Sonstige		Zentralstaat	Regionale Gebietskörper- schaften	Örtliche Gebietskörper- schaften	Sonstige
Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	
Staat	1. Quartal										
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2026	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Weitere Deckungswerte - Detaildarstellung für Hypothekendarlehen
1. Quartal 2026

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	1. 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 2026	771,0	-	-	68,5	68,5	702,5
	Jahr 2025	732,1	-	-	111,9	111,9	620,2
Deutschland	Jahr 2026	615,5	-	-	-	-	615,5
	Jahr 2025	492,5	-	-	21,0	21,0	471,5
Dänemark	Jahr 2026	21,5	-	-	21,5	21,5	-
	Jahr 2025	38,2	-	-	21,5	21,5	16,7
Österreich	Jahr 2026	97,0	-	-	47,0	47,0	50,0
	Jahr 2025	119,4	-	-	69,4	69,4	50,0
EU-Institutionen	Jahr 2026	37,0	-	-	-	-	37,0
	Jahr 2025	82,0	-	-	-	-	82,0

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 b), § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 4									
Staat	1. Quartal	Mio. €	davon		davon		Mio. €		
			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 2026		Jahr 2025					
		-	-	-	-	-	-		
		-	-	-	-	-	-		

Kennzahlen zu umlaufenden Pfandbriefen und dafür verwendeten Deckungswerten

1. Quartal 2026

Hypothekendarlehen		Q1 2026	Q1 2025
Umlaufende Pfandbriefe ¹	(Mio. €)	17.405,2	15.741,9
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 13 (gewichteter Durchschnitt)	%	60,4	66,4
Deckungsmasse			
Deckungsmasse	(Mio. €)	19.717,8	17.817,6
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	%	52,5	54,4
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung in Mio. Euro § 28 Abs. 1 Nr. 14 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	CAD	234,2	143,6
	CHF	170,4	71,3
	CZK	-	-
	DKK	106,7	194,4
	GBP	758,7	695,7
	HKD	-	-
	JPY	-	-
	NOK	-	-
	SEK	3,5	125,3
	USD	115,9	167,9
	AUD	139,6	14,8
	NZD	22,5	-
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	%	57,1	56,0
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf auf Marktwertbasis - freiwillige Angabe - (Durchschnitt)	%	34,5	35,3
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. €)	494,3	213,2
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1-180)	49	108
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a S. 3 PfandBG erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio. €)	736,6	683,4
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)	%	0,0	0,0
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gemäß § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Buchstabe d (Bonitätsstufe 1)	%	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)	%	-	0,1
Kennzahlen nach § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 15 PfandBG			
Anteil der Deckungswerte an der Deckungsmasse, für die oder für deren Schuldner ein Ausfall gemäß Art. 178 Absatz 1 CRR als eingetreten gilt	%	0,0	0,0

¹ Davon in Eigenbestand übernommen:	Q1 2026	4.149,7	Mio.€
	Q1 2025	3.087,4	Mio.€

Kennzahlen zu umlaufenden Pfandbriefen und dafür verwendeten Deckungswerten

1. Quartal 2026

Öffentliche Pfandbriefe		Q1 2026	Q1 2025
Umlaufende Pfandbriefe ²	(Mio. €)	646,5	877,3
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 13 (gewichteter Durchschnitt)	%	96,9	97,2
Deckungsmasse			
Deckungsmasse	(Mio. €)	739,5	1.114,2
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	%	92,8	94,9
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			
Größe sich innerhalb der nächsten 180 Tage ergebende negative Summe im Sinne des § 4 Abs. 1a S. 3 PfandBG für Pfandbriefe (Liquiditätsbedarf)	(Mio. €)	58,5	147,8
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1-180)	161	179
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a S. 3 PfandBG erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio. €)	89,0	199,2
Kennzahlen nach § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 7 PfandBG			
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gemäß § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 1 (Bonitätsstufe 3)	%	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gemäß § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 2 (Bonitätsstufe 2)	%	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gemäß § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 3 Buchstabe c (Bonitätsstufe 1)	%	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den zu deckenden Verbindlichkeiten gemäß § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 1 (Bonitätsstufe 3)	%	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den zu deckenden Verbindlichkeiten gemäß § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 2 (Bonitätsstufe 2)	%	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den zu deckenden Verbindlichkeiten gemäß § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 3 Buchstabe c (Bonitätsstufe 1)	%	-	-
Kennzahlen nach § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 15 PfandBG			
Anteil der Deckungswerte an der Deckungsmasse, für die oder für deren Schuldner ein Ausfall gemäß Art. 178 Absatz 1 CRR als eingetreten gilt.	%	-	-

² Davon in Eigenbestand übernommen:	Q1 2026	-	Mio.€
	Q1 2025	-	Mio.€

**Liste internationaler Wertpapierkennnummern der Internationalen Organisation für Normung (ISIN) nach Pfandbriefgattung
1. Quartal 2026**

Hypothekenpfandbriefe		
	Q1 2026	Q1 2025
ISIN	DE000AAR0256, DE000AAR0272, DE000AAR0280, DE000AAR0306, DE000AAR0314, DE000AAR0330, DE000AAR0348, DE000AAR0363, DE000AAR0371, DE000AAR0397, DE000AAR0405, DE000AAR0421, DE000AAR0447, DE000AAR0454, DE000AAR0462, DE000AAR0470, DE000AAR0488, DE000A2E4CE8, DE000A2E4CT6, DE000A2E4CU4, DE000A2E4C43, DE000A2E4C76, DE000A2E4DA4, DE000A2E4DC0, DE000A289L70, DE000A289L96, DE000A289MA4, DE000A289MB2, DE000A289MU2, DE000A289MV0, DE000A4MS0T5, DE000A4MS0U3, DE000A4MS0W9, DE000A4MS0X7, DE000A4MS0Y5, 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, XS3224652209, XS3293865625	DE000AAR0215, DE000AAR0256, DE000AAR0272, DE000AAR0280, DE000AAR0306, DE000AAR0314, DE000AAR0330, DE000AAR0348, DE000AAR0363, DE000AAR0371, DE000AAR0389, DE000AAR0397, DE000AAR0405, DE000AAR0421, DE000AAR0447, DE000AAR0454, DE000A1CR5Q6, DE000A2E4CE8, DE000A2E4CT6, DE000A2E4CU4, DE000A2E4C43, DE000A2E4C76, DE000A2E4DA4, DE000A2E4DC0, DE000A289L62, DE000A289L70, DE000A289L96, DE000A289MA4, DE000A289MB2, DE000A289MC0, DE000A289MG1, DE000A289MH9, DE000A289MU2, DE000A289MV0, DE0002020013, DE0002020021, DE0002020047, DE0002020138, DE0002020211, DE0003150074, DE0003150165, DE0003150173, DE0003150181, DE0003150199, DE0003150207, DE0003150231, DE0003150256, DE0003150363, DE0003150389, DE0003150405, DE0003150421, DE0003150439, DE0003150447, DE0003150462, DE0003150470, DE0003150488, DE0003150496, DE0003150512, DE0003150520, DE0003150538, DE0003150561, DE0003150579, DE0003150587, DE0003150595, DE0003150611, DE0003150629, DE0003150645, DE0003150652, DE0003150678, DE0003150686, DE0003150694, DE0003150728, DE0003150744, DE0003150850, DE0003150918, DE0003151684, XS1092160461, XS2337339977, XS2872750562, XS2941482486, XS2985302285

Öffentliche Pfandbriefe		
	Q1 2026	Q1 2025
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